

Banco Múltiple López de Haro, S.A.

**Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2015 y 2014**

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S.A.

Indice

31 de Diciembre del 2015

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1-2
Estados Financieros	
Balances Generales	3-4
Estados de Resultados.....	5
Estados de Flujos de Efectivo	6-7
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	8
Notas a los Estados Financieros	9-42

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**Al Consejo de Directores y Accionistas del
Banco Múltiple López de Haro, S. A.**

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple López de Haro, S.A., los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los estados de resultados, estados en el patrimonio de los accionistas y estados de flujo de efectivo, así como un sumario de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera del Banco Múltiple López de Haro, S. A., al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio de los accionistas, y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la Nota 2, a los estados financieros que se acompañan.

Asunto de Énfasis


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

01 de Marzo del 2016

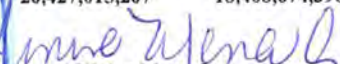


BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
BALANCES GENERALES
(VALORES EN RDS)

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	137,112,930	115,446,422
Banco central	1,345,083,575	1,129,284,860
Bancos del país	422,803,806	323,893,421
Bancos del extranjero	327,397,218	237,254,926
Otras disponibilidades	8,651,025	11,209,154
Rendimientos por cobrar	63,190	0
	<u>2,241,111,744</u>	<u>1,817,088,783</u>
Fondos Interbancarios (Nota 6)		
Fondos Interbancarios	0	0
Rendimientos por cobrar	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Inversiones (Nota 7)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	147,606,221	745,922,784
Rendimientos por cobrar	3,824,234	7,924,105
Provisión para inversiones	(296,950)	(299,038)
	<u>151,133,505</u>	<u>753,547,851</u>
Cartera de créditos (Notas 8 y 15)		
Vigente	5,535,077,373	5,341,094,788
Reestructurada	17,130,409	20,467,207
Vencida	15,613,524	15,160,680
Cobranza Judicial	69,356,699	61,595,973
Rendimientos por cobrar	39,551,017	39,482,995
Provisiones para créditos	(122,094,957)	(124,448,871)
	<u>5,554,634,065</u>	<u>5,353,352,772</u>
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	9,958,195	6,625,589
Rendimientos por cobrar	90,467	35,068
	<u>10,048,662</u>	<u>6,660,657</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	143,217,409	89,686,594
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(23,372,536)	(4,845,716)
	<u>119,844,873</u>	<u>84,840,878</u>
Inversiones en acciones (Nota 12)		
Inversiones en acciones	22,704,684	22,072,615
Provisión por inversiones en acciones	(3,198,823)	(1,915,440)
	<u>19,505,861</u>	<u>20,157,175</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	139,373,463	127,846,186
Depreciación acumulada	(72,303,204)	(63,161,722)
	<u>67,070,259</u>	<u>64,684,464</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	39,183,536	37,868,613
Intangibles	77,015,676	77,015,676
Activos diversos	4,027,597	3,807,004
Amortización acumulada	(72,557,951)	(69,157,017)
	<u>47,668,858</u>	<u>49,534,276</u>
Total de Activos	<u>8,211,017,827</u>	<u>8,149,866,856</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	1,918,530,749	1,576,522,690
Cuentas de orden (Nota 29)	20,427,015,207	18,408,674,390


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>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (nota 16)		
A la vista	477,907,424	423,558,843
De ahorro	1,441,927,031	1,146,245,003
A plazo	2,000,812,212	2,074,715,740
Intereses por pagar	1,695,850	2,286,103
	<u>3,922,342,517</u>	<u>3,646,805,689</u>
Fondos Interbancarios		
Fondos Interbancarios	0	0
Intereses por Pagar	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	114,599,839	88,183,569
Intereses por pagar	14,273	6,101
	<u>114,614,112</u>	<u>88,189,670</u>
Fondos Tomados a Préstamo		
De instituciones financieras del país	0	100,000,000
Intereses por Pagar	0	425,000
	<u>0</u>	<u>100,425,000</u>
Valores en circulación (nota 19)		
Títulos y valores	3,274,023,650	3,459,629,618
Intereses por pagar	11,172,921	12,688,001
	<u>3,285,196,571</u>	<u>3,472,317,619</u>
Otros pasivos (nota 20)		
	<u>66,024,288</u>	<u>70,085,901</u>
TOTAL DE PASIVOS		
	<u>7,388,177,488</u>	<u>7,377,823,879</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	753,592,700	648,174,700
Capital Adicional Pagado	0	65,150,000
Otras reservas patrimoniales	19,582,844	17,030,334
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,167,102	1,445,565
Resultados del ejercicio	48,497,693	40,242,378
	<u>822,840,339</u>	<u>772,042,977</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO		
	<u>822,840,339</u>	<u>772,042,977</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		
	<u>8,211,017,827</u>	<u>8,149,866,856</u>

Cuentas contingentes (Nota 28)	(1,918,530,749)	(1,576,522,690)
Cuentas de orden (Nota 29)	(20,427,015,207)	(18,408,674,390)



José A. Rodríguez Copello
 Presidente



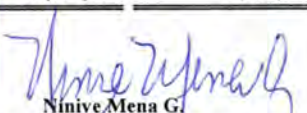

Nive Mena G.
 Vicepresidente Senior de Operaciones y TI

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>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	686,217,244	639,332,355
Intereses por inversiones	49,900,726	46,406,910
Ganancia por inversiones	206,019	4,432,141
	<u>736,323,989</u>	<u>690,171,406</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(328,527,938)	(329,419,104)
Pérdidas por inversiones	(1,410,644)	0
Intereses y comisiones por financiamientos	(3,783,990)	(531,944)
	<u>(333,722,572)</u>	<u>(329,951,048)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	<u>402,601,417</u>	<u>360,220,358</u>
Provisiones para cartera de créditos	(28,304,954)	(26,795,399)
Provisión para inversiones	(891)	0
	<u>(28,305,845)</u>	<u>(26,795,399)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	<u>374,295,572</u>	<u>333,424,959</u>
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	<u>1,213,573</u>	<u>11,465,004</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	133,533,135	124,979,916
Comisiones por cambio	52,856,393	30,127,788
Ingresos diversos	9,761,942	6,834,849
	<u>196,151,470</u>	<u>161,942,553</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(29,567,468)	(26,462,994)
Gastos diversos	(6,547,761)	(3,366,032)
	<u>(36,115,229)</u>	<u>(29,829,026)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(218,195,237)	(192,909,710)
Servicios de terceros	(70,567,041)	(60,478,229)
Depreciación y Amortizaciones	(15,969,920)	(15,946,771)
Otras provisiones	(14,042,058)	(5,241,383)
Otros gastos	(151,754,525)	(157,167,891)
	<u>(470,528,781)</u>	<u>(431,743,984)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	<u>65,016,605</u>	<u>45,259,506</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	4,818,674	9,125,560
Otros gastos	(13,538,836)	(5,665,357)
	<u>(8,720,162)</u>	<u>3,460,203</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>56,296,443</u>	<u>48,719,709</u>
Impuesto Sobre la Renta (Nota 25)	(5,246,240)	(6,359,311)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>51,050,203</u>	<u>42,360,398</u>



