

Banco Múltiple López de Haro, S.A.

**Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2018 y 2017**

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S.A.

Índice

31 de Diciembre del 2018

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1-5
Estados Financieros	
Balances Generales	6-7
Estados de Resultados	8
Estados de Flujos de Efectivo	9-10
Estados de Cambios en el Patrimonio	11
Notas a los Estados Financieros	12-46

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.

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.

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

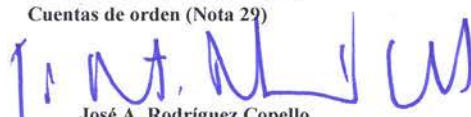
No. de registro en la SIB
A-001-0101

C.P.A. – Manuel Amador Guzmán López
No. de registro en el ICPARD 188
14 de Febrero del 2019



BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
BALANCES GENERALES
(VALORES EN RDS)

ACTIVOS	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
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	---	---
	2,101,246,329	2,014,550,019
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)
	693,989,460	752,183,856
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)
	8,114,791,976	7,441,245,371
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	10,174,456	9,803,720
Rendimientos por cobrar	1,083	186,032
	10,175,539	9,989,752
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)
	4,719,264	11,054,850
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	414,076,228	257,446,557
Depreciación acumulada	(100,838,887)	(86,493,481)
	313,237,341	170,953,076
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)
	28,134,069	27,197,241
Total de Activos	11,266,293,978	10,427,174,165
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

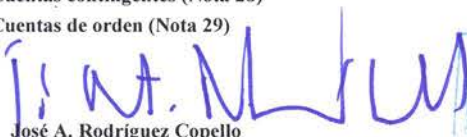



Ninive Mena G.
 Vicepresidente Senior de Operaciones y TI

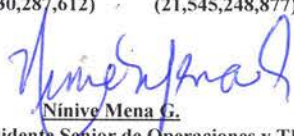
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
BALANCES GENERALES
(VALORES EN RDS)

	<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)		
Titulos 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





Ninive Mena G.
 Vicepresidente Senior de Operaciones y TI

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
(VALORES EN RDS)

	<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
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	538,056,809	483,750,245
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 Mena G.
 Vicepresidente Senior de Operaciones y TI

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(VALORES EN RDS)

	<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
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	<u>235,296,908</u>	<u>214,201,676</u>
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	<u>(837,051,691)</u>	<u>(1,569,442,015)</u>
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	<u>688,451,093</u>	<u>1,280,754,348</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>86,696,310</u>	<u>(74,485,991)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>2,014,550,019</u>	<u>2,089,036,010</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>2,101,246,329</u></u>	<u><u>2,014,550,019</u></u>


José A. Rodríguez Copello
 Presidente


Niniye Mena G.
 Vicepresidente Senior de Operaciones y TI

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(VALORES EN RDS)

Años Terminados el
31 de Diciembre de
2018 **2017**

Conciliación 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

J. A. Rodríguez Copello

José A. Rodríguez Copello
Presidente



Ninye Mena G

Ninye Mena G
Vicepresidente Senior de Operaciones y TI

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(VALORES EN RDS)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Capital Adicional Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1ro. de enero del 2017	792,965,800	1,245,000	22,955,632	1,571,424	64,082,976	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 periodo	---	---	---	---	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 periodo	---	---	---	---	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




Ninive Mena G.
 Vicepresidente Senior de Operaciones y TI

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

1. Entidad

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

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

El Banco ofrece servicios múltiples bancarios. Sus principales actividades son conceder préstamos a negocios de capital privado y está facultado a captar recursos mediante la emisión de valores, así como efectuar todo tipo de operación relacionadas con las actividades del Banco. Su domicilio y administración general tiene sede en la Av. Sarasota No.20, La Julia, Santo Domingo, Distrito Nacional y contaba con 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
Nínive Lucía Mena Gratereaux	Vicepresidente Senior de Operaciones y TI
Ilan Dabara Edelstein	Vicepresidente Senior de Sucursales
Bingene Salazar Rementeria	Vicepresidente Senior de Banca Patrimonial
Javier Antonio Rodríguez Zelnick	Vicepresidente Corporativo
Grace Amparo Briceño 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 Abud	Vicepresidente Sucursal Punta Cana
David Rafael Lougedo Castillo	Vicepresidente Sucursal Naco
María Altigracia Merino Mariñez	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
	<u>12</u>	<u>15</u>

(*) 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.

