

Banco Múltiple López de Haro, S.A.

**Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2013 y 2012**

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 2013 y 2012, 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.

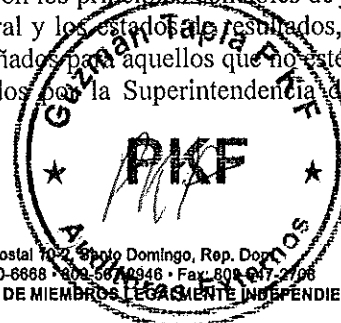
Opinión

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 2013 y 2012 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.

06 de Marzo del 2014



BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S.A.

Índice

31 de Diciembre del 2013

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	2-3
Estado de Resultados.....	4
Estado de Flujos de Efectivo	5-6
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	7
Notas a los Estados Financieros	8-40

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

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	98,806,327	96,852,262
Banco central	1,093,285,194	1,037,032,580
Bancos del país	110,903,159	45,740,337
Bancos del extranjero	428,613,776	292,817,603
Otras disponibilidades	10,588,874	30,076,720
Rendimientos por cobrar	82,667	50,178
	1,742,279,997	1,502,569,680
Fondos Interbancarios (Nota 6)		
Fondos Interbancarios	0	0
Rendimientos por cobrar	0	0
	0	0
Inversiones (Nota 7)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	1,022,300,663	754,323,830
Rendimientos por cobrar	9,486,622	3,785,526
Provisión para inversiones	(293,911)	(280,188)
	1,031,493,374	757,829,168
Cartera de créditos (Notas 8 y 15)		
Vigente	4,439,687,906	4,358,833,030
Reestructurada	43,953,243	2,386,700
Vencida	23,416,600	15,837,943
Cobranza Judicial	82,562,707	73,784,474
Rendimientos por cobrar	37,139,725	49,934,744
Provisiones para créditos	(102,979,753)	(88,089,986)
	4,523,780,428	4,412,686,905
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	5,592,412	5,065,712
Rendimientos por cobrar	41,707	62,575
	5,634,119	5,128,287
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	47,095,190	29,781,824
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(17,303,461)	(7,549,679)
	29,791,729	22,232,145
Inversiones en acciones (Nota 12)		
Inversiones en acciones	42,630,773	40,222,019
Provisión por inversiones en acciones	(5,159,257)	(14,364,982)
	37,471,516	25,857,037
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	118,179,076	127,212,631
Depreciación acumulada	(70,764,357)	(69,113,055)
	47,414,719	58,099,576
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	25,654,336	1,102,046
Intangibles	71,751,236	71,751,236
Activos diversos	7,213,716	4,350,833
Amortización acumulada	(65,936,879)	(63,029,042)
	38,682,409	14,175,073
Total de Activos	7,456,548,291	6,798,577,871
Cuentas contingentes (Nota 28)	1,169,966,759	1,079,258,919
Cuentas de orden (Nota 29)	15,757,190,572	14,366,555,708

José A. Rodríguez Copello
Presidente

Nínive Mena G.
Vicepresidente Senior de Operaciones y TI

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

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (nota 16)		
A la vista	349,213,777	352,683,396
De ahorro	959,201,991	724,049,628
A plazo	2,079,687,253	1,852,972,533
Intereses por pagar	2,495,320	2,546,901
	<u>3,390,598,341</u>	<u>2,932,252,458</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	67,228,539	51,671,759
Intereses por pagar	5,983	0
	<u>67,234,522</u>	<u>51,671,759</u>
Fondos Tomados a Préstamo		
De instituciones financieras del país	25,000,000	0
Intereses por Pagar	38,194	0
	<u>25,038,194</u>	<u>0</u>
Valores en circulación (nota 19)		
Títulos y valores	3,161,679,043	3,139,641,853
Intereses por pagar	11,244,241	11,454,948
	<u>3,172,923,284</u>	<u>3,151,096,801</u>
Otros pasivos (nota 20)		
	<u>138,220,091</u>	<u>57,230,786</u>
TOTAL DE PASIVOS		
	<u>6,794,014,432</u>	<u>6,192,251,804</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	588,493,500	545,802,400
Otras reservas patrimoniales	14,912,314	11,831,113
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	585,228	1,096,929
Resultados del ejercicio	58,542,817	47,595,625
	<u>662,533,859</u>	<u>606,326,067</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO		
	<u>662,533,859</u>	<u>606,326,067</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		
	<u>7,456,548,291</u>	<u>6,798,577,871</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)		
	(1,169,966,759)	(1,079,258,919)
Cuentas de orden (Nota 29)		
	(15,757,190,572)	(14,366,555,708)

José A. Rodríguez Copello
Presidente

Nínive Mena G.
Vicepresidente Senior de Operaciones y TI

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
(VALORES EN RD\$)

	<u>Años terminados el</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	612,767,798	682,554,900
Intereses por inversiones	48,750,313	36,690,104
Ganancia por inversiones	2,992,939	3,046,455
	<u>664,511,050</u>	<u>722,291,459</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(291,418,672)	(357,889,104)
Intereses y comisiones por financiamientos	(38,194)	0
	<u>(291,456,866)</u>	<u>(357,889,104)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	<u>373,054,184</u>	<u>364,402,355</u>
Provisiones para cartera de créditos	(21,060,152)	(4,326,057)
Provisión para inversiones	0	0
	<u>(21,060,152)</u>	<u>(4,326,057)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	<u>351,994,032</u>	<u>360,076,298</u>
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	<u>16,157,316</u>	<u>7,269,303</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	93,583,260	85,910,512
Comisiones por cambio	31,004,197	28,199,614
Ingresos diversos	6,126,319	4,179,138
	<u>130,713,776</u>	<u>118,289,264</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(25,626,601)	(23,759,150)
Gastos diversos	(2,903,500)	(2,977,924)
	<u>(28,530,101)</u>	<u>(26,737,074)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(175,199,858)	(163,756,302)
Servicios de terceros	(49,039,370)	(43,122,509)
Depreciación y Amortizaciones	(16,775,949)	(18,014,492)
Otras provisiones	(4,385,577)	(4,257,828)
Otros gastos	(146,155,032)	(163,158,924)
	<u>(391,555,786)</u>	<u>(392,310,055)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	<u>78,779,237</u>	<u>66,587,736</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	3,290,531	2,894,658
Otros gastos	(5,441,815)	(6,038,766)
	<u>(2,151,284)</u>	<u>(3,144,108)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>76,627,953</u>	<u>63,443,628</u>
Impuesto Sobre la Renta (Nota 25)	(15,003,935)	(13,342,970)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u><u>61,624,018</u></u>	<u><u>50,100,658</u></u>