José A. Rodríguez Copello
 Presidente




Ninive Mena G.
 Vicepresidente Senior de Operaciones y TI

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

	<u>Años terminados el</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	686,149,222	636,989,085
Otros ingresos financieros cobrados	54,000,597	47,969,427
Otros ingresos operacionales cobrados	196,151,470	161,942,553
Intereses pagados por captaciones	(330,625,099)	(328,184,443)
Intereses pagados por financiamientos	(4,208,990)	(145,138)
Gastos generales y administrativos pagados	(440,516,803)	(410,555,830)
Otros gastos operacionales pagados	(36,115,229)	(29,829,026)
Impuestos pagados	(5,001,312)	(14,997,583)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(13,438,556)	(54,954,345)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	106,395,300	8,234,700
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución en inversiones	597,684,494	296,936,037
Interbancarios otorgados	(665,000,000)	(155,000,000)
Interbancarios cobrados	665,000,000	155,000,000
Créditos otorgados	(5,112,927,558)	(5,428,958,843)
Créditos cobrados	4,816,063,270	4,486,466,347
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(20,092,145)	(33,787,553)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	6,800	65,500
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	19,900,000	28,125,552
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	300,634,861	(651,152,960)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	33,762,961,550	31,373,489,911
Devolución de captaciones	(33,646,024,167)	(30,798,167,741)
Interbancarios recibidos	50,000,000	0
Interbancarios pagados	(50,000,000)	0
Operaciones de fondos tomados a préstamos	0	100,000,000
Operaciones de fondos pagados	(100,000,000)	(25,000,000)
Aportes de Capital	223,970	67,671,076
Dividendos pagados	(168,553)	(266,200)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	16,992,800	717,727,046
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	424,022,961	74,808,786
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	1,817,088,783	1,742,279,997
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	2,241,111,744	1,817,088,783


José A. Rodríguez Copello
 Presidente


Nive Mena G.
 Vicepresidente Senior de Operaciones y TI



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

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

	<u>2015</u>	<u>Años Terminados el</u> <u>31 de Diciembre de</u> <u>2014</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	51,050,203	42,360,398
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de crédito	28,304,954	26,795,399
Inversiones	891	0
Otras provisiones	14,042,058	5,241,383
Liberación de Provisiones	0	0
Depreciaciones y amortizaciones	15,969,920	15,946,771
Ingresos por inversiones no financieras	0	(1,568,133)
Ganancias en ventas bienes recibidos en recuperación de créditos	(56,000)	(321,256)
Ganancias en ventas de propiedad, muebles y equipos	(5,763)	(55,509)
Retiro y/o ajustes de Activos Fijos	1,735,393	34,204
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	205,649	9,693
Otros Ingresos (gastos)	2,623,441	2,183,769
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Aumento) Disminución en otros activos	(891,672)	(15,879,296)
(Disminución) Aumento en otros pasivos	(4,061,613)	(68,134,190)
Aumento(Disminución)intereses por pagar financiamientos	(425,000)	386,806
Aumento(Disminución)intereses por pagar valores	(2,097,161)	1,234,661
Total de Ajustes	55,345,097	(34,125,698)
Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:	<u>106,395,300</u>	<u>8,234,700</u>

[Handwritten Signature]

José A. Rodríguez Copello
 Presidente



[Handwritten Signature]

Nirive 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
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(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 2014	588,493,500	0	14,912,314	585,228	58,542,817	662,533,859
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	58,542,817	(58,542,817)	0
Aportes de Capital	2,521,076	65,150,000	0	0	0	67,671,076
Transferencia Capital Adicional	0	0	0	0	0	0
Dividendos pagados:						
Efectivo	0	0	0	(266,200)	0	(266,200)
Acciones	57,160,124	0	0	(57,160,124)	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	42,360,398	42,360,398
Transferencia a otras reservas	0	0	2,118,020	0	(2,118,020)	0
Ajustes Años Anteriores	0	0	0	(256,156)	0	(256,156)
Saldos 31 de Diciembre del 2014	648,174,700	65,150,000	17,030,334	1,445,565	40,242,378	772,042,977
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	40,242,378	(40,242,378)	0
Aportes de Capital	223,970	0	0	0	0	223,970
Transferencia Capital Adicional	65,150,000	(65,150,000)	0	0	0	0
Dividendos pagados:						
Efectivo	0	0	0	(168,553)	0	(168,553)
Acciones	40,044,030	0	0	(40,044,030)	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	51,050,203	51,050,203
Transferencia a otras reservas	0	0	2,552,510	0	(2,552,510)	0
Ajustes Años Anteriores	0	0	0	(308,258)	0	(308,258)
Saldos 31 de Diciembre del 2015	753,592,700	0	19,582,844	1,167,102	48,497,693	822,840,339

J. A. Rodríguez Copello

José A. Rodríguez Copello
Presidente



Ninive Mena G.

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 2015

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 277 y 252 empleados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, respectivamente.

El detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
José Antonio Rodríguez Copello	Presidente
Pedro Enrique Rodríguez Martínez	Vicepresidente Ejecutivo
Margarita Eulalia Rodríguez Copello	Vicepresidente Senior Corporativo
Nínive Lucía Mena Gratereaux	Vicepresidente Senior de Operaciones y TI
Ilan Dabara Edelstein	Vicepresidente Senior de Sucursales
Bingene Salazar Rementeria	Vicepresidente Senior de Banca Patrimonial
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
Flavia Virginia Cortina Binet	Vicepresidente División Internacional
Tania Mercedes Gómez Núñez	Vicepresidente Administración Integral de Riesgo
Argentina Sabina Gómez González	Vicepresidente Sucursal La Romana
Mari Carmen Finke Conde	Vicepresidente de Planificación y Proyectos
Paula María Abreu Abud	Vicepresidente Sucursal Punta Cana
María Altagracia Merino Mariñez	Consultora Jurídica
Sócrates Cruz Cordero	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 2015 es:

Ubicación	Cajeros	
	Oficinas (*)	Automáticos
Zona Metropolitana	5	8
Interior del País	5	4
	<u>10</u>	<u>12</u>

(*) Corresponde a Oficina Principal y nueve 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 01 de Marzo del 2016, por el Comité Ejecutivo del Banco.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

a) Base Contable de los Estados Financieros

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

b) Principales Estimaciones Utilizadas

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

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

c) Base de Consolidación

No aplica

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

No aplica

e) Instrumentos Financieros

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

Los instrumentos financieros, son inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos y se define como evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera entidad. Ver notas 16, 17 y 19.

f) Inversiones

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

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

valores mantenidas hasta su vencimiento, son instrumentos de deuda con pagos determinables y plazos de vencimientos conocidos, adquiridos por la entidad con la intención y capacidad de mantenerla hasta su vencimiento.

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

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

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

g) Inversiones en acciones

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

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

h) Cartera de Crédito y Provisión para Créditos

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

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

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

Evaluación para los Microcréditos

La evaluación de riesgo de la cartera de microcréditos se realiza sobre la base del análisis de los criterios establecidos en el Reglamento de Microcréditos, asignado a la categoría de riesgo que

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

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.

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

Cobro Intereses Tarjetas de Crédito

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

Provisión para rendimientos por cobrar

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

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

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

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

Reconocimiento de ingresos y gastos por Intereses Financieros:

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

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

Tipificación de las Garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos vigente a partir de enero del 2005, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía, es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes

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

No Polivalentes

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

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

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

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

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

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

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

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

j) Bienes Realizables y adjudicados

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

- 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.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

k) Cargos Diferidos

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

l) Intangibles

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

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

m) Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$45.4691 y RD\$44.2033, en relación con el dólar y de RD\$49.5022 y RD\$53.6672, en relación con el Euro.

n) Costos de Beneficios de Empleados

Bonificación

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

Plan de Pensiones

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

Indemnización por Cesantía

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

Otros Beneficios

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

o) Valores en Circulación

El valor estimado de mercado de los valores en circulación es similar a su valor actual en libros, ya que no existe un mercado de valores en el país que provea la información requerida según las

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

Normas Internacionales de Información Financiera. Los gastos por intereses son registrados en los resultados cuando se originan los mismos.