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier 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:

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

- 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.
- Mayores deudores comerciales, con obligaciones iguales o mayores a RD\$40,000,000 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.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

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.

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.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

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.

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

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

<u>Categoría</u>	<u>Vida Útil Estimada</u>	<u>Método</u>
Edificaciones	20 años	Linea recta
Mobiliarios y equipos	5 años	Linea recta
Equipos de transporte	5 años	Linea recta
Equipos de cómputos	5 años	Linea recta
Otros muebles y equipos	5 años	Linea recta

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

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

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.

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:

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

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.

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.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

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.

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

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.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

ii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos, se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación:

- *Bienes muebles*: en un plazo de dos años en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
- *Bienes inmuebles*: en un plazo de tres años en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

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

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

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

iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del estado de situación financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.

v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera, a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos, inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irre recuperables.

vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ser adjudicado sean transferidas y aplicadas a dicho bien. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión, cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.

vii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera, difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

viii) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

- 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.

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:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
Activos				
Fondos disponibles	27,424,974	1,376,810,474	28,101,838	1,354,311,839
Cartera de créditos (Neta)	74,570,899	3,743,667,904	60,219,755	2,902,170,649
Rendimientos por cobrar Cartera	347,846	17,462,831	233,727	11,264,016
Inversiones (Neta)	875,015	43,928,180	861,400	41,513,468
Comisiones por cobrar	8,170	410,177	8,217	395,999
Cargos por Tarjetas de Crédito	1,541	77,359	1,531	73,789
	<u>103,228,445</u>	<u>5,182,356,925</u>	<u>89,426,468</u>	<u>4,309,729,760</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	88,689,455	4,452,458,956	81,583,796	3,931,767,895
Cargos por pagar	40,396	2,027,998	38,673	1,863,750
Cobro anticipo tarjetas de crédito	20,052	1,006,652	12,542	604,460
Obligaciones Financieras	1,102	55,333	1,174	56,590
Acreedores diversos	87,252	4,380,285	188,876	9,102,475
Provisiones para contingencias	48,941	2,456,973	70,682	3,406,373
Otros Pasivos	7	367	---	---
	<u>88,887,205</u>	<u>4,462,386,564</u>	<u>81,895,743</u>	<u>3,946,801,543</u>
Posición Larga (Corta) de Moneda extranjera	<u>14,341,240</u>	<u>719,970,361</u>	<u>7,530,725</u>	<u>362,928,217</u>

La tasa cambiaria usada para convertir a Moneda Nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$50.2028 y RD\$48.1930 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, respectivamente.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2018

5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten en:

Fondos disponibles:	<u>2018</u>	<u>2017</u>
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)	36,982,488	250,888,337
Bancos del extranjero (d)	223,600,103	222,669,333
Otras disponibilidades (e)	<u>16,179,094</u>	<u>21,415,080</u>
	<u>2,101,246,329</u>	<u>2,014,550,019</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el encaje legal requerido 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.

(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:

<u>2018</u>					
<u>Fondos Interbancarios Activos</u>					
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RDS</u>	<u>No. Días</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>Balance</u> <u>RDS</u>
Banco Múltiple Caribe, S. A.	2	100,000,000	9	6.1%	---
Banco Múltiple Las Américas, S. A.	3	85,000,000	17	5.8%	---
Banco Múltiple BDI, S.A.	4	<u>190,000,000</u>	22	5.7%	---
	9	<u>375,000,000</u>	48	5.8%	---
<u>Fondos Interbancarios Pasivos</u>					
Banco Múltiple BDI, S.A.	1	<u>91,000,000</u>	1	5.5%	---
<u>2017</u>					
<u>Fondos Interbancarios Activos</u>					
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RDS</u>	<u>No. Días</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>Balance</u> <u>RDS</u>
Banco Múltiple Las Américas	1	30,000,000	7	6%	---
Banco Múltiple Caribe, S. A.	9	<u>450,000,000</u>	18	7%	---
	10	<u>480,000,000</u>	25	7.08%	---
<u>Fondos Interbancarios Pasivos</u>					
Banco Múltiple Caribe, S.A.	1	<u>50,000,000</u>	2	7%	---
	1	<u>50,000,000</u>	2	7%	---