José A. Rodríguez Copello
Presidente

Nínive Mena G.
Vicepresidente Senior de Operaciones y TI

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

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

	<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	625,562,817	675,916,754
Otros ingresos financieros cobrados	43,049,217	34,625,856
Otros ingresos operacionales cobrados	130,713,776	118,289,264
Intereses pagados por captaciones	(291,674,977)	(357,863,397)
Gastos generales y administrativos pagados	(369,770,633)	(370,574,551)
Otros gastos operacionales pagados	(28,530,101)	(26,737,074)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	56,740,435	(194,615,770)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>166,090,534</u>	<u>(120,958,918)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
	0	
(Aumento) disminución en inversiones	(270,385,587)	(313,944,853)
Interbancarios otorgados	(320,000,000)	(105,000,000)
Interbancarios cobrados	320,000,000	105,000,000
Créditos otorgados	(4,263,505,767)	(4,040,821,741)
Créditos cobrados	4,086,313,858	3,800,573,847
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(6,752,036)	(36,000,585)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	2,800	56,604
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	12,368,706	31,837,450
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(441,958,026)</u>	<u>(558,299,278)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	30,483,247,451	27,062,423,474
Devolución de captaciones	(29,987,256,098)	(26,274,985,350)
Interbancarios recibidos	0	0
Interbancarios pagados	0	0
Operaciones de fondos tomados a préstamos	25,000,000	0
Operaciones de fondos pagados	0	0
Aportes de Capital	1,553	225,832
Dividendos pagados	(5,415,097)	(5,661,765)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>515,577,809</u>	<u>782,002,191</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	239,710,317	102,743,995
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>1,502,569,680</u>	<u>1,399,825,685</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>1,742,279,997</u></u>	<u><u>1,502,569,680</u></u>

José A. Rodríguez Copello
Presidente

Nínive Mena G.
Vicepresidente Senior de Operaciones y TI

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

	<u>2013</u>	<u>Años Terminados el 31 de Diciembre de</u>	<u>2012</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:			
Resultado del Ejercicio	61,624,018		50,100,658
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:			
Provisiones:			
Cartera de crédito	21,060,152		4,326,057
Otras provisiones	4,385,577		4,257,828
Liberación de Provisiones:			
Depreciaciones y amortizaciones	16,775,949		18,014,492
Pérdida por venta de activos fijos	0		5,777
Pérdida por ventas de bienes recibidos	0		0
Ingresos por inversiones no financieras	0		(115,411)
Ganancias en ventas bienes recibidos en recuperación de créditos	(409,695)		(1,971,450)
Ganancias en ventas de propiedad, muebles y equipos	(1,710)		(30,115)
Retiro y/o ajustes de Activos Fijos	128,734		61,982
Otros Ingresos (gastos)	2,583,397		1,897,641
Cambios netos en activos y pasivos:			
(Aumento) Disminución en otros activos	(20,827,082)		(10,878,352)
(Disminución) Aumento en otros pasivos	80,989,305		(186,653,732)
Aumento(Disminución)intereses por pagar financiamientos	38,194		0
Aumento(Disminución)intereses por pagar valores	(256,305)		25,707
Total de Ajustes	104,466,516		(171,059,576)
Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:	166,090,534		(120,958,918)

José A. Rodríguez Copello
Presidente

Nínive Mena G.
Vicepresidente Senior de Operaciones y TI

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(VALORES EN RD\$)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Reserva Legal Bancaria</u>	<u>Capital Adicional Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero del 2012	511,875,800	0	26,759,400	9,326,080	161,878	40,484,425	588,607,583
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	40,484,425	(40,484,425)	0
Aportes de Capital	225,832	0	0	0	0	0	225,832
Transferencia Capital Adicional	0	0	(26,759,400)	0	0	0	(26,759,400)
Dividendos pagados:							
Efectivo	0	0	0	0	(5,661,765)	0	(5,661,765)
Acciones	33,700,768	0	0	0	(33,700,768)	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	0	50,100,658	50,100,658
Transferencia a otras reservas	0	0	0	2,505,033	0	(2,505,033)	0
Ajustes Años Anteriores	0	0	0	0	(186,841)	0	(186,841)
Saldos 31 de Diciembre del 2012	545,802,400	0	0	11,831,113	1,096,929	47,595,625	606,326,067
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	47,595,625	(47,595,625)	0
Aportes de Capital	1,553	0	0	0	0	0	1,553
Transferencia Capital Adicional	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos pagados:							
Efectivo	0	0	0	0	(5,415,097)	0	(5,415,097)
Acciones	42,689,547	0	0	0	(42,689,547)	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	0	61,624,018	61,624,018
Transferencia a otras reservas	0	0	0	3,081,201	0	(3,081,201)	0
Ajustes Años Anteriores	0	0	0	0	(2,682)	0	(2,682)
Saldos 31 de Diciembre del 2013	588,493,500	0	0	14,912,314	585,228	58,542,817	662,533,859

José A. Rodríguez Copello
Presidente

Ní 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.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

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 221 y 213 empleados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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
María Altagracia Merino Mariñez	Consultora Jurídica
Isabel García Tuya	Vicepresidente Finanzas y Tesorería
María del Pilar Dominica Montes Vega	Vicepresidente Auditoría Interna
Lorenzo Manuel Guzmán Franco	Vicepresidente de Legal
Flavia Virginia Cortina Binet	Vicepresidente División Internacional
Tania Mercedes Gómez Nuñez	Vicepresidente Administración Integral de Riesgo
Argentina Sabina Gómez González	Vicepresidente Sucursal La Romana

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 2013 es:

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

(*) Corresponde a Oficina Principal y seis sucursales.

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 05 de marzo del 2014 por el Comité Ejecutivo del Banco.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

a) Base Contable de los Estados Financieros

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

b) Principales Estimaciones Utilizadas

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

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

c) Base de Consolidación

No aplica

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

No aplica

e) Instrumentos Financieros

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

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

f) Inversiones

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

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

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 corresponda a cada deudor, tomando en consideración las condiciones particulares de cada

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

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 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:

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

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:

<u>Categoría</u>	<u>Vida Útil Estimada</u>	<u>Método</u>
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.

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.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

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 íntegramente 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 2013 y 2012, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$42.6723 y RD\$40.2612 en relación con el dólar y de RD\$58.8152 y RD\$53.0763 en relación con el Euro.

n) Costos de Beneficios de Empleados

Bonificación

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

Plan de Pensiones

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

Indemnización por Cesantía

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

Otros Beneficios

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

o) Valores en Circulación

El valor estimado de mercado de los valores en circulación es similar a su valor actual en libros, ya que no existe un mercado de valores en el país que provea la información requerida según las Normas Internacionales de Información Financiera. Los gastos por intereses son registrados en los resultados cuando se originan los mismos.

Además se establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado sería la cantidad pagadera a

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

presentación. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

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

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

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

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

p) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

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

q) Provisiones

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

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

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

r) Impuesto sobre la Renta

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

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

w) Distribución de Dividendos y Utilidad por Acción

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

x) Reclasificación de partidas

N/A

y) Diferencias significativas con NIIF

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

- 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 2013

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

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

3. Cambios en las políticas contables

N/A

4. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
<u>Activos</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
Fondos disponibles	27,433,467	1,170,649,148	21,251,111	855,595,226
Cartera de créditos	33,493,798	1,429,257,378	35,403,763	1,425,397,987
Rendimientos por cobrar Cartera	197,469	8,426,471	325,680	13,112,277
Inversiones	19,691,033	840,261,678	11,843,414	476,830,065
Rendimientos por cobrar inversión	111,839	4,772,440	40,806	1,642,896
Comisiones por cobrar	2,614	111,519	2,417	97,328
	<u>80,930,220</u>	<u>3,453,478,634</u>	<u>68,867,191</u>	<u>2,772,675,779</u>
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones con el público	68,701,769	2,931,662,502	60,739,681	2,445,452,438
Cargos por pagar	58,616	2,501,300	63,259	2,546,884
Obligaciones financieras a la vista	10,711	457,043	16,555	666,530
Cheques de Administración	15	640	15	604
Acreeedores diversos	10,143	432,806	16,056	646,429
Provisiones para contingencias	57,021	2,433,216	53,037	2,135,320
	<u>68,838,275</u>	<u>2,937,487,507</u>	<u>60,888,603</u>	<u>2,451,448,205</u>
Posición Larga (Corta) de Moneda extranjera	<u>12,091,945</u>	<u>515,991,127</u>	<u>7,978,588</u>	<u>321,227,574</u>
	=====	=====	=====	=====

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

La tasa cambiaria usada para convertir a Moneda Nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$42.6723 y RD\$40.2612 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, respectivamente.