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

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

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

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

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

p) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

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

q) Provisiones

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

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

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

r) Impuesto sobre la Renta

El Banco no reconoce el impuesto sobre la renta diferido que resulta de la diferencia entre las bases para la contabilización de ciertas transacciones a los fines fiscales y aquellas establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y/o las Normas Internacionales

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

de Información Financiera. Por consiguiente, el Banco no está registrando el impuesto diferido, según lo establecen las Normas Internacionales de Información Financiera.

s) Información financiera por segmentos

No aplica

t) Baja en un activo financiero

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

u) Deterioro del Valor de los Activos

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

v) Contingencias

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

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

w) Distribución de Dividendos y Utilidad por Acción

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

x) Reclasificación de partidas

No aplica

y) Diferencias significativas con NIIF

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

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

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

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

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

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

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

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

3. Cambios en las políticas contables

No aplica

4. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
<u>Activos</u>	<u>US\$</u>	<u>RDS</u>	<u>US\$</u>	<u>RDS</u>
Fondos disponibles	29,078,182	1,322,158,749	24,514,607	1,083,626,503
Cartera de créditos	42,634,585	1,938,556,186	41,020,726	1,813,251,450
Rendimientos por cobrar Cartera	207,657	9,441,969	262,543	11,605,288
Inversiones	1,075,559	48,904,709	16,054,125	709,645,327
Rendimientos por cobrar inversión	---	---	140,590	6,214,552
Comisiones por cobrar	7,767	353,163	4,209	186,057
Cargos por Tarjetas de Crédito	1,663	75,604	1,037	45,853
Otros Activos	301	13,704	267	11,789
	<u>73,005,714</u>	<u>3,319,504,084</u>	<u>81,998,104</u>	<u>3,624,586,819</u>
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones con el público	71,335,115	3,243,543,488	68,784,205	3,040,488,840
Cargos por pagar	37,609	1,710,060	51,856	2,292,191
Cobro anticipo tarjetas de crédito	10,503	477,542	11,107	490,980
Obligaciones Financieras	1,561	70,989	462	20,406
Acreedores diversos	4,207	191,288	8,658	382,698
Provisiones para contingencias	70,990	3,227,854	76,953	3,401,570
Otros Pasivos	---	---	363	16,036
	<u>71,459,985</u>	<u>3,249,221,221</u>	<u>68,933,604</u>	<u>3,047,092,721</u>
Posición Larga (Corta) de Moneda extranjera	<u>1,545,729</u>	<u>70,282,863</u>	<u>13,064,500</u>	<u>577,494,098</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

La tasa cambiaria usada para convertir a Moneda Nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$45.4691 y RD\$44.2033 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, respectivamente.

5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten en:

Fondos disponibles:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja (a)	137,112,930	115,446,422
Banco Central de la República Dominicana (b)	1,345,083,575	1,129,284,860
Bancos del país (c)	422,803,806	323,893,421
Bancos del extranjero (d)	327,397,218	237,254,926
Otras disponibilidades (e)	8,651,025	11,209,154
Rendimientos por cobrar	<u>63,190</u>	<u>---</u>
	<u>2,241,111,744</u>	<u>1,817,088,783</u>

Al 31 de diciembre del 2015, el encaje legal requerido es de RD\$574,958,610 y US\$14,276,958. A esta fecha, el Banco mantiene una cobertura para este propósito de RD\$586,642,207 y US\$16,702,763 respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

(a) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, existe un importe de US\$ 798,670 y US\$802,192, respectivamente.

(b) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, existe un importe de US\$16,699,011 y US\$14,090,404 respectivamente.

(c) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, existe un importe de US\$4,380,068 y US\$4,254,653 respectivamente.

(d) Dentro de este importe al 31 de diciembre del 2015 y 2014, existe un importe de US\$7,200,433 y US\$5,367,358, 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 2015 y 2014, es como sigue:

Entidad	Cantidad	2015			Balance RDS
		Fondos Interbancarios Activos		Tasa Promedio Ponderada	
		Monto RDS	No. Días		
Banco Múltiple BDI, S. A.	1	45,000,000	6	6.50%	---
Bancamérica, S. A.	6	170,000,000	40	6.17%	---
Banco Múltiple Caribe, S. A.	9	450,000,000	44	6.12%	---
	<u>16</u>	<u>665,000,000</u>	<u>90</u>	<u>6.26%</u>	<u>---</u>
Fondos Interbancarios Pasivos					
Banco Múltiple Caribe, S.A.	1	50,000,000	2	7.00%	---
	<u>1</u>	<u>50,000,000</u>	<u>2</u>	<u>7.00%</u>	<u>---</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

2014 Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto		Tasa		Balance RDS
		RDS	No. Días	Promedio	Ponderada	
Banco Caribe, S. A.	1	20,000,000	3	6.60%		---
Bancamérica, S. A.	5	115,000,000	39	8.33%		---
Banco Múltiple BDI, S. A.	1	20,000,000	1	6.75%		---
	7	155,000,000	43	7.23%		---

Fondos Interbancarios Pasivos

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

7. Inversiones

Otras Inversiones en Instrumentos de Deuda

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RDS		Tasa de Interés	Vencimiento
		2015	2014		
Certificado de Inversión	Banco Central de la R. D.	---	34,333,797	9.00%	05-08-16
Certificado de inversión	Banco Central de la R. D.	1,198,360	1,181,086	10.38%	18-10-17
Certificado de inversión	Banco Central de la R. D.	---	10,830,189	12.00%	13-03-15
Certificado de inversión	Banco Central de la R. D.	18,561,139	---	15.50%	13-07-18
Depósito a Plazo	Banco de Reservas de la R. D.	---	9,890,189	12.00%	28-07-15
Depósito a Plazo	JPMorgan Chase	29,694,905	20,013,620	12.00%	31-12-16
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	8,840,660	3.50%	04-03-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	11,050,825	3.50%	17-02-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	11,050,825	3.65%	29-01-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	11,050,825	3.50%	10-02-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	11,259,954	3.50%	20-01-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	13,260,990	3.50%	12-02-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	13,260,990	3.65%	22-01-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	13,260,990	3.65%	27-01-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	13,260,990	3.50%	15-01-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	13,260,990	3.50%	05-02-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	13,260,990	3.55%	07-04-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	13,260,990	3.50%	26-02-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	13,260,990	3.50%	24-02-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	13,260,990	3.50%	19-02-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	13,260,990	3.50%	26-03-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	13,482,007	3.50%	03-02-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	15,471,155	3.80%	17-03-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	15,471,155	3.80%	24-03-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	15,471,155	3.35%	18-02-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	15,471,155	3.65%	07-01-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	15,471,155	3.65%	08-01-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	22,101,625	3.50%	16-04-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	22,101,650	3.50%	10-03-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	27,021,355	4.50%	09-04-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	27,432,174	3.50%	02-04-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	32,790,063	4.00%	31-03-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	33,576,599	3.40%	03-03-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	35,840,528	3.50%	19-03-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	36,135,712	3.10%	13-01-15

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2015**

Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	36,428,704	4.30%	14-04-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	5,079,472	---	8.00%	06-03-26
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	10,158,944	---	8.00%	06-03-26
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	18,459,385	---	16.00%	10-07-20
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	32,227,008	---	11.50%	10-05-24
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	32,227,008	---	11.50%	10-05-24
Bonos de Caja o Bancos	Ministerio de Hacienda	---	74,940,395	3.50%	19-03-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	44,604,327	3.40%	12-03-15
		<u>147,606,221</u>	<u>745,922,784</u>		

Dentro de las inversiones en valores existe un importe de US\$563,079 y US\$15,602,625 en el 2015 y 2014.

8. Cartera de Créditos*a) Por tipo de crédito*

	2015	2014
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
<u>Créditos comerciales (*)</u>		
Préstamos	3,398,049,583	3,216,430,456
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>33,955,742</u>	<u>27,325,311</u>
Subtotal	<u>3,432,005,325</u>	<u>3,243,755,767</u>
<u>Créditos de consumo (**)</u>		
Tarjetas de crédito personales	252,576,969	243,668,962
Préstamos de consumo	<u>656,896,617</u>	<u>618,839,314</u>
Subtotal	<u>909,473,586</u>	<u>862,508,276</u>
<u>Créditos hipotecarios (***)</u>		
Adquisición de viviendas	1,080,037,152	1,071,459,258
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	<u>215,661,942</u>	<u>260,595,347</u>
Subtotal	<u>1,295,699,094</u>	<u>1,332,054,605</u>
Total	<u>5,637,178,005</u>	<u>5,438,318,648</u>

* Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2015 y 2014, existe un importe de US\$28,048,245 y US\$27,191,900, respectivamente.

** Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2015 y 2014, existe un importe de US\$2,415,363 y US\$3,019,091, respectivamente.

*** Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2015 y 2014, existe un importe de US\$12,674,226 y US\$11,455,146, respectivamente.

*b) Condición de la cartera de créditos*Créditos Comerciales:

Vigentes	3,333,975,635	3,162,798,294
Vencida		
- De 31 a 90 días	105,687	1,843,122
- Por más de 90 días	<u>63,968,261</u>	<u>51,789,040</u>
Subtotal	<u>3,398,049,583</u>	<u>3,216,430,456</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2015**

Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos		
Vigentes	33,955,742	27,325,311
Vencida de 31 a 90 días	---	---
	<u>33,955,742</u>	<u>27,325,311</u>
Créditos de consumo:		
Vigentes	645,991,568	610,171,032
- De 31 a 90 días	3,657,269	2,792,867
- Por más de 90 días	7,247,780	5,875,415
Subtotal	<u>656,896,617</u>	<u>618,839,314</u>
Tarjetas de Créditos:		
Vigentes	244,402,793	234,212,279
Vencida por más de 90 días	8,174,176	9,456,683
Subtotal	<u>252,576,969</u>	<u>243,668,962</u>
Créditos hipotecarios:		
Vigentes	1,293,882,044	1,327,055,079
Vencida		
- De 31 a 90 días	49,462	28,694
- Por más de 90 días	1,767,588	4,970,832
Subtotal	<u>1,295,699,094</u>	<u>1,332,054,605</u>
Total	<u>5,637,178,005</u>	<u>5,438,318,648</u>
Rendimientos por cobrar créditos vigentes (*)	33,117,990	32,745,339
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días (*)	1,357,156	2,282,069
Rendimientos por cobrar más de 90 días (*)	1,419,245	1,748,774
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	56,171	411,389
Rendimientos por cobrar créditos en cobranza judicial (*)	3,600,455	2,295,424
Total rendimientos por cobrar	<u>39,551,017</u>	<u>39,482,995</u>

(*) Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2015 y 2014, existe un importe de US\$207,657 y US\$262,543, respectivamente.

c) Por tipo de garantía:

Con garantías polivalentes (1)	4,091,828,873	4,084,142,313
Con garantías no polivalentes (2)	85,253,234	120,987,075
Sin garantías	1,460,095,898	1,233,189,260
	<u>5,637,178,005</u>	<u>5,438,318,648</u>

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

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015

d) Por origen de los fondos:

	2015	2014
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Propios	5,582,836,116	5,375,666,743
Recursos liberados del Encaje Legal	54,341,889	62,651,905
	<u>5,637,178,005</u>	<u>5,438,318,648</u>

e) Por plazos:

	2015	2014
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Corto plazo (hasta un año)	2,712,310,240	2,480,908,544
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	956,494,287	846,266,430
Largo plazo (mayor de tres años)	1,968,373,478	2,111,143,674
	<u>5,637,178,005</u>	<u>5,438,318,648</u>

f) Por sectores económicos:

	2015	2014
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Agricultura, caza, silvicultura	9,225,085	9,500,000
Industrias Manufactureras	321,125,489	259,115,198
Suministro de electricidad, gas y agua	19,422,083	98,326,550
Construcción	714,464,009	673,409,290
Comercio al por mayor y al por menor	364,436,760	319,733,190
Hoteles y restaurantes	49,060,045	46,239,199
Transporte, almacenamientos y comunicación	77,853,042	65,691,843
Actividades Inmobiliarias empresariales y de alquiler	557,446,458	568,022,022
Enseñanza	137,965,758	220,833,183
Servicios sociales y de salud	89,129,044	56,551,160
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	70,083,822	61,751,503
Hogares privados con servicios domésticos	3,226,966,410	3,059,145,510
	<u>5,637,178,005</u>	<u>5,438,318,648</u>

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2015	2014
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Comisiones por cobrar Tarjetas de Créditos(a)	2,157,375	912,524
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	134,822	140,542
Depósitos en garantía	2,506,839	2,279,379
Cargos por Cobrar – Tarjetas de crédito (b)	710,231	394,276
Otras cuentas por cobrar	4,448,928	2,898,868
	<u>9,958,195</u>	<u>6,625,589</u>

(a) Este renglón incluye US\$7,767 en el 2015 y US\$4,209 en el 2014.

(b) Este renglón incluye US\$1,663 en el 2015 y US\$1,037 en el 2014.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

	2015	2014
	RDS	RDS
Bienes recibidos en recuperación de créditos *	143,217,409	89,686,594
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(23,372,536)</u>	<u>(4,845,716)</u>
	<u>119,844,873</u>	<u>84,840,878</u>

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

12. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

Monto de Inversiones		Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal US\$	Valor de Mercado (a) US\$	Cantidad de Acciones
RD\$	RD\$					
2015	2014					
11,348,387	11,032,462	0.000126%	Comunes	19.66	15.57	12,600
<u>11,356,297</u>	<u>11,040,153</u>	0.000128%	Comunes	19.23	15.57	12,890
<u>22,704,684</u>	<u>22,072,615</u>					

- (a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde el Banco pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones.
- (b) Estas inversiones en acciones están compuestas por US\$499,343 en el 2015 y 2014, respectivamente.

13. Propiedad, muebles y equipos

	2015				
	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Mejoras en propiedades arrendadas	Diversos y construcción En proceso	Total
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2015	19,055,020	57,041,801	46,389,962	5,359,403	127,846,186
Adquisiciones	---	14,243,710	---	5,848,435	20,092,145
Retiros	---	(8,010,079)	(359,352)	(195,425)	(8,564,856)
Transferencias	---	5,905,743	4,396,518	(10,302,261)	---
Ajustes	---	(12)	---	---	(12)
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2015	<u>19,055,020</u>	<u>69,181,163</u>	<u>50,427,128</u>	<u>710,152</u>	<u>139,373,463</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2015	(2,379,564)	(23,859,466)	(36,922,692)	---	(63,161,722)
Gasto de Depreciación	(952,751)	(13,158,461)	(2,971,838)	---	(17,083,050)
Retiros	---	7,941,568	---	---	7,941,568
Ajuste	---	(29,946)	29,946	---	---
Valor al 31 de diciembre del 2015	<u>(3,332,315)</u>	<u>(29,106,305)</u>	<u>(39,864,584)</u>	<u>---</u>	<u>(72,303,204)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2015	<u><u>15,722,705</u></u>	<u><u>40,074,858</u></u>	<u><u>10,562,544</u></u>	<u><u>710,152</u></u>	<u><u>67,070,259</u></u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

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

14. Otros activos

	2015 RDS	2014 RDS
a) Otros Cargos diferidos		
Anticipo de Impuesto sobre la renta	38,496,530	36,983,215
Otros	<u>687,006</u>	<u>885,398</u>
	<u>39,183,536</u>	<u>37,868,613</u>
b) Intangibles		
Software	77,015,676	77,015,676
Amortización Acumulada	<u>(72,557,951)</u>	<u>(69,157,017)</u>
	<u>4,457,725</u>	<u>7,858,659</u>
c) Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	3,349,714	3,138,732
Bibliotecas y obras de arte	<u>656,483</u>	<u>656,483</u>
	<u>4,006,197</u>	<u>3,795,215</u>
Partidas por Imputar (a)	21,400	11,789
	<u>4,027,597</u>	<u>3,807,004</u>
Total	<u>47,668,858</u>	<u>49,534,276</u>

(a) Incluye US\$301 en el 2015 y US\$267 en el 2014.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