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2018****7. Inversiones**

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

Otras Inversiones en Instrumentos de Deuda

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RDS</u>		<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
		<u>2018</u>	<u>2017</u>		
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	-	10.19%	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.	9,966,262	-	9.69%	13/01/2021
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	9,971,412	-	10.09%	13/10/2023
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	9,975,099	-	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.	10,027,697	-	9.34%	15/01/2021
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	10,036,598	-	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.	10,054,432	-	9.19%	15/01/2021
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	10,063,364	-	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.	20,794,408	-	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%	02/01/2018
Certificado de inversión	Banco Central de la R. D.	661,488	16,817,358	11.17%	07/01/2022
Letras	Banco Central de la R. D.	124,000,000	405,000,000	5.46%	02/01/2019
Depósito a Plazo	JP Morgan Chase	44,371,381	41,929,619	0.1555%	02/01/2019
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	23,803,912	23,847,398	10.57%	14/01/2026
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	23,803,912	23,847,398	10.57%	14/01/2026
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	23,803,912	23,847,398	10.57%	14/01/2026
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	23,803,912	23,844,048	10.57%	14/01/2026
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	10,111,812	10,127,484	10.12%	06/03/2026
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	5,052,556	5,063,742	10.12%	06/03/2026
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	15,113,826	15,140,636	10.26%	07/04/2023
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	16,060,438	16,811,556	9.35%	10/07/2020
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	20,198,815	-	10.50%	14/01/2025
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	57,204,138	-	8.63%	05/02/2027
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	57,204,138	-	8.63%	05/02/2027
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	<u>20,146,137</u>	<u>20,180,550</u>	10.26%	07/04/2023
		672,048,188	744,057,828		
Rendimientos por Cobrar		22,384,473	8,545,324		
Provisión para inversiones		<u>(443,201)</u>	<u>(419,296)</u>		
		<u>693,989,460</u>	<u>752,183,856</u>		

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 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
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
<u>Créditos comerciales (*)</u>		
Préstamos	4,989,415,518	4,445,657,075
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>127,813,498</u>	<u>162,297,473</u>
Subtotal	<u>5,117,229,016</u>	<u>4,607,954,548</u>
<u>Créditos de consumo (**)</u>		
Tarjetas de crédito personales	325,000,134	310,661,668
Préstamos de consumo	<u>656,768,365</u>	<u>798,812,718</u>
Subtotal	<u>981,768,499</u>	<u>1,109,474,386</u>
<u>Créditos hipotecarios (***)</u>		
Adquisición de viviendas	1,939,378,679	1,626,289,705
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	<u>175,764,977</u>	<u>149,402,826</u>
Subtotal	<u>2,115,143,656</u>	<u>1,775,692,531</u>
	8,214,141,171	7,493,121,465
Rendimientos por cobrar	53,142,838	47,255,779
Provisiones para créditos	<u>(152,492,033)</u>	<u>(99,131,873)</u>
Total	<u>8,114,791,976</u>	<u>7,441,245,371</u>

* Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2018 y 2017, existe un importe de US\$46,638,631 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\$23,420,615 y US\$19,687,337, respectivamente.

b) *Condición de la cartera de créditos*

	2018	2017
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
<u>Créditos Comerciales:</u>		
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	<u>13,883,961</u>	<u>7,022,284</u>
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>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigentes	689,378,755	784,616,260
Reestructurados	259,118	421,613
Vencida:		

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2018**

	2018	2017
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
- De 31 a 90 días	5,429,813	6,892,159
- Por más de 90 días	3,026,901	1,761,899
Cobranza Judicial	<u>8,673,778</u>	<u>5,120,787</u>
	<u>656,768,365</u>	<u>798,812,718</u>
Tarjetas de Créditos:		
	2018	2017
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Vigentes	316,603,815	301,932,120
Reestructurados	---	---
Vencida:		
- De 31 a 90 días	---	---
- Por más de 90 días	6,422,704	7,882,675
Cobranza Judicial	<u>1,973,615</u>	<u>846,873</u>
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	<u>21,312,876</u>	<u>1,617,660</u>
Subtotal	<u>1,939,378,679</u>	<u>1,626,289,705</u>
Construcción Vigentes:		
Vigentes	171,076,977	149,402,826
Reestructurados	---	---
Vencida:		
- De 31 a 90 días	---	---
- Por más de 90 días	---	---
Cobranza Judicial	<u>4,688,000</u>	<u>---</u>
Subtotal	<u>175,764,977</u>	<u>149,402,826</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 (*)	3,859,449	1,630,354
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	803,125	764,795
Rendimientos por cobrar créditos en cobranza judicial (*)	<u>1,851,697</u>	<u>368,624</u>
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.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2018**

c) Por tipo de garantía:	2018	2017
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Con garantías polivalentes (1)	6,285,601,803	5,747,712,891
Con garantías no polivalentes (2)	208,650,476	26,075,534
Sin garantías	<u>1,719,888,892</u>	<u>1,719,333,040</u>
	<u>8,214,141,171</u>	<u>7,493,121,465</u>