5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten en:

Fondos disponibles:	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja (a)	98,806,327	96,852,262
Banco Central de la República Dominicana (b)	1,093,285,194	1,037,032,580
Bancos del país (c)	110,903,159	45,740,337
Bancos del extranjero (d)	428,613,776	292,817,603
Otras disponibilidades (e)	10,588,874	30,076,720
Rendimientos por cobrar	82,667	50,178
	<u>1,742,279,997</u>	<u>1,502,569,680</u>

Al 31 de diciembre del 2013, el encaje legal requerido es de RD\$450,708,274 y US\$13,754,222. A esta fecha el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total depositado para este propósito de RD\$468,594,163 y US\$14,281,202, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

(a) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 existe un importe de US\$744,735 y US\$695,289, respectivamente.

(b) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 existe un importe de US\$14,281,202 y US\$12,549,374 respectivamente.

(c) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 existe un importe de US\$2,363,221 y US\$733,500, respectivamente.

(d) Dentro de este importe al 31 de diciembre del 2013 y 2012 existe un importe de US\$10,044,309 y US\$7,272,948, 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 2013 y 2012, es como sigue:

<u>2013</u>					
<u>Fondos Interbancarios Activos</u>					
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>No. Días</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>Balance</u> <u>RD\$</u>
Banco Caribe, S. A.	2	100,000,000	6	7.13%	0
Bancamérica, S. A.	5	110,000,000	28	5.85%	0
Banco Múltiple BDI, S. A.	4	<u>110,000,000</u>	<u>8</u>	<u>6.61%</u>	<u>0</u>
	<u>11</u>	<u>320,000,000</u>	<u>42</u>	<u>6.53%</u>	<u>0</u>
<u>Fondos Interbancarios Pasivos</u>					
---	-	-	-	-	-
---	-	-	-	-	-

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

2012 Fondos Interbancarios Activos

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

Fondos Interbancarios Pasivos

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

7. Inversiones

Otras Inversiones en Instrumentos de Deuda

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>		<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
		<u>2013</u>	<u>2012</u>		
Certificado de Inversión	Banco Central de la R. D.	33,897,919	150,000,000	10.5%	05-08-16
Depósito Overnight	Banco Central de la R.D.	112,000,000	---	4.75%	02-01-14
Certificado de inversión	Banco Central de la R. D.	1,164,044	11,043,271	12.00%	13-10-17
Certificado de inversión	Banco Central de la R. D.	10,527,485	10,232,619	12.00%	13-03-15
Certificado de inversión	Banco Central de la R. D.	6,397,659	14,524,204	14.00%	18-10-19
Certificado de inversión	Banco Central de la R. D.	50,792,462	30,186,285	14.5%	07-08-20
Depósito a Plazo	Banco de Reservas de la R. D.	9,890,189	9,890,189	8.00%	28-07-15
Depósito a Plazo	JPMorgan Chase	19,310,627	18,210,262	0%	31-12-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	48,305,044	---	5.00%	30-01-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	55,735,505	---	3.45%	27-01-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	43,959,692	---	3.60%	08-01-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	43,783,413	---	3.75%	09-01-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	43,027,698	---	4.00%	10-04-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	42,553,408	---	3.75%	30-01-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	42,234,395	---	3.85%	20-03-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	4,026,120	4.60%	24-01-13
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	8,534,460	7,931,457	4.1%	01-04-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	8,534,460	9,873,180	4.1%	24-03-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	8,534,460	10,065,300	4.1%	16-01-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	10,668,075	10,065,300	4.1%	15-04-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	10,668,075	10,065,300	4.15%	14-01-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	10,668,075	10,065,300	4.1%	27-03-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	10,668,075	10,065,300	4.1%	18-03-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	10,668,075	10,065,300	4.1%	19-02-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	10,668,075	10,255,779	4.15%	11-03-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	10,668,075	10,255,779	4.1%	04-03-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	10,869,961	11,595,226	4.1%	17-02-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	12,801,690	11,858,315	4.1%	06-03-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	12,801,690	11,997,838	4.15%	13-03-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	12,801,690	12,279,666	4.15%	18-04-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	12,801,690	16,587,614	4.1%	11-02-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	12,801,690	20,126,923	4.1%	14-02-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	12,801,690	20,482,322	4.1%	08-01-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	12,801,690	20,482,322	4.1%	03-01-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	12,801,690	20,482,322	4.15%	08-04-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	13,015,052	20,482,322	4.1%	25-02-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	21,336,150	20,742,973	4.15%	03-04-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	25,603,380	20,733,310	4.25%	30-01-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	25,603,380	20,782,307	4.1%	07-02-14

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	25,603,464	30,000,000	3.45%	27-01-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	28,753,354	30,195,917	4.00%	04-02-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	32,004,225	31,839,113	4.5%	24-01-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	32,004,225	32,864,649	4.5%	24-01-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	<u>41,234,507</u>	<u>53,969,746</u>	3.75%	20-01-14
		<u>1,022,300,663</u>	<u>754,323,830</u>		

Dentro de las inversiones en valores existe un importe de US\$18,692,006 y US\$10,844,387 en el 2013 y 2012.

8. Cartera de Créditos

a) Por tipo de crédito

	2013	2012
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales (*)</u>		
Préstamos	2,889,676,172	2,704,129,832
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>28,538,000</u>	<u>29,844,135</u>
Subtotal	<u>2,918,214,172</u>	<u>2,733,973,967</u>
<u>Créditos de consumo (**)</u>		
Tarjetas de crédito personales	198,617,966	189,492,045
Préstamos de consumo	<u>406,645,180</u>	<u>570,953,887</u>
Subtotal	<u>605,263,146</u>	<u>760,445,932</u>
<u>Créditos hipotecarios (***)</u>		
Adquisición de viviendas	882,705,293	875,197,626
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	<u>183,437,845</u>	<u>81,224,622</u>
Subtotal	<u>1,066,143,138</u>	<u>956,422,248</u>
Total	<u>4,589,620,456</u>	<u>4,450,842,147</u>

* Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2013 y 2012 existe un importe de US\$20,694,475 y US\$21,984,919, respectivamente.

** Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2013 y 2012 existe un importe de US\$3,624,032 y US\$4,496,921, respectivamente.

*** Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2013 y 2012 existe un importe de US\$9,175,291 y US\$8,921,923, respectivamente.

b) Condición de la cartera de créditos

Créditos Comerciales:

Vigentes	2,798,335,268	2,623,787,611
Vencida		
- De 31 a 90 días	18,605,933	2,641,587
- Por más de 90 días	<u>72,734,971</u>	<u>77,700,634</u>
Subtotal	<u>2,889,676,172</u>	<u>2,704,129,832</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos		
Vigentes	28,506,667	29,844,135
Vencida de 31 a 90 días	<u>31,333</u>	<u>---</u>
	<u>28,538,000</u>	<u>29,844,135</u>
Créditos de consumo:		
Vigentes	403,835,840	569,394,002
- De 31 a 90 días	92,324	43,360
- Por más de 90 días	<u>2,717,016</u>	<u>1,516,525</u>
Subtotal	<u>406,645,180</u>	<u>570,953,887</u>
Tarjetas de Créditos:		
Vigentes	195,493,996	181,914,586
Vencida por más de 90 días	<u>3,123,970</u>	<u>7,577,459</u>
Subtotal	<u>198,617,966</u>	<u>189,492,045</u>
Créditos hipotecarios:		
Vigentes	1,057,469,378	956,279,396
Vencida		
- De 31 a 90 días	388,095	142,852
- Por más de 90 días	<u>8,285,665</u>	<u>---</u>
Subtotal	<u>1,066,143,138</u>	<u>956,422,248</u>
Total	<u>4,589,620,456</u>	<u>4,450,842,147</u>
	=====	=====
Rendimientos por cobrar créditos vigentes (*)	30,771,397	38,746,058
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días (*)	2,902,070	6,625,265
Rendimientos por cobrar más de 90 días (*)	425,967	1,480,508
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	36,558	37,701
Rendimientos por cobrar créditos en cobranza judicial (*)	<u>3,003,733</u>	<u>3,045,212</u>
Total rendimientos por cobrar	<u>37,139,725</u>	<u>49,934,744</u>
	=====	=====
(*) Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2013 y 2012 existe un importe de US\$197,469 y US\$325,680, respectivamente.		
c) Por tipo de garantía:		
Con garantías polivalentes (1)	3,387,746,609	3,120,422,764
Con garantías no polivalentes (2)	147,441,816	156,080,879
Sin garantías	<u>1,054,432,031</u>	<u>1,174,338,504</u>
	<u>4,589,620,456</u>	<u>4,450,842,147</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 2013

d) Por origen de los fondos:

	2013	2012
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Propios	4,529,279,284	4,417,698,244
Recursos liberados del Encaje Legal	<u>60,341,172</u>	<u>33,143,903</u>
	<u>4,589,620,456</u>	<u>4,450,842,147</u>

e) Por plazos:

	2013	2012
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Corto plazo (hasta un año)	2,435,656,291	2,178,394,515
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	552,091,581	802,268,119
Largo plazo (mayor de tres años)	<u>1,601,872,584</u>	<u>1,470,179,513</u>
	<u>4,589,620,456</u>	<u>4,450,842,147</u>

f) Por sectores económicos:

	2013	2012
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Explotación de minas y canteras	---	26,216,600
Industrias Manufactureras	148,527,040	136,182,232
Suministro de electricidad, gas y agua	---	3,701,511
Construcción	569,436,235	725,825,236
Comercio al por mayor y al por menor	353,944,967	488,821,455
Hoteles y restaurantes	11,601,705	62,934,656
Transporte, almacenamientos y comunicación	65,251,065	88,141,024
Actividades Inmobiliarias empresariales y de alquiler	192,468,413	389,485,863
Enseñanza	89,902,900	101,897,148
Servicios sociales y de salud	72,431,719	72,048,535
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	28,424,099	97,515,352
Hogares privados con servicios domésticos	<u>3,057,632,313</u>	<u>2,258,072,535</u>
	<u>4,589,620,456</u>	<u>4,450,842,147</u>

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2013	2012
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Comisiones por cobrar Tarjetas de Créditos(a)	710,916	732,110
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	96,665	114,314
Reclamaciones por cobrar	---	543,994
Depósitos en garantía	1,610,319	1,669,638
Cargos por Cobrar - Tarjetas	430,963	
Otras cuentas por cobrar	<u>2,743,549</u>	<u>2,005,656</u>
	<u>5,592,412</u>	<u>5,065,712</u>

(a) Este renglón incluye US\$2,614 en el 2013 y US\$2,417 en el 2012.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

	2013	2012
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos *	47,095,190	29,781,824
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(17,303,461)</u>	<u>(7,549,679)</u>
	<u>29,791,729</u>	<u>22,232,145</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 la Inversión		Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor	Valor de	Cantidad de Acciones
<u>RD\$</u>				Nominal	Mercado (a)	
<u>2013</u>	<u>2012</u>		<u>US\$</u>	<u>US\$</u>		
10,650,348	10,048,575	0.000126%	19.66	15.57		12,600
10,657,773	10,055,580	0.000128%	19.23	15.57		12,890
10,679,807	10,076,369	0.000262%	184.41	177.26		1,350
<u>10,642,845</u>	<u>10,041,495</u>	0.000265%	181.76	177.26		1,365
<u>42,630,773</u>	<u>40,222,019</u>					
=====	=====					

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde el Banco pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones.

(b) Estas inversiones en acciones están compuestas por US\$999,027.

13. Propiedad, muebles y equipos

	<u>2013</u>				Total
	<u>Edificaciones</u>	Mobiliarios y Equipos	Mejoras en propiedades arrendadas	Diversos y const. en proceso	
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2013	19,055,020	68,931,030	39,226,581	---	127,212,631
Adquisiciones	---	6,664,066	---	87,970	6,752,036
Retiros	---	(250,062)	---	(87,970)	(338,032)
Transferencias	---	(15,447,559)	---	---	(15,447,559)
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2013	<u>19,055,020</u>	<u>59,897,475</u>	<u>39,226,581</u>	---	<u>118,179,076</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2013	(474,063)	(38,731,459)	(29,907,533)	---	(69,113,055)
Gasto de Depreciación	(952,750)	(12,838,855)	(3,515,464)	---	(17,307,069)
Retiros	---	208,208	---	---	208,208
Transferencias	---	15,447,559	---	---	15,447,559
Valor al 31 de diciembre del 2013	<u>(1,426,813)</u>	<u>(35,914,547)</u>	<u>(33,422,997)</u>	---	<u>(70,764,357)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2013	<u>17,628,207</u>	<u>23,982,928</u>	<u>5,803,584</u>	---	<u>47,414,719</u>
	<u>2012</u>				Total
	<u>Edificaciones</u>	Mobiliarios y equipos	Mejoras en propiedades arrendadas	Diversos y construcción En proceso	
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2012	---	63,428,897	33,439,928	797,918	97,666,743
Adquisiciones	19,055,020	8,739,616	---	8,205,949	36,000,585
Retiros	---	(6,454,697)	---	---	(6,454,697)
Transferencias	---	3,217,214	5,786,653	(9,003,867)	---
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2012	<u>19,055,020</u>	<u>68,931,030</u>	<u>39,226,581</u>	---	<u>127,212,631</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2012	---	(31,611,759)	(25,847,253)	---	(57,459,012)
Gasto de Depreciación	(474,063)	(13,480,149)	(4,060,280)	---	(18,014,492)
Retiros	---	6,360,449	---	---	6,360,449
Valor al 31 de diciembre del 2012	(474,063)	(38,731,459)	(29,907,533)	---	(69,113,055)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2012	18,580,957	30,199,571	9,319,048	---	58,099,576