15. Resumen de provisiones para activos riesgosos

	<u>2015</u>					
	<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros Activos (*)</u>	<u>Operaciones Contingentes</u>	<u>Total RDS</u>
Saldos al 1ro. enero del 2015	119,437,181	2,214,478	5,011,690	4,845,716	9,174,596	140,683,661
Constitución de provisiones	28,304,953	1,544,738	---	11,354,161	1,144,050	42,347,902
Castigo contra provisiones	(24,416,197)	---	(2,272,436)	---	---	(26,688,633)
Transferencia de provisión cartera a rendimientos.	(888,448)	---	888,448	---	---	---
Transferencia de provisión cartera a inversiones.	(3,726,834)	3,726,834	---	---	---	---
Transferencia de provisión de cartera a Bienes Recibidos	(7,140,159)	---	---	7,140,159	---	---
Transferencia de provisión de contingencias a inversiones	---	464,361	---	---	(464,361)	---
Transferencia de provisión bienes adjudicados a cartera	164,607	---	---	(164,607)	---	---
Transferencia de provisión cartera a contingencia	(1,719,786)	---	---	---	1,719,786	---
Transferencia de provisión contingencia a cartera	2,297,381	---	---	---	(2,297,381)	---
Transferencia de provisión rendimientos a cartera	756,727	---	(756,727)	---	---	---
Transferencia de provisiones de rendimientos a bienes adjudicados	---	---	(1,081)	1,081	---	---
Transferencia de provisiones de inversiones a cartera	2,886,863	(2,886,863)	---	---	---	---
Transferencia de provisión de Inversiones a rendimientos	---	(1,433,321)	1,433,321	---	---	---
Transferencia de provisión inversiones a contingencia	---	(31,847)	---	---	31,847	---
Transferencia de provisiones de inversiones a Bienes Adjudicados	---	(196,026)	---	196,026	---	---
Transferencia de provisión contingencia a rendimientos	---	---	1,262,791	---	(1,262,791)	---
Ajustes por diferencia cambiaria	546,078	93,419	26,585	---	---	666,082
Saldos al 31 de diciembre del 2015	116,502,366	3,495,773	5,592,591	23,372,536	8,045,746	157,009,012
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2015**	<u>116,502,366</u>	<u>3,495,773</u>	<u>5,592,591</u>	<u>23,372,536</u>	<u>8,045,746</u>	<u>157,009,012</u>
Exceso (deficiencia)	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2015****2014**

	Cartera De Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones Contingentes	Total RDS
Saldos al 1ro. enero del 2014	97,159,706	5,453,168	5,820,047	17,303,461	4,590,200	130,326,582
Constitución de provisiones	26,795,399	135,491	333,168	1,769,346	3,003,378	32,036,782
Castigo contra provisiones	(9,515,336)	---	(1,714,272)	---	---	(11,229,608)
Transferencia de provisión de cartera a rendimientos y Bienes Recibidos	(4,868,166)	---	2,145,030	2,723,136	---	---
Transferencia de provisión de cartera a inversiones y contingencia	(5,088,241)	2,632,743	---	---	2,455,498	---
Transferencia de provisión inversiones a cartera	1,546,202	(1,546,202)	---	---	---	---
Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar a Bienes recibidos	---	---	(346,888)	346,888	---	---
Transferencia de provisión de Bienes Adjudicados a cartera	11,675,695	---	---	(11,675,695)	---	---
Transferencia de provisión inversiones a contingentes	---	(2,340,459)	---	---	2,340,459	---
Transferencia de provisión contingencia a inversiones	---	195,686	---	---	(195,686)	---
Transferencia de provisión rendimientos a cartera	2,727,167	---	(2,727,167)	---	---	---
Transferencia de provisiones contingentes y rendimientos a cartera	---	---	600,742	---	(600,742)	---
Transferencia de provisiones contingentes a cartera	1,377,687	---	---	---	(1,377,687)	---
Transferencia de provisión de Contingencias a bienes adjudicados	---	---	---	1,040,824	(1,040,824)	---
Transferencia de provisión inversiones a rendimientos	---	(871,923)	871,923	---	---	---
Transferencia de provisiones de inversiones a Bienes Adjudicados	---	(1,625,617)	---	1,625,617	---	---
Disminución provisión por venta Bienes Adjudicados	---	---	---	(8,287,861)	---	(8,287,861)
Ajustes por diferencia cambiaria	(2,372,932)	181,591	29,107	---	---	(2,162,234)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	119,437,181	2,214,478	5,011,690	4,845,716	9,174,596	140,683,661
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2014**	119,437,181	2,214,478	5,011,690	4,845,716	9,174,596	140,683,661
Exceso (deficiencia)	---	---	---	---	---	---

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2015**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, 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>2015</u>		Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada	Total
	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada			
a) Por tipo					
A la vista	477,907,424	1.35%	---		477,907,424
De ahorro	238,843,456	1.35%	1,203,083,575		1,441,927,031
A plazo	---		2,000,812,212	2.13%	2,000,812,212
	<u>716,750,880</u>		<u>3,203,895,787</u>		<u>3,920,646,667</u>

	<u>2014</u>		Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada	Total
	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada			
a) Por tipo					
A la vista	423,558,843	0.77%	---		423,558,843
De ahorro	223,807,290	0.77%	922,437,713		1,146,245,003
A plazo	---		2,074,715,740	2.55%	2,074,715,740
	<u>647,366,133</u>		<u>2,997,153,453</u>		<u>3,644,519,586</u>

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	b) Por sector	
Sector público no financiero	2,008,574	592,076
Sector privado no financiero	3,918,270,915	3,643,569,289
Sector no residente	367,178	358,221
	<u>3,920,646,667</u>	<u>3,644,519,586</u>

c) Por plazo de vencimiento

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
0-15 días	1,919,834,455	1,569,803,846
16-30 días	225,226,501	208,057,327
31-90 días	555,979,132	716,830,745
91-180 días	696,496,421	658,566,595
181-año	468,069,849	482,739,556
Más de 1 año	55,040,309	8,521,517
	<u>3,920,646,667</u>	<u>3,644,519,586</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

Depósitos con el público restringidos

	2015				
	<u>Valor</u>	<u>Causa de la Restricción</u>			
		<u>Inactividad</u>	<u>Embargo</u>	<u>Pignoración</u>	<u>Fallecidos</u>
Obligaciones con el público					
-Cuentas de ahorro	24,004,300	10,161,428	13,723,583	---	119,289
- Cuentas Corrientes	3,935,523	1,068,586	2,786,595	---	80,342
- Depósitos a Plazo	<u>171,395,852</u>	<u>-</u>	<u>18,924,258</u>	<u>129,737,044</u>	<u>22,734,550</u>
Total	<u>199,335,675</u>	<u>11,230,014</u>	<u>35,434,436</u>	<u>129,737,044</u>	<u>22,934,181</u>

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

Plazo de inactividad de los depósitos al público

	<u>Monto RDS</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años-De Ahorro	10,017,656	7,082,901
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años - Corriente	1,068,586	1,141,349
Plazo por más de diez (10) años – De Ahorro	<u>143,772</u>	<u>132,995</u>
	<u>11,230,014</u>	<u>8,357,245</u>

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

	2015				
	<u>Moneda Nacional RDS</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Moneda Extranjera RDS</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Total</u>
a) Por tipo					
A la vista	70,461,731	1.35%	---		70,461,731
De ahorro	4,490,407	1.35%	1,218,656		5,709,063
A plazo	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>38,429,045</u>	2.13%	<u>38,429,045</u>
	<u>74,952,138</u>	<u>---</u>	<u>39,647,701</u>	<u>---</u>	<u>114,599,839</u>

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

	<u>2015</u> <u>RDS</u>	<u>2014</u> <u>RDS</u>
b) Por Sector		
Sector financiero	<u>114,599,839</u>	<u>88,183,569</u>
c) Por plazo de vencimiento		
0-15 días		---
16-30 días	110,098,398	80,391,699
31-60 días	4,501,441	7,791,870
61-90 días	---	---
	<u>114,599,839</u>	<u>88,183,569</u>