(1) Garantías polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, y por tanto, presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

(2) Garantías no polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

d) Por origen de los fondos:

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

e) Por plazos:

	2018	2017
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
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)	<u>3,316,930,396</u>	<u>2,551,559,009</u>
	<u>8,214,141,171</u>	<u>7,493,121,465</u>

f) Por sectores económicos:

	2018	2017
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Agricultura, caza, silvicultura	11,831,344	38,806,873
Explotación de minas y canteras	1,294,654	1,300,000
Industrias Manufactureras	393,597,423	336,827,904
Suministro de electricidad, gas y agua	9,689,544	16,578,921
Construcción	1,252,451,237	864,681,196
Comercio al por mayor y al por menor	573,981,494	525,305,304
Hoteles y restaurantes	409,674,271	234,331,053
Transporte, almacenamientos y comunicación	98,785,518	65,275,542
Actividades Inmobiliarias empresariales y de alquiler	788,238,345	789,416,042
Enseñanza	208,895,387	197,226,465
Servicios sociales y de salud	111,097,655	141,095,287
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	81,072,752	81,893,804
Hogares privados con servicios domésticos	<u>4,273,531,547</u>	<u>4,200,383,074</u>
	<u>8,214,141,171</u>	<u>7,493,121,465</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2018	2017
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
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	3,524,216	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	<u>1,083</u>	<u>186,032</u>
	<u>10,175,539</u>	<u>9,989,752</u>

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	2017
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos *	34,898,595	34,898,595
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(30,179,331)</u>	<u>(23,843,745)</u>
	<u>4,719,264</u>	<u>11,054,850</u>

*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:

	<u>2018</u>				<u>Total</u>
	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliarios y Equipos</u>	<u>Mejoras en propiedades arrendadas</u>	<u>Diversos y construcción en proceso</u> (a)	
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2018	19,055,020	76,769,020	53,866,642	107,755,875	257,446,557
Adquisiciones	---	19,253,640	---	144,122,228	163,375,868
Retiros	---	(6,746,197)	---	---	(6,746,197)
Transferencias	---	8,546,659	---	(8,546,659)	---
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2018	<u>19,055,020</u>	<u>97,823,122</u>	<u>53,866,642</u>	<u>243,331,444</u>	<u>414,076,228</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2018	(5,237,817)	(36,032,124)	(45,223,540)	---	(86,493,481)
Gasto de Depreciación	(952,751)	(17,136,995)	(2,928,012)	---	(21,017,758)
Retiros	---	6,672,349	---	---	6,672,349
Ajustes	---	3	---	---	3
Valor al 31 de diciembre del 2018	<u>(6,190,568)</u>	<u>(46,496,767)</u>	<u>(48,151,552)</u>	<u>---</u>	<u>(100,838,887)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2018	<u>12,864,452</u>	<u>51,326,355</u>	<u>5,715,090</u>	<u>243,331,444</u>	<u>313,237,341</u>

(a) Dentro de la construcción en proceso al 31 de diciembre 2018 hay un importe registrado de RD\$235,618,375 correspondiente a avances para compra de inmueble.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

	<u>2017</u>				
	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliarios y equipos</u>	<u>Mejoras en propiedades arrendadas</u>	<u>Diversos y construcción En proceso</u>	<u>Total</u>
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2017	19,055,020	76,269,470	52,386,536	---	147,711,026
Adquisiciones	---	8,663,756	---	120,540,692	129,204,448
Retiros	---	(15,663,836)	(3,019,242)	(786,109)	(19,469,187)
Transferencias	---	7,499,360	4,499,348	(11,998,708)	---
Ajustes	---	270	---	---	270
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2017	<u>19,055,020</u>	<u>76,769,020</u>	<u>53,866,642</u>	<u>107,755,875</u>	<u>257,446,557</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2017	(4,285,067)	(34,734,121)	(43,459,960)	---	(82,479,148)
Gasto de Depreciación	(952,750)	(14,646,950)	(2,719,674)	---	(18,319,374)
Retiros	---	13,348,947	956,094	---	14,305,041
Valor al 31 de diciembre del 2017	<u>(5,237,817)</u>	<u>(36,032,124)</u>	<u>(45,223,540)</u>	<u>---</u>	<u>(86,493,481)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2017	<u><u>13,817,203</u></u>	<u><u>40,736,896</u></u>	<u><u>8,643,102</u></u>	<u><u>107,755,875</u></u>	<u><u>170,953,076</u></u>