14. Otros activos

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
a) Otros Cargos diferidos		
Anticipo de Impuesto sobre la renta	25,218,869	1,078,604
Otros	<u>435,467</u>	<u>23,442</u>
	<u>25,654,336</u>	<u>1,102,046</u>
b) Intangibles		
Software	71,751,236	71,751,236
Amortización Acumulada	<u>(65,936,879)</u>	<u>(63,029,042)</u>
	<u>5,814,357</u>	<u>8,722,194</u>
c) Activos diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	2,976,339	2,661,312
Bibliotecas y obras de arte	656,483	656,483
Software *	<u>3,580,894</u>	<u>1,033,038</u>
	<u>7,213,716</u>	<u>4,350,833</u>
Total	<u>38,682,409</u>	<u>14,175,073</u>

* Esta partida al 31 de diciembre del 2013 no ha sido autorizada para su amortización de parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

15. Resumen de provisiones para activos riesgosos

	<u>2013</u>					<u>Total</u>
	<u>Cartera</u>		<u>Rendimientos</u>	<u>Otros</u>	<u>Operaciones</u>	
	<u>De</u>	<u>Inversiones</u>	<u>por cobrar</u>	<u>Activos (*)</u>	<u>Contingentes</u>	<u>RD\$</u>
	<u>Créditos</u>					
Saldos al 1 enero del 2013	82,314,258	14,645,170	5,775,728	7,549,679	4,951,227	115,236,062
Constitución de provisiones	20,463,288	1,209,242	596,864	1,551,232	1,625,103	25,445,729
Castigo contra provisiones	(8,435,714)	---	(2,244,805)	---	---	(10,680,519)
Transferencia de provisión de cartera a bienes recibidos en recuperación de crédito	(6,654,867)	---	---	6,654,867	---	---
Transferencia de provisión de cartera a operaciones contingentes	(2,745,551)	---	---	---	2,745,551	---
Transferencia de provisión de rendimientos a cartera	821,332	---	(821,332)	---	---	---
Transferencia de rendimientos a bienes recibidos	---	---	(758,179)	758,179	---	---

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

Transferencia de provisión inversiones a cartera	7,724,648	(7,724,648)	---	---	---	---
Transferencia de provisión bienes recibidos a cartera	3,461,590	---	---	(3,461,590)	---	---
Transferencia de provisión cartera a rendimientos	(972,599)	---	972,599	---	---	---
Transferencia de provisiones de cartera a inversiones	(110,354)	110,354	---	---	---	---
Transferencia de provisiones contingentes a cartera	646,989	---	---	---	(646,989)	---
Transferencia de provisión inversiones a contingentes	---	(425,970)	---	---	425,970	---
Transferencia de provisión de rendimientos a inversiones	---	1,414,235	(1,414,235)	---	---	---
Transferencia de provisiones contingentes a inversiones y bienes recibidos	---	1,023,518	---	1,773,943	(2,797,461)	---
Transferencia de provisión de contingencias a provisión rendimientos	---	---	1,713,201	---	(1,713,201)	---
Transferencia de provisión de inversiones a rendimientos y bienes recibidos	---	(5,413,931)	2,936,780	2,477,151	---	---
Ajustes por diferencia cambiaria	646,686	615,198	(936,574)	---	---	325,310
Saldos al 31 de diciembre del 2013	97,159,706	5,453,168	5,820,047	17,303,461	4,590,200	130,326,582
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2013**	<u>95,938,405</u>	<u>5,451,217</u>	<u>4,489,248</u>	<u>17,303,461</u>	<u>3,705,621</u>	<u>126,887,952</u>
Exceso (deficiencia)	<u>1,221,301</u>	<u>1,951</u>	<u>1,330,799</u>	<u>---</u>	<u>884,579</u>	<u>3,438,630</u>

	2012					
	Cartera de		Rendimientos	Otros	Operaciones	Total
	Créditos	Inversiones	por cobrar	Activos (*)	Contingentes	RD\$
Saldos al 1 enero del 2012	75,545,802	23,964,473	5,862,455	5,390,907	4,234,943	114,998,580
Constitución de provisiones	4,326,057	---	---	444,800	3,813,028	8,583,885
Castigo contra provisiones	(5,341,255)	---	(1,187,049)	---	---	(6,528,304)
Transferencia de provisión cartera a rendimientos	(1,867,259)	---	1,867,259	---	---	---
Transferencia de provisión cartera a inversiones	(760)	760	---	---	---	---
Transferencia de provisión inversiones a rendimientos	---	(173,530)	173,530	---	---	---
Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar a inversiones	---	302,007	(302,007)	---	---	---
Transferencia de provisión bienes adjudicados e inversiones a cartera	9,468,704	(9,337,928)	---	(130,776)	---	---
Transferencia de provisión inversiones a contingentes	---	(304,532)	---	---	304,532	---
Transferencia de provisión contingencia a inversiones	---	260,190	---	---	(260,190)	---

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

Transferencia de provisión rendimientos a contingentes	---	---	(73,302)	---	73,302	---
Transferencia de provisiones contingentes y rendimientos a cartera	3,645,797	---	(1,080,495)	---	(2,565,302)	---
Transferencia de provisiones contingentes a rendimientos	---	---	713,701	---	(713,701)	---
Transferencia de provisión de Contingencias a Bienes Adjudicados	---	---	---	768,304	(768,304)	---
Transferencia de provisión cartera a contingencia	(832,919)	---	---	---	832,919	---
Transferencia de provisiones de inversiones a Bienes Adjudicados	---	(827,589)	---	827,589	---	---
Transferencia de provisiones de rendimientos a Bienes Adjudicados	---	---	(248,855)	248,855	---	---
Ajustes por diferencia cambiaria	(2,629,909)	761,319	50,491	---	---	(1,818,099)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	82,314,258	14,645,170	5,775,728	7,549,679	4,951,227	115,236,062
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2012**	82,314,258	14,645,170	5,775,728	7,549,679	4,951,227	115,236,062
Exceso (deficiencia)	---	---	---	---	---	---

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

	<u>2013</u>				<u>Total</u>
	<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Moneda Extranjera RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	
a) Por tipo					
A la vista	349,213,777	0.83%	---	---	349,213,777
De ahorro	142,524,298	0.83%	816,677,693	0.24%	959,201,991
A plazo	---	---	<u>2,079,687,253</u>	2.7%	<u>2,079,687,253</u>
	<u>491,738,075</u>		<u>2,896,364,946</u>		<u>3,388,103,021</u>
	<u>2012</u>				<u>Total</u>
	<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Moneda Extranjera RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	
a) Por tipo					
A la vista	352,683,396	1.17%	---	---	352,683,396
De ahorro	131,697,747	2.00%	592,351,881	0.25%	724,049,628
A plazo	---	---	<u>1,852,972,533</u>	3.15%	<u>1,852,972,533</u>
	<u>484,381,143</u>		<u>2,445,324,414</u>		<u>2,929,705,557</u>
b) Por sector					
Sector privado no financiero	<u>3,387,782,958</u>		<u>2,929,678,034</u>		
Sector público no financiero	320,063		27,523		
Sector Financiero	---		---		
	<u>3,388,103,021</u>		<u>2,929,705,557</u>		