18. Fondos tomados a préstamos

<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u> <u>%</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldos</u>	
					<u>2015</u>	<u>2014</u>
a) Instituciones Financieras del país:						
Banco Popular Dominicano, S. A.	Préstamo	Solidaria	12%	Corto	---	100,000,000
b) Intereses por Pagar					---	425,000
					---	<u>100,425,000</u>

19. Valores en Circulación

<u>a) Por Tipo</u>	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2015</u>	<u>2015</u> <u>Tasa</u> <u>promedio</u> <u>ponderada</u>	<u>En moneda</u> <u>extranjera</u> <u>2015</u>	<u>Tasa</u> <u>promedio</u> <u>ponderada</u>	<u>Total</u>
	Certificados financieros	3,274,023,650	7.6%	---	---
Certificados de inversión	---	---	---	---	---
Total	<u>3,274,023,650</u>		---	---	<u>3,274,023,650</u>

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

<u>b) Por Sector</u>	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2015</u>	<u>En moneda</u> <u>extranjera</u> <u>2015</u>	<u>Total</u>
	Sector Privado no financiero	3,093,088,923	---
Sector financiero	<u>180,934,727</u>	---	<u>180,934,727</u>
Total	<u>3,274,023,650</u>	---	<u>3,274,023,650</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

	<u>2014</u>	<u>2014</u>	<u>Total</u>
b) Por Sector			
Sector Privado no Financiero	3,258,146,533	---	3,258,146,533
Sector Financiero	<u>201,483,085</u>	---	<u>201,483,085</u>
Total	<u><u>3,459,629,618</u></u>	<u>---</u>	<u><u>3,459,629,618</u></u>
	En Moneda Nacional <u>2015</u>	En moneda Nacional <u>2014</u>	
c) Por plazo de vencimiento			
0-15 días	---	---	
16-30 días	438,637,289	653,328,764	
31-60 días	---	---	
61-90 días	1,175,710,909	1,394,675,355	
91-180 días	1,119,504,886	965,567,658	
181-360 días	531,477,761	441,385,990	
Más de 1 año	<u>8,692,805</u>	<u>4,671,851</u>	
Total	<u><u>3,274,023,650</u></u>	<u><u>3,459,629,618</u></u>	

20. Otros pasivos

	<u>2015</u> <u>RDS</u>	<u>2014</u> <u>RDS</u>
Obligaciones financieras a la vista (a)	20,906,200	29,233,266
Partidas no reclamadas por terceros (b)	1,059,284	687,961
Acreedores diversos (c)	26,954,289	22,769,542
Provisiones para contingencias (d)	8,045,746	9,174,596
Otras provisiones	6,446,158	6,708,872
Partidas por imputar (e)	<u>2,612,611</u>	<u>1,511,664</u>
Total pasivos	<u><u>66,024,288</u></u>	<u><u>70,085,901</u></u>

(a) Este renglón incluye US\$10,503 y US\$11,107 en el 2015 y 2014, respectivamente.

(b) Este renglón incluye US\$1,561 y US\$462 en el 2015 y el 2014, respectivamente.

(c) Estos renglones incluyen US\$4,207 y US\$8,658 en el 2015 y 2014, respectivamente.

(d) Este renglón incluye US\$70,990 y US\$76,953 en el 2015 y 2014, respectivamente.

(e) Este renglón incluye US\$363 en el 2014.

25. Impuesto Sobre la Renta

	<u>2015</u> <u>RDS</u>	<u>2014</u> <u>RDS</u>
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	56,296,443	48,719,709
Más (Menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Impuestos no deducibles	5,263,086	5,276,319
Gastos no admitidos	101,678	10,000
Ganancia en ventas muebles y equipos	(5,763)	(55,509)
Diferencia cambiaria	---	2,047,207

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2015**

Ingresos exentos Bonos del Gobierno	(40,303,631)	(32,460,418)
De tiempo:		
(Deficiencia) exceso en gastos de depreciación Fiscal	(1,921,293)	(825,485)
Renta neta imponible	19,430,520	22,711,823
Tasa Impositiva	x 27%	x 28%
Impuesto Determinado	5,246,240	6,359,311
Anticipos Pagados	(13,382,726)	(14,997,583)
Crédito fiscal	(1,311,560)	(1,546,126)
Compensaciones Autorizadas y otros pagos	(1,344,913)	(1,344,913)
Saldo a favor del Ejercicio anterior	(2,926,764)	(3,969,574)
Saldo a pagar (favor) al final del año	(13,719,723)	(15,498,885)

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

El Banco para los años 2015 y 2014, pagó sus impuestos en base al 27% y 28%, respectivamente, sobre la ganancia neta imponible.

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

26. Patrimonio neto

El patrimonio consiste de:

	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RDS</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RDS</u>
2015	8,000,000	800,000,000	7,535,927	753,592,700
2014	7,000,000	700,000,000	6,481,747	648,174,700

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:

	2015	2014
Participación Accionaria	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Personas Jurídicas	40%	42%
Personas Físicas	60%	58%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Destino de las Utilidades:

- De las utilidades del año 2014, por decisión contenida en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, de fechas 23 de abril y 15 de septiembre del 2015, fueron capitalizadas RD\$40,044,030 y pagadas en efectivo RD\$168,553, resultando un importe de RD\$1,167,102 pendiente de distribuir.
- Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2015, se acumularán para el próximo año la institución decidir su destino.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

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

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

27. Límites Legales y Relaciones Técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2015 y 2014, en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	<u>2015</u>	
<u>Concepto de Límite</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10%	12.27%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	77,163,508	122,216,206
20% con garantía (a)	154,327,016	113,535,644
Créditos Individuales vinculados		
10% Sin garantía	77,163,508	40,658,737
20% Con garantía	154,327,016	61,491,145
50% Créditos vinculados	385,817,541	357,313,894
Inversiones		
10% Empresas no financieras	75,359,270	---
20% Empresas financieras	150,718,540	---
20% Empresas financieras del exterior	150,718,540	22,704,684
Propiedad, muebles y equipos	771,635,082	67,070,259
Financiamiento en moneda extranjera 30%	226,077,810	---
Contingencias	2,314,905,246	1,918,530,749
	<u>2014</u>	
<u>Concepto de Límite</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10%	12.24%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	66,520,503	35,323,747
20% con garantía	133,041,007	112,187,072
Créditos Individuales vinculados		
10% Sin garantía	66,520,503	37,852,302
20% Con garantía	133,041,007	19,993,680
50% Créditos vinculados	332,602,517	290,313,066
Inversiones		
10% Empresas no financieras	64,817,470	---

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

<u>Concepto de Límite</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
20% Empresas financieras del exterior	129,634,940	22,072,615
Propiedad, muebles y equipos	665,205,034	64,684,464
Financiamiento en moneda extranjera 30%	194,452,410	---
Contingencias	1,995,615,102	1,576,522,690

Al 31 de diciembre del 2015, el Banco presenta un exceso en los límites de créditos sin garantías a personas físicas y jurídicas no vinculados, por un importe de RD\$45,052,698. Este exceso se originó producto de una recomposición realizada a los grupos de riesgo económico correspondiente a estos créditos, la cual fue efectuada con posterioridad a la fecha en que dichos créditos fueron otorgados. El Banco mediante comunicación de fecha 01-02-2016, solicitó una dispensa a la Superintendencia de Bancos por el referido exceso tan pronto tuvo conocimiento del mismo. El comportamiento de pagos de estos créditos hasta la fecha ha sido conforme a lo pactado en sus respectivos contratos.