14. Otros activos

Los otros activos incluyen:

	<u>2018 RDS</u>	<u>2017 RDS</u>
a) Otros Cargos diferidos		
Anticipo de Impuesto sobre la renta	13,458,261	14,890,553
Otros	<u>1,356,238</u>	<u>866,832</u>
	<u>14,814,499</u>	<u>15,757,385</u>
b) Intangibles		
Software (*)	78,856,582	78,856,582
Amortización Acumulada	<u>(77,134,179)</u>	<u>(75,713,110)</u>
	<u>1,722,403</u>	<u>3,143,472</u>
c) Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	7,713,899	5,092,381
Bibliotecas y obras de arte	<u>656,483</u>	<u>656,483</u>
Subtotal	8,370,382	5,748,864
Otros bienes diversos	<u>3,226,785</u>	<u>2,547,520</u>
	<u>11,597,167</u>	<u>8,296,384</u>
Total	<u><u>28,134,069</u></u>	<u><u>27,197,241</u></u>

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

15. Resumen de provisiones para activos riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

	<u>2018</u>					
	Cartera De <u>Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones Contingentes	Total RDS
Saldos al 1ro. enero del 2018	95,769,861	419,296	3,362,012	23,843,745	7,700,723	131,095,637
Constitución de provisiones	52,147,329	---	25,846,276	4,697,968	1,568,444	84,260,017
Castigo contra provisiones	(25,081,757)	---	(2,862,392)	---	---	(27,944,149)
Transferencia de provisión de cartera a rendimientos, inversiones, contingencias y bienes recibidos	(1,768,931)	3,303	944,689	750,939	70,000	---
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a cartera, inversiones, rendimientos y bienes recibidos	3,696,430	877	1,314	66,388	(3,765,009)	---
Transferencia de provisión de inversiones a cartera	3,145	(3,145)	---	---	---	---
Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar a cartera, inversiones, bienes recibidos y contingencias	17,542,002	5,366	(18,838,524)	820,291	470,865	---
Ajustes por diferencia cambiaria	<u>1,682,582</u>	<u>17,504</u>	<u>47,997</u>	<u>---</u>	<u>126,710</u>	<u>1,874,793</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	143,990,661	443,201	8,501,372	30,179,331	6,171,733	189,286,298
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2018**	<u>143,926,711</u>	<u>442,940</u>	<u>6,726,640</u>	<u>30,179,330</u>	<u>6,039,288</u>	<u>187,314,909</u>
Exceso (deficiencia)	<u>63,950</u>	<u>261</u>	<u>1,774,732</u>	<u>1</u>	<u>132,445</u>	<u>1,971,389</u>

	<u>2017</u>					
	Cartera de <u>Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones Contingentes	Total RDS
Saldos al 1ro. enero del 2017	94,225,074	304,925	3,838,010	30,753,764	12,753,220	141,874,993
Constitución de provisiones	27,256,009	---	21,318,593	12,065,817	2,394,496	63,034,915
Castigo contra provisiones	(43,401,176)	---	(4,195,005)	---	---	(47,596,181)
Transferencia de provisión cartera a rendimientos, Inversiones y bienes adjudicados.	(4,924,817)	2,139	588,520	4,334,158	---	---
Transferencia de provisión de contingencias a inversiones	---	99,373	---	---	(99,373)	---
Transferencia de provisión bienes adjudicados a cartera	742,311	---	---	(742,311)	---	---
Transferencia de provisión cartera a contingencia	(81,003)	---	---	---	81,003	---
Transferencia de provisión contingencia a cartera	6,617,210	---	---	---	(6,617,210)	---
Transferencia de provisión rendimientos a cartera y bienes adjudicados	14,486,794	---	(16,524,101)	2,037,307	---	---
Transferencia de provisión de cartera	(120,756)	3,145	21,493	---	96,118	---