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

c) Por plazo de vencimiento	<u>2013</u>	<u>2012</u>
0-15 días	1,308,415,768	1,076,733,024
16-30 días	247,042,160	237,161,952
31-90 días	618,906,195	537,169,884
91-180 días	655,383,455	643,426,574
181-año	551,657,221	428,652,592
Más de 1 año	<u>6,698,222</u>	<u>6,561,531</u>
	<u>3,388,103,021</u>	<u>2,929,705,557</u>

Depósitos con el público restringidos

	<u>2013</u>	<u>Causa de la Restricción</u>		
		<u>Valor</u>	<u>Inactividad</u>	<u>Embargo</u>
Obligaciones con el público				
- Cuentas de ahorro	23,120,124	6,122,469	16,997,655	---
- Cuentas Corrientes	1,611,566	342,150	1,269,416	---
- Depósitos a Plazo	<u>86,207,844</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>86,207,844</u>
Total	<u>110,939,534</u>	<u>6,464,619</u>	<u>18,267,071</u>	<u>86,207,844</u>

	<u>2012</u>	<u>Causa de la Restricción</u>		
		<u>Valor</u>	<u>Inactividad</u>	<u>Embargo</u>
Obligaciones con el público				
- Cuentas de ahorro	10,854,975	6,122,469	4,732,506	---
- Cuentas Corrientes	1,818,444	342,150	1,476,294	---
- Depósitos a Plazo	<u>85,535,686</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>85,535,686</u>
Total	<u>98,209,105</u>	<u>6,464,619</u>	<u>6,208,800</u>	<u>85,535,686</u>

Plazo de inactividad de los depósitos al público

	<u>Monto RD\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años-De Ahorro	5,991,109	3,899,999
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – Corriente	342,150	---
Plazo por más de diez (10) años – De Ahorro	<u>131,360</u>	<u>---</u>
	<u>6,464,619</u>	<u>3,899,999</u>

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

	<u>2013</u>				<u>Total</u>
	<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Moneda Extranjera RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	
a) Por tipo					
A la vista	26,655,887	0.83%	---	---	26,655,887
De ahorro	5,275,096	0.83%	109,655	0.24%	5,384,751
A plazo	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>35,187,901</u>	<u>2.7%</u>	<u>35,187,901</u>
	<u>31,930,983</u>		<u>35,297,556</u>		<u>67,228,539</u>

	<u>2012</u>				<u>Total</u>
	<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Moneda Extranjera RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	
a) Por tipo					
A la vista	48,404,238	1.17%	---	---	48,404,238
De ahorro	3,139,497	2.00%	128,024	0.25%	3,267,521
A plazo	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>
	<u>51,543,735</u>		<u>128,024</u>		<u>51,671,759</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

	<u>2013</u> <u>RD\$</u>	<u>2012</u> <u>RD\$</u>
b) Por Sector		
Sector financiero	<u>67,228,539</u>	<u>51,671,759</u>
c) Por plazo de vencimiento		
0-15 días	---	51,671,759
16-30 días	62,363,897	---
31-60 días	---	---
61-90 días	<u>4,864,642</u>	---
	<u>67,228,539</u>	<u>51,671,759</u>

18. Fondos tomados a préstamos

<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u> <u>%</u>	<u>Plazo</u>	<u>2013</u>	<u>Saldos</u> <u>2012</u>
a) Instituciones Financieras del País:						
Banco Popular Dominicano, S. A.	Préstamo	Solidaria	11%	Corto	25,000,000	---
b) Intereses por Pagar					<u>38,194</u>	---
					<u>25,038,194</u>	---

19. Valores en Circulación

	<u>2013</u>		<u>2012</u>		<u>Total</u>
	<u>En Moneda Nacional</u> <u>2013</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>En moneda extranjera</u> <u>2013</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	
a) Por Tipo					
Certificados financieros	3,161,679,043	7.39%	---	---	3,161,679,043
Certificados de Inversión	---	---	---	---	---
Total	<u>3,161,679,043</u>	<u>7.39%</u>	---	---	<u>3,161,679,043</u>
	=====	=====	=====	=====	=====
a) Por Tipo	<u>En Moneda Nacional</u> <u>2012</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>En moneda extranjera</u> <u>2012</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>Total</u>
Certificados financieros	3,139,641,853	8.11%	---	---	3,139,641,853
Certificados de inversión	---	---	---	---	---
Total	<u>3,139,641,853</u>	<u>8.11%</u>	---	---	<u>3,139,641,853</u>
	=====	=====	=====	=====	=====
b) Por Sector	<u>En Moneda Nacional</u> <u>2013</u>		<u>En moneda extranjera</u> <u>2013</u>		<u>Total</u>
Sector Privado no financiero	2,965,229,554		---		2,965,229,554
Sector financiero	<u>196,449,489</u>		---		<u>196,449,489</u>
Total	<u>3,161,679,043</u>		---		<u>3,161,679,043</u>
	=====		=====		=====

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

	<u>2012</u>	<u>2012</u>	<u>Total</u>
b) Por Sector			
Sector Privado no Financiero	2,982,203,527	---	2,982,203,527
Sector Financiero	<u>157,438,326</u>	<u>---</u>	<u>157,438,326</u>
Total	<u>3,139,641,853</u>	<u>---</u>	<u>3,139,641,853</u>
	=====	=====	=====
	En Moneda	En moneda	
	Nacional	Nacional	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	
c) Por plazo de vencimiento			
0-15 días	---	---	
16-30 días	563,489,455	445,709,025	
31-60 días	---	---	
61-90 días	1,410,982,821	1,338,547,962	
91-180 días	822,490,571	1,007,854,236	
181-360 días	361,948,678	345,660,613	
Más de 1 año	<u>2,767,518</u>	<u>1,870,017</u>	
Total	<u>3,161,679,043</u>	<u>3,139,641,853</u>	
	=====	=====	

20. Otros pasivos

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Obligaciones financieras a la vista (a)	48,754,598	18,524,164
Partidas no reclamadas por terceros (b)	412,505	73,978
Acreedores diversos (c)	75,780,366	25,699,287
Provisiones para contingencias (d)	4,590,200	4,951,227
Otras provisiones	6,903,880	6,123,315
Partidas por imputar	<u>1,778,542</u>	<u>1,858,815</u>
Total pasivos	<u>138,220,091</u>	<u>57,230,786</u>
	=====	=====

(a) Este renglón incluye US\$10,711 y US\$16,555 en el 2013 y 2012, respectivamente.

(b) Este renglón incluye US\$15 en el 2013 y el 2012, respectivamente.

(c) Estos renglones incluyen US\$10,143 y US\$16,056 en el 2013 y 2012, respectivamente.

(d) Este renglón incluye US\$57,021 y US\$53,037 en el 2013 y 2012, respectivamente.