28. Compromisos y Contingencias

	<u>2015</u> <u>RDS</u>	<u>2014</u> <u>RDS</u>
Tipo de operación contingente		
Garantías otorgadas:		
Avales	40,089,664	34,866,498
Fianzas	181,000	181,000
Líneas de crédito de utilización automática	<u>1,878,260,085</u>	<u>1,541,475,192</u>
Total	<u><u>1,918,530,749</u></u>	<u><u>1,576,522,690</u></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\$31,279,658.

- Litis:

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

- Cuota Superintendencia – Ente Regulador:

La Junta Monetaria de la República Dominicana, establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 del 1% anual del total de los activos netos, para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Los gastos por este concepto durante los años 2015 y 2014, fueron de RD\$16,129,176 y RD\$14,253,633, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos generales y administrativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña.

- Fondo de Contingencia:

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02, del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

público. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fueron de RD\$4,656,145 y RD\$6,326,715, 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 2015 y 2014 fueron de RD\$12,564,570 y RD\$11,741,109, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

29. Cuentas de Orden

	2015	2014
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Contra cuenta de custodia de efectos y bienes	511,613	511,580
Garantías prendaria en poder de la institución	849,137,521	563,430,094
Garantías prendaria en poder de terceros	625,362,825	648,665,717
Garantías hipotecarias en poder de terceros	11,469,286,374	10,097,281,085
Otras garantías en poder de terceros	3,493,977,760	3,446,409,615
Créditos otorgados pendientes de utilizar	923,270,506	959,179,250
Cuentas castigadas	56,600,644	34,092,854
Rendimientos en suspenso	29,871,162	27,415,613
Capital autorizado	800,000,000	700,000,000
Préstamos en legal	65,904,481	60,971,285
Contingencias legales	3,501,047	3,501,047
Activos totalmente depreciados	2,233	2,177
Líneas de créditos obtenidas pendientes de utilización	345,469,100	244,203,300
Seguros contratados	313,642,810	274,799,191
Endoso pólizas de seguros	1,340,064,694	1,237,150,599
Créditos reestructurados	99,867,228	111,060,983
Inversiones adquiridas con descuentos	10,356,691	---
Cuentas abandonadas	188,518	---
Total	<u>20,427,015,207</u>	<u>18,408,674,390</u>

30. Ingresos y Gastos Financieros

	2015	2014
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Ingresos Financieros		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	362,362,481	359,091,886
Por créditos de consumo	177,233,182	139,708,922
Por créditos hipotecarios	146,621,581	140,531,547
Subtotal	<u>686,217,244</u>	<u>639,332,355</u>
Por inversiones		
Ingresos por inversiones	49,900,726	46,406,910
Ganancia por inversiones	206,019	4,432,141
Subtotal	<u>50,106,745</u>	<u>50,839,051</u>
Total	<u>736,323,989</u>	<u>690,171,406</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015

	2015	2014
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Gastos Financieros:		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(55,613,633)	(64,861,207)
Por valores en poder del público	(272,914,305)	(264,557,897)
Subtotal	<u>(328,527,938)</u>	<u>(329,419,104)</u>
Por Inversiones		
Pérdida por amortización de prima	(1,410,644)	---
Por financiamientos		
Por financiamientos obtenidos	(3,783,990)	(531,944)
Subtotal	<u>(333,722,572)</u>	<u>(329,951,048)</u>
Total	<u>402,601,417</u>	<u>360,220,358</u>

Ingresos (gastos) por Diferencias de Cambio:

	2015	2014
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Ingresos		
Diferencias de Cambio		
Por Cartera de Créditos	135,015,037	126,586,117
Por Inversiones	42,617,672	70,620,257
Por Disponibilidades	112,970,021	101,697,149
Por Cuentas a Recibir	49,416	62,483
Ajuste por diferencia de cambio	168,423,671	146,282,984
Por otros activos	<u>1,194,636,024</u>	<u>719,165,320</u>
	<u>1,653,711,841</u>	<u>1,164,414,310</u>
Gastos		
Diferencias de Cambio		
Por Depósitos del Público	(249,531,633)	(250,844,780)
Por Otros Pasivos	(177,435)	(180,941)
Ajustes por Diferencias de Cambio	<u>(1,402,789,200)</u>	<u>(901,923,585)</u>
Sub Total	<u>(1,652,498,268)</u>	<u>(1,152,949,306)</u>
Total	<u>1,213,573</u>	<u>11,465,004</u>

31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales

	2015	2014
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por Servicios		
Comisiones por giros y transferencias	306,850	380,990
Comisiones por certificación de cheques	237,800	233,950
Comisiones por Tarjetas de Crédito	57,997,361	41,444,944
Comisiones por cartas de crédito	121,008	143,319
Comisiones por Garantías Otorgadas	206,845	9,242
Otras comisiones por cobrar	<u>74,663,271</u>	<u>82,767,471</u>
	<u>133,533,135</u>	<u>124,979,916</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015

	Comisiones por Cambio		
	Ganancias por cambio de divisas al contado	52,856,393	30,127,788
	Ingresos Diversos		
	Ingresos por disponibilidades	7,318,730	4,504,996
	Ingresos por cuentas a recibir	2,061,734	2,224,732
	Otros ingresos operacionales diversos	381,478	105,121
		<u>9,761,942</u>	<u>6,834,849</u>
	Total otros ingresos operacionales	<u>196,151,470</u>	<u>161,942,553</u>
	Otros gastos operacionales		
	Comisiones por servicios		
	Por servicios Bursátiles	(64,254)	(220,791)
	Por sistema integrado de pago electrónico	(13,356)	(16,370)
	Por otros servicios	<u>(29,489,858)</u>	<u>(26,225,833)</u>
		<u>(29,567,468)</u>	<u>(26,462,994)</u>
	Gastos diversos		
	Por cambio de divisas	(6,535,632)	(3,366,032)
	Otros gastos operacionales diversos	<u>(12,129)</u>	<u>---</u>
	Total otros gastos operacionales	<u>(6,547,761)</u>	<u>(3,366,032)</u>
32.	Otros ingresos (gastos)		
	Otros ingresos		
	Recuperación de activos castigados	4,207,161	6,788,809
	Ingresos por inversiones no financieras	---	1,568,133
	Ganancia por venta activos fijos	5,763	55,509
	Ganancia por venta de bienes	56,000	321,256
	Otros ingresos no operacionales	<u>549,750</u>	<u>391,853</u>
		<u>4,818,674</u>	<u>9,125,560</u>
	Otros gastos		
	Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(5,476,034)	(1,671,136)
	Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	(205,649)	(9,693)
	Otros gastos	<u>(7,857,153)</u>	<u>(3,984,528)</u>
		<u>(13,538,836)</u>	<u>(5,665,357)</u>
	Total	<u>(8,720,162)</u>	<u>3,460,203</u>
33.	Remuneraciones y beneficios sociales		
		2015	2014
	Concepto	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
	Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	(164,016,462)	(145,789,260)
	Seguros Sociales	(17,803,513)	(15,283,948)
	Contribuciones a planes de pensiones	(9,261,653)	(8,020,500)
	Otros gastos de personal	<u>(27,113,609)</u>	<u>(23,816,002)</u>
		<u>(218,195,237)</u>	<u>(192,909,710)</u>

(a) De este importe, un total de RD\$1,132,800, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, respectivamente, corresponde a retribución de personal directivo.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

35. Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

	<u>En Moneda Nacional 2015</u>	<u>En Moneda Extranjera 2015</u>	<u>En Moneda Nacional 2014</u>	<u>En Moneda Extranjera 2014</u>
Activos sensibles a tasas	4,679,630,118	76,298,591	3,736,655,369	66,681,282
Pasivos sensibles a tasas	<u>(4,162,152,241)</u>	<u>(71,611,947)</u>	<u>(4,225,551,942)</u>	<u>(68,593,507)</u>
Posición neta	<u>517,477,877</u>	<u>4,686,644</u>	<u>(488,896,573)</u>	<u>(1,912,225)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>1,055,877</u>	<u>182,244</u>	<u>4,159,678</u>	<u>2,837,942</u>