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

a provisión inversiones, rendimientos y operaciones contingentes						
Transferencia de provisiones de inversiones a cartera	1,448	(1,448)	---	---	---	---
Transferencia de provisión de Inversiones a rendimientos	---	(2,054)	2,054	---	---	---
Transferencia de provisión de rendimientos a inversiones	---	1,218	(1,218)	---	---	---
Transferencia de provisiones de contingencia a rendimientos y bienes adjudicados	---	---	1,044,928	877,432	(1,922,360)	---
Disminución de provisión por ventas de bienes	---	---	(2,769,332)	(25,482,422)	---	(28,251,754)
Ajustes por diferencia cambiaria	<u>968,767</u>	<u>11,998</u>	<u>38,070</u>	<u>---</u>	<u>1,014,829</u>	<u>2,033,664</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	95,769,861	419,296	3,362,012	23,843,745	7,700,723	131,095,637
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2017**	<u>93,738,071</u>	<u>419,296</u>	<u>3,362,012</u>	<u>23,843,745</u>	<u>7,700,723</u>	<u>129,063,847</u>
Exceso (deficiencia)	<u>2,031,790</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>2,031,790</u>

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.

* 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:

<u>2018</u>					
	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera	Tasa Promedio Ponderada	Total
a) Por tipo	RDS		RDS		
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>
<u>2017</u>					
	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera	Tasa Promedio Ponderada	Total
a) Por tipo	RDS		RDS		
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>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

a) Por tipo	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada	Total
b) Por sector	2018		2017		
Sector público no financiero	2,211,264		3,714,010		
Sector privado no financiero	5,243,956,873		4,786,759,064		
Sector no residente	679,264		845,582		
	5,246,847,401		4,791,318,656		
c) Por plazo de vencimiento	2018		2017		
0-15 días	3,302,108,911		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	772,068,561		802,879,718		
181-año	507,728,475		478,741,785		
Más de 1 año	4,352,416		3,876,505		
	5,246,847,401		4,791,318,656		

Depósitos con el público restringidos

	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	6,383,044	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

	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	28,016,803	14,531,556	11,582,025	1,686,755	216,467
- 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 RDS	
	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
	22,020,053	16,649,036

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

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

	2018				Total
	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada	
a) Por tipo					
A la vista	45,687,537	1.18%	---		45,687,537
De ahorro	1,566,982	1.18%	50,006,283		51,573,265
A plazo	---		164,933,275	2.15%	164,933,275
	<u>47,254,519</u>		<u>214,939,558</u>		<u>262,194,077</u>
a) Por tipo					
A la vista	68,771,379	1.09%	---		68,771,379
De ahorro	4,746,318	1.09%	10,323,631		15,069,949
A plazo	---		42,445,348	2.12%	42,445,348
	<u>73,517,697</u>		<u>52,768,979</u>		<u>126,286,676</u>
b) Por Sector					
Sector financiero	<u>262,194,077</u>		<u>126,286,676</u>		
c) Por plazo de vencimiento					
0-15 días	216,142,943		---		
16-30 días	---		121,515,569		
31-60 días	46,051,134		---		
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:

	2018				Total
	En Moneda Nacional 2018	Tasa promedio ponderada	En moneda extranjera 2018	Tasa promedio ponderada	
a) Por Tipo					
Certificados financieros	4,456,566,666	7.32%	---		4,456,566,666
Certificados de Inversión	---		---		---
Total	<u>4,456,566,666</u>		<u>---</u>		<u>4,456,566,666</u>
b) Por Sector					
Sector Privado no Financiero	4,192,408,885		---		4,192,408,885
Sector Financiero	264,157,781		---		264,157,781
Total	<u>4,456,566,666</u>		<u>---</u>		<u>4,456,566,666</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2018

a) Por Tipo	En Moneda	2017	En moneda	Tasa	Total
	Nacional	Tasa	extranjera	promedio	
	2017	ponderada	2017	ponderada	
Certificados financieros	4,414,125,619	7.79%	---		4,414,125,619
Certificados de inversión	---		---		---
Total	4,414,125,619		---		4,414,125,619
	2017				Total
b) Por Sector					
Sector Privado no Financiero	4,107,822,813		---		4,107,822,813
Sector Financiero	306,302,806		---		306,302,806
Total	4,414,125,619		---		4,414,125,619
	En Moneda		En moneda		
c) Por plazo de vencimiento	Nacional		Nacional		
	2018		2017		
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	4,456,566,666		4,414,125,619		