25. Impuesto Sobre la Renta

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	76,627,953	63,443,628
Más (Menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Sanciones por incumplimiento	---	60,779
Impuestos no deducibles	4,644,166	6,852,527
Gastos no admitidos	---	10,103
Ganancia en ventas muebles y equipos	(1,710)	(30,115)
Pérdidas en ventas muebles y equipos	---	5,777

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

Diferencia cambiaria	1,423,200	1,107,381
Ingresos exentos Bonos del Gobierno	(31,481,830)	(20,571,577)
De tiempo:		
Deficiencia en gastos de depreciación Fiscal	<u>525,928</u>	<u>793,497</u>
Renta neta imponible	51,737,707	51,672,000
Tasa Impositiva	<u>x 29%</u>	<u>x 29%</u>
Impuesto Determinado	15,003,935	14,984,880
Crédito por dividendos retenidos	<u>---</u>	<u>(1,641,910)</u>
Impuesto del período	15,003,935	13,342,970
Anticipos Pagados	(15,697,942)	(14,421,572)
Crédito fiscal	<u>(4,000,000)</u>	<u>---</u>
Saldo a pagar (favor) al final del año	<u>(4,694,007)</u>	<u>(1,078,602)</u>

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

El Banco para los años 2013 y 2012 pagó sus impuestos en base al 29% 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.

Según lo establecido por la Ley 139-11, de fecha 24 de junio del 2011, el Banco pagó el impuesto correspondiente sobre los Activos Productivos, ascendiendo el mismo a RD\$18,458,594 y RD\$37,268,930, al 30 de Junio del 2013 y al 31 de diciembre del 2012, respectivamente, determinado sobre la base establecida en la Ley No.139-11.

26. Patrimonio neto

El patrimonio consiste de:

	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>
2013	6,000,000	600,000,000	5,884,935	588,493,500
2012	6,000,000	600,000,000	5,458,024	545,802,400

El Capital autorizado está compuesto de acciones comunes con un valor nominal de RD\$100 por acción y la estructura de participación accionaria del Banco es como sigue:

	<u>2013 RD\$</u>	<u>2012 RD\$</u>
Participación Accionaria		
Personas Jurídicas	42.17%	41.97%
Personas Físicas	<u>57.83%</u>	<u>58.03%</u>
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Destino de las Utilidades:

- De las utilidades del año 2012, por decisión contenida en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, de fecha 24 de abril del 2013, fueron capitalizadas RD\$42,689,547 y

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

pagadas en efectivo RD\$5,415,097, resultando un importe de RD\$580,087 pendiente de distribuir.

- Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2013, se acumularán para el próximo año la institución decidir su destino.

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

De conformidad con el Código de Comercio de la República Dominicana, se requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente el 5% por lo menos de su beneficio líquido, para la formación de un fondo de reservas, hasta que tal reserva sea igual al 10% de su capital suscrito y pagado.

27. Límites Legales y Relaciones Técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2013 y 2012 en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	<u>2013</u>	
<u>Concepto de Límite</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10%	11.85%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	60,340,581	49,139,841
20% con garantía	120,681,163	108,024,032
Créditos Individuales vinculados		
10% Sin garantía	60,340,581	43,165,566
20% Con garantía	120,681,163	46,318,328
50% Créditos vinculados	301,702,907	251,386,294
Inversiones		
10% Empresas no financieras	58,849,350	0
20% Empresas financieras	117,698,700	0
20% Empresas financieras del exterior	117,698,700	42,630,773
Propiedad, muebles y equipos	603,405,814	47,414,719
Financiamiento en moneda extranjera 30%	176,548,050	0
Contingencias	1,810,217,442	1,169,966,759

	<u>2012</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	55,761,836	52,349,227
20% con garantía	111,523,672	78,539,879
Créditos Individuales vinculados		
10% Sin garantía	55,761,836	32,140,632
20% Con garantía	111,523,672	39,992,382
50% Créditos vinculados	278,809,179	248,270,530

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

Concepto de Límite	Según Normativa	Según la Entidad
Inversiones		
10% Empresas no financieras	54,580,240	---
20% Empresas financieras	109,160,480	---
20% Empresas financieras del exterior	109,160,480	40,222,019
Propiedad, muebles y equipos	557,618,358	58,099,576
Financiamiento en moneda extranjera 30%	163,740,720	---
Contingencias	1,672,855,074	1,079,258,919

28. Compromisos y Contingencias

	2013	2012
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Tipo de operación contingente		
Garantías otorgadas:		
Avales	21,193,038	73,887,171
Fianzas	181,000	181,000
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización	<u>1,148,592,721</u>	<u>1,005,190,748</u>
Total	<u>1,169,966,759</u>	<u>1,079,258,919</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\$15,624,744.

- 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 2013 y 2012 fueron de RD\$13,101,330 y RD\$11,517,907, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos generales y administrativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña.

- Fondo de Contingencia:

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, fueron de

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

RD\$5,440,429 y RD\$5,199,523, 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 2013 y 2012 fueron de RD\$10,495,089 y RD\$10,207,845, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

29. Cuentas de Orden

	2013	2012
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Contracuenta de custodia de efectos y bienes	511,556	511,515
Garantías prendaria en poder de la institución	238,677,491	338,945,035
Garantías prendaria en poder de terceros	533,236,427	608,165,823
Garantías hipotecarias en poder de terceros	8,896,187,803	7,846,352,370
Otras garantías en poder de terceros	3,065,001,624	2,486,784,070
Créditos otorgados pendientes de utilizar	610,402,452	710,276,199
Cuentas castigadas	29,636,173	20,897,039
Rendimientos en suspenso	19,097,660	13,442,582
Capital autorizado	600,000,000	600,000,000
Préstamos en legal	81,575,167	72,889,257
Contingencias legales	3,501,047	3,501,047
Activos totalmente depreciados	1,850	1,564
Línea de crédito obtenida	267,672,300	240,261,200
Endoso pólizas de seguros	1,230,615,598	1,212,495,598
Créditos reestructurados	<u>181,073,424</u>	<u>212,032,409</u>
Total	<u>15,757,190,572</u>	<u>14,366,555,708</u>

30. Ingresos y Gastos Financieros

	2013	2012
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Ingresos Financieros		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	357,246,612	410,151,938
Por créditos de consumo	132,178,552	149,839,503
Por créditos hipotecarios	<u>123,342,634</u>	<u>122,563,459</u>
Subtotal	<u>612,767,798</u>	<u>682,554,900</u>
Por inversiones		
Ingresos por inversiones	48,750,313	36,690,104
Ganancia por inversiones	<u>2,992,939</u>	<u>3,046,455</u>
Subtotal	<u>51,743,252</u>	<u>39,736,559</u>
Total	<u>664,511,050</u>	<u>722,291,459</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

	2013	2012
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Gastos Financieros:		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(64,976,416)	(70,612,409)
Por valores en poder del público	<u>(226,442,256)</u>	<u>(287,276,695)</u>
Subtotal	<u>(291,418,672)</u>	<u>(357,889,104)</u>
Por financiamientos		
Por financiamientos obtenidos	<u>(38,194)</u>	---
Subtotal	<u>(291,456,866)</u>	<u>(357,889,104)</u>
Total	<u>373,054,184</u>	<u>364,402,355</u>