Riesgo de liquidez

	<u>2015</u>					
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	2,241,111,744	---	---	---	---	2,241,111,744
Inversiones en valores	---	---	---	38,218,884	109,387,337	147,606,221
Cartera de crédito	354,555,743	318,743,677	1,602,018,496	1,556,761,559	1,805,098,530	5,637,178,005
Inversiones en acciones	---	---	---	---	22,704,684	22,704,684
Rendimientos por cobrar	37,024,746	2,105,635	331,464	2,524,820	1,479,053	43,465,718
Cuentas a recibir *	<u>8,086,533</u>	<u>518,959</u>	<u>1,352,703</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>9,958,195</u>
Total Activos	<u>2,640,778,766</u>	<u>321,368,271</u>	<u>1,603,702,663</u>	<u>1,597,505,263</u>	<u>1,938,669,604</u>	<u>8,102,024,567</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	2,145,060,956	555,979,132	1,164,566,270	55,040,309	---	3,920,646,667
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	110,098,398	4,501,441	---	---	---	114,599,839
Valores en circulación	438,637,289	1,175,710,909	1,650,982,647	8,692,805	---	3,274,023,650
Intereses por pagar	12,883,044	---	---	---	---	12,883,044
Otros Pasivos **	<u>55,365,931</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>55,365,931</u>
Total Pasivos	<u>2,762,045,618</u>	<u>1,736,191,482</u>	<u>2,815,548,917</u>	<u>63,733,114</u>	<u>---</u>	<u>7,377,519,131</u>
Posición Neta	<u>(121,266,852)</u>	<u>(1,414,823,211)</u>	<u>(1,211,846,254)</u>	<u>1,533,772,149</u>	<u>1,938,669,604</u>	<u>724,505,436</u>

2014

	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	1,817,088,783	---	---	---	---	1,817,088,783
Inversiones en valores	129,171,770	425,087,474	136,135,037	35,514,883	20,013,620	745,922,784
Cartera de crédito	282,633,111	321,846,614	1,876,428,820	1,529,236,646	1,428,173,457	5,438,318,648
Inversiones en acciones	---	---	---	---	22,072,615	22,072,615
Rendimientos por cobrar	40,148,077	4,927,650	1,019,660	1,311,713	---	47,407,100
Cuentas a recibir *	<u>2,995,166</u>	<u>152,949</u>	<u>1,198,095</u>	<u>2,279,379</u>	<u>---</u>	<u>6,625,589</u>
Total Activos	<u>2,272,036,907</u>	<u>752,014,687</u>	<u>2,014,781,612</u>	<u>1,568,342,621</u>	<u>1,470,259,692</u>	<u>8,077,435,519</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

Pasivos						
Obligaciones con el público	1,777,861,173	716,830,745	1,141,306,151	8,521,517	---	3,644,519,586
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	80,391,699	7,791,870	---	---	---	88,183,569
Fondos tomados a préstamo	---	---	100,000,000	---	---	100,000,000
Valores en circulación	653,328,764	1,394,675,355	1,406,953,648	4,671,851	---	3,459,629,618
Intereses por pagar	15,405,205	---	---	---	---	15,405,205
Otros Pasivos **	59,399,641	---	---	---	---	59,399,641
Total Pasivos	2,586,386,482	2,119,297,970	2,648,259,799	13,193,368	---	7,367,137,619
Posición Neta	(314,349,575)	(1,367,283,283)	(633,478,187)	1,555,149,253	1,470,259,692	710,297,900

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

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

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

Razón de liquidez	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
	2015	2015	2014	2014
A 15 días ajustada	314	453	207	307
A 30 días ajustada	278	400	227	334
A 60 días ajustada	277	349	267	359
A 90 días ajustada	282	350	310	439
Posición				
A 15 días ajustada	353,476,481	14,315,584	181,980,527	10,686,862
A 30 días ajustada	416,462,308	16,595,268	260,858,618	13,870,862
A 60 días ajustada	532,121,615	19,385,564	393,311,155	19,095,075
A 90 días ajustada	651,662,759	22,701,034	542,908,976	28,781,891

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

	Valor en Libros 2015	Valor de Mercado 2015	Valor en Libros 2014	Valor de Mercado 2014
Activos financieros:				
- Efectivo y equivalentes de efectivo	2,241,111,744	2,241,111,744	1,817,088,783	1,817,088,783
- Inversiones en valores	151,133,505	N/D	753,547,851	N/D
- Cartera de créditos	5,554,634,065		5,353,352,772	N/D
- Inversiones en acciones	<u>19,505,861</u>	N/D	<u>20,157,175</u>	N/D
Pasivos:				
- Obligaciones con el público	3,922,342,517	N/D	3,646,805,689	N/D
- Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	114,614,112	N/D	88,189,670	N/D
- Fondos tomados a préstamos	---	---	100,425,000	N/D
- Valores en circulación	<u>3,285,196,571</u>	N/D	<u>3,472,317,619</u>	N/D

N/D No Disponible.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

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

38. Operaciones con Partes Vinculadas

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

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

	Créditos Vigentes RDS	Créditos Vencidos RDS	Total RDS	Garantías Reales RDS
2015	357,313,894	---	357,313,894	1,199,658,628
2014	290,313,066	---	290,313,066	519,284,752

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

Tipo de Transacción	Monto RDS	Efecto en	
		Ingresos RDS	Gastos RDS
Depósitos del público	240,862,207	---	2,125,355
Certificados Financieros	408,975,765	---	22,832,870

Tipo de Transacción	Monto RDS	Efecto en	
		Ingresos RDS	Gastos RDS
Depósitos del público	165,638,792	---	289,437
Certificados Financieros	381,598,885	---	22,056,842

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 2015 y 2014, fue de RD\$9,261,653 y RD\$8,020,500 y el pagado por los empleados fue de RD\$3,743,794 y RD\$3,248,564. 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 2015

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	2015	2014
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Castigo Contra Provisiones Cartera de Crédito	24,416,197	9,515,336
Castigo Contra Provisiones Rendimientos por Cobrar	2,272,436	1,714,272
Transferencia de provisión de cartera a provisión para contingencias	1,719,786	2,455,498
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión bienes recibidos en recuperación de créditos.	7,140,159	2,723,136
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de cartera	164,607	11,675,695
Transferencia de provisión de contingencia a provisión de cartera	2,297,381	1,377,687
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de rendimientos	1,433,321	871,923
Transferencia de provisión cartera a provisión de rendimientos por cobrar	888,448	2,145,030
Transferencia de provisión de cartera a provisión de inversiones	3,726,834	2,632,743
Transferencia de provisión operaciones contingentes a provisión rendimientos por cobrar	1,262,791	600,742
Capitalización de resultados acumulados	40,044,030	57,160,124
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	73,588,734	84,278,968
Transferencia de provisión de rendimientos a provisión cartera	756,727	2,727,167
Transferencia de provisión de inversiones a provisión cartera	2,886,863	1,546,202
Transferencia de provisiones contingentes a provisión bienes recibidos en recuperación de créditos	---	1,040,824
Transferencia de provisiones contingentes a provisión de inversiones	464,361	195,686
Transferencia de provisiones de inversiones a provisión para contingentes	31,847	2,340,459
Transferencia de provisiones de inversiones a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	196,026	1,625,617
Transferencia de provisiones de rendimientos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	1,081	346,888

41. Hechos Posteriores al Cierre

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

42. Otras Revelaciones

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 2015

Requerimiento Encaje Legal:

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

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

Modificación Manual De Contabilidad:

Mediante circular No. 007/15, de la Superintendencia de Bancos, se estableció la modificación al Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, para incluir cuentas de uso de los intermediarios cambiarios. Mediante esta circular se dispuso modificar los capítulos II, III y V, del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras.

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 2015 y 2014, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican: 3, 9, 21, 22, 23, 24, 34 y 37.