20. Otros pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	2018	2017
	RDS	RDS
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.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 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
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
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	<u>(122,017)</u>	<u>(2,062,861)</u>
Renta neta imponible	147,486,974	104,785,544
Tasa Impositiva	<u>27%</u>	<u>x 27%</u>
Impuesto Determinado	39,821,483	28,292,097
Anticipos Pagados	(25,800,811)	(18,142,935)
Crédito fiscal Activos Financieros	(1,344,241)	(1,344,241)
Compensaciones Autorizadas y otros pagos	<u>(1,327,807)</u>	<u>(3,740)</u>
Saldo a pagar (favor) al final del año	<u><u>11,348,624</u></u>	<u><u>8,791,181</u></u>

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

	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RDS</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RDS</u>
2018	10,000,000	1,000,000,000	9,430,219	943,021,900
2017	9,000,000	900,000,000	8,553,596	855,359,600

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 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 RDS	2017 RDS
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:

	2018	
Concepto de Límite	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	11.67%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	97,675,610	81,715,413
20% 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	2,930,268,294	1,310,861,314

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2018**

	<u>2017</u>	
Concepto de Límite	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	12.31%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	88,246,868	78,019,161
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:		
	2018	2017
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Tipo de operación contingente		
Garantías otorgadas:		
Avales	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	76,534,354
Total	<u>1,310,861,314</u>	<u>2,65,375,110</u>

-Contrato de Arrendamiento:

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

- 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.

29. Cuentas de Orden

Las cuentas de orden consisten de:

	2018	2017
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
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	5,599,684,321
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	13,748,446
Activos totalmente depreciados	2,468	2,449
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	<u>22,530,287,612</u>	<u>21,545,248,877</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2018****30. Ingresos y Gastos Financieros**

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2018	2017
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Ingresos Financieros		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	509,515,328	471,209,913
Por créditos de consumo	210,584,868	227,686,551
Por créditos hipotecarios	<u>182,974,635</u>	<u>165,159,441</u>
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	<u>3,132,413</u>	<u>5,103,083</u>
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	(59,948,290)	(56,995,057)
Por valores en poder del público	<u>(320,976,226)</u>	<u>(335,283,597)</u>
Subtotal	<u>(380,924,516)</u>	<u>(392,278,654)</u>
Por Inversiones		
Pérdida por amortización de prima	<u>(3,520,445)</u>	<u>(2,342,775)</u>
Subtotal	<u>(384,444,961)</u>	<u>(394,621,429)</u>
Total	<u>590,204,138</u>	<u>511,006,254</u>

Ingresos (gastos) por Diferencias de Cambio:

	2018	2017
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
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	<u>1,041,929,450</u>	<u>1,097,842,837</u>
	<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	<u>(1,130,973,587)</u>	<u>(1,255,868,301)</u>
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>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2018****31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales**

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2018	2017
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Otros Ingresos Operacionales		
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	<u>93,581,952</u>	<u>65,193,162</u>
	<u>171,688,661</u>	<u>142,188,301</u>
	2018	2017
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Comisiones por Cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>63,317,787</u>	<u>45,049,162</u>
Ingresos Diversos		
Ingresos por disponibilidades	17,373,627	10,746,185
Ingresos por cuentas a recibir	4,976,078	4,311,926
Otros ingresos operacionales diversos	<u>1,382,673</u>	<u>777,135</u>
	<u>23,732,378</u>	<u>15,835,246</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>258,738,826</u>	<u>203,072,709</u>
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	<u>(45,939,897)</u>	<u>(36,270,369)</u>
	<u>(49,114,562)</u>	<u>(37,944,727)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(8,426,511)	(4,626,767)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(4,210)</u>	<u>(373)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(8,430,721)</u>	<u>(4,627,140)</u>

32. Otros ingresos (gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2018	2017
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	9,851,380	7,791,585
Ganancia por venta activos fijos	350,969	34,714
Ganancia por venta de bienes	-	5,659,614
Otros ingresos no operacionales	<u>81,441</u>	<u>2,629,838</u>
	<u>10,283,790</u>	<u>16,115,751</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2018****Riesgo de liquidez****2018**

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	2,101,246,329	---	---	---	---	2,101,246,329
Inversiones en valores	124,000,000	---	---	218,184,903	329,863,285	672,048,188
Cartera de crédito	466,187,963	722,109,456	2,476,770,287	1,800,224,570	2,748,848,895	8,214,141,171
Rendimientos por cobrar	49,607,848	9,475,796	333,472	8,443,634	7,666,561	75,527,311
Cuentas a recibir *	10,000,146	19,290	156,103	---	---	10,175,539
Total Activos	2,751,042,286	731,604,542	2,477,259,862	2,026,853,107	3,086,378,741	11,073,138,538
Pasivos						
Obligaciones con el público	3,491,384,742	471,313,207	1,279,797,036	4,352,416	---	5,246,847,401
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	216,142,943	46,051,134	---	---	---	262,194,077
Valores en circulación	760,925,039	1,686,900,234	1,991,769,283	16,972,110	---	4,456,566,666
Intereses por pagar	16,487,848	---	---	---	---	16,487,848
Otros Pasivos **	114,430,012	---	---	---	---	114,430,012
Total Pasivos	4,599,370,584	2,204,264,575	3,271,566,319	21,324,526	---	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

2017

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimiento Activos y Pasivos						
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	187,828,273	744,057,828
Cartera de crédito	450,610,617	376,405,567	2,072,960,354	2,064,952,927	2,528,192,000	7,493,121,465
Rendimientos por cobrar	44,548,510	2,257,447	1,531,345	1,335,065	6,128,736	55,801,103
Cuentas a recibir *	9,835,328	774	153,650	---	---	9,989,752
Total Activos	2,993,544,474	426,599,088	2,091,462,707	2,083,764,889	2,722,149,009	10,317,520,167
Pasivos						
Obligaciones con el público	2,924,030,768	581,789,880	1,281,621,503	3,876,505	---	4,791,318,656
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	1,740,368,969	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	3,933,498,191	2,474,040,748	3,021,990,472	8,297,521	---	9,437,826,932
Posición Neta	(939,953,717)	(2,047,441,660)	(930,527,765)	2,075,467,368	2,722,149,009	879,693,235

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2018**

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

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

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

<u>Razón de liquidez</u>	<u>En Moneda Nacional</u> <u>2018</u>	<u>En Moneda Extranjera</u> <u>2018</u>	<u>En Moneda Nacional</u> <u>2017</u>	<u>En Moneda Extranjera</u> <u>2017</u>
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	1,380,868,684	27,829,127	894,914,806	23,471,601

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	<u>Valor en Libros</u> <u>2018</u>	<u>Valor de Mercado</u> <u>2018</u>	<u>Valor en Libros</u> <u>2017</u>	<u>Valor de Mercado</u> <u>2017</u>
Activos financieros:				
- Efectivo y equivalentes de efectivo	2,101,246,329	2,101,246,329	2,014,550,019	2,014,550,019
- Inversiones en valores	693,989,460	N/D	752,183,856	N/D
- Cartera de créditos	<u>8,114,791,976</u>	<u>N/D</u>	<u>7,441,245,371</u>	<u>N/D</u>
Pasivos:				
- Obligaciones con el público	5,248,679,586	N/D	4,793,169,825	N/D
-Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	262,389,890	N/D	126,299,330	N/D
- Valores en circulación	<u>4,471,026,516</u>	<u>N/D</u>	<u>4,430,076,228</u>	<u>N/D</u>

N/D/No Disponible.

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2018****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 RDS	Créditos Vencidos RDS	Total RDS	Garantías Reales RDS
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 vinculada RD\$16,339,885 en el 2018.

Tipo de Transacción	2018		
	Monto RDS	Efecto en	
		Ingresos RDS	Gastos RDS
Depósitos del público	165,107,323		563,113
Certificados Financieros	485,995,102		22,252,243
Tipo de Transacción	2017		
	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.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	2018	2017
	RDS	RDS
Castigo Contra Provisiones Cartera de Crédito	25,081,757	43,401,176
Castigo Contra Provisiones Rendimientos por Cobrar	2,862,392	4,195,005
Transferencia de provisión de cartera a provisión para contingencias	70,000	81,003
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	3,696,430	6,617,210
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	14,486,794
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	99,373
Transferencia de provisiones de rendimientos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	820,291	2,037,307
Transferencia de provisión de rendimientos a inversiones	5,366	1,218
Transferencia de provisión de rendimientos a operaciones contingentes	470,865	---
Transferencia de provisión cartera a inversiones, rendimientos y operaciones contingentes	---	120,756

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.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2018

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