Ingresos (gastos) por Diferencias de Cambio:

	2013	2012
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Ingresos		
Diferencias de Cambio		
Por Cartera de Créditos	169,273,448	118,638,752
Por Inversiones	70,742,914	32,086,134
Por Disponibilidades	120,704,713	260,281,641
Por Cuentas a Recibir	20,674	10,815
Ajuste por diferencia de cambio	152,627,583	52,135,290
Por otros activos	<u>648,111,735</u>	<u>151,394,503</u>
	<u>1,161,481,067</u>	<u>614,547,135</u>
Gastos		
Diferencias de Cambio		
Por Depósitos del Público	(304,011,867)	(204,722,531)
Por Otros Pasivos	(311,206)	(243,816)
Ajustes por Diferencias de Cambio	<u>(841,000,678)</u>	<u>(402,311,485)</u>
	<u>(1,145,323,791)</u>	<u>(607,277,832)</u>
	<u>16,157,316</u>	<u>7,269,303</u>

31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales

	2013	2012
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por Servicios		
Comisiones por giros y transferencias	297,860	174,040
Comisiones por certificación de cheques	405,150	370,600
Comisiones por cartas de crédito	136,691	---
Comisiones por Tarjetas de Crédito	30,952,888	33,395,329
Comisiones por Garantías Otorgadas	148,256	1,406,509
Otras comisiones por cobrar	<u>61,642,415</u>	<u>50,564,034</u>
	<u>93,583,260</u>	<u>85,910,512</u>
Comisiones por Cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>31,004,197</u>	<u>28,199,614</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

Ingresos Diversos		
Ingresos por disponibilidades	2,568,254	744,103
Ingresos por cuentas a recibir	3,031,079	3,172,461
Otros ingresos operacionales diversos	<u>526,986</u>	<u>262,574</u>
	<u>6,126,319</u>	<u>4,179,138</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>130,713,776</u>	<u>118,289,264</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por servicios Bursátiles	(188,202)	(91,264)
Por sistema integrado de pago electrónico	(24,570)	(3,902)
Por otros servicios	<u>(25,413,829)</u>	<u>(23,663,984)</u>
	<u>(25,626,601)</u>	<u>(23,759,150)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	<u>(2,903,500)</u>	<u>(2,977,924)</u>
	<u>(2,903,500)</u>	<u>(2,977,924)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(28,530,101)</u>	<u>(26,737,074)</u>
32. Otros ingresos (gastos)		
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	1,790,955	665,098
Ingresos por inversiones no financieras	---	115,411
Ganancia por venta activos fijos	1,710	30,115
Ganancia por venta de bienes	409,695	1,971,450
Otros ingresos no operacionales	<u>1,088,171</u>	<u>112,584</u>
	<u>3,290,531</u>	<u>2,894,658</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(2,105,575)	(3,781,472)
Pérdidas por venta de activo fijo	---	(5,777)
Otros gastos	<u>(3,336,240)</u>	<u>(2,251,517)</u>
	<u>(5,441,815)</u>	<u>(6,038,766)</u>
Total	<u>(2,151,284)</u>	<u>(3,144,108)</u>
33. Remuneraciones y beneficios sociales		
	2013	2012
Concepto	RD\$	RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	(133,121,567)	(123,020,312)
Seguros Sociales	(13,876,405)	(13,162,466)
Contribuciones a planes de pensiones	(7,186,735)	(6,824,392)
Otros gastos de personal	<u>(21,015,151)</u>	<u>(20,749,132)</u>
	<u>(175,199,858)</u>	<u>(163,756,302)</u>

(a) De este importe, un total de RD\$1,132,800 y RD\$1,333,257, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, respectivamente, corresponde a retribución de personal directivo.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

35. Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2013</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2013</u>	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2012</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2012</u>
Activos sensibles a tasas	3,797,342,512	78,751,769	3,810,688,465	66,646,633
Pasivos sensibles a tasas	<u>(3,704,825,910)</u>	<u>(68,251,606)</u>	<u>(3,671,257,872)</u>	<u>(60,595,623)</u>
Posición neta	<u>92,516,602</u>	<u>10,500,163</u>	<u>139,430,593</u>	<u>6,051,010</u>
Exposición a tasa de interés	<u>5,768,381</u>	<u>2,651,946</u>	<u>3,182,768</u>	<u>1,624,520</u>

Riesgo de liquidez

2013

	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90</u> <u>días</u>	<u>De 91 hasta un</u> <u>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	1,742,279,997	---	---	---	---	1,742,279,997
Inversiones en valores	547,592,779	233,557,735	109,169,763	55,479,638	76,500,748	1,022,300,663
Cartera de crédito	330,525,362	276,701,257	1,242,527,255	910,525,671	1,829,340,911	4,589,620,456
Inversiones en acciones	---	---	---	---	42,630,773	42,630,773
Rendimientos por cobrar	37,587,689	3,027,297	1,318,953	1,733,104	3,001,011	46,668,054
Cuentas a recibir *	<u>2,930,538</u>	<u>5,952</u>	<u>1,045,603</u>	---	---	<u>3,982,093</u>
Total Activos	<u>2,660,916,365</u>	<u>513,292,241</u>	<u>1,354,061,574</u>	<u>967,738,413</u>	<u>1,951,473,443</u>	<u>7,447,482,036</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	1,555,457,928	618,906,195	1,207,040,676	6,698,222	---	3,388,103,021
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	62,369,880	4,864,642	---	---	---	67,234,522
Fondos tomados a préstamo	25,000,000	---	---	---	---	25,000,000
Valores en circulación	563,489,455	1,410,982,821	1,184,439,249	2,767,517	---	3,161,679,042
Intereses por pagar	13,783,738	---	---	---	---	13,783,738
Otros Pasivos **	<u>131,851,349</u>	---	---	---	---	<u>131,851,349</u>
Total Pasivos	<u>2,351,952,350</u>	<u>2,034,753,658</u>	<u>2,391,479,925</u>	<u>9,465,739</u>	---	<u>6,787,651,672</u>
Posición Neta	<u>308,964,015</u>	<u>(1,521,461,417)</u>	<u>(1,037,418,351)</u>	<u>958,272,674</u>	<u>1,951,473,443</u>	<u>659,830,364</u>

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

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

2012

	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90</u> <u>días</u>	<u>De 91 hasta un</u> <u>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	1,502,569,680	---	---	---	---	1,502,569,680
Inversiones en valores	181,450,801	295,722,732	241,350,204	21,275,890	14,524,203	754,323,830

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

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

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

<u>Razón de liquidez</u>	<u>En Moneda</u>	<u>En Moneda</u>	<u>En Moneda</u>	<u>En Moneda</u>
	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>
	<u>2013</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2012</u>
A 15 días ajustada	251	426	279	413
A 30 días ajustada	214	511	282	376
A 60 días ajustada	224	582	267	385
A 90 días ajustada	251	512	269	401
Posición				
A 15 días ajustada	235,286,389	14,188,078	254,783,923	9,421,901
A 30 días ajustada	276,642,240	22,106,048	374,280,893	11,042,496
A 60 días ajustada	349,570,003	26,231,153	484,533,029	15,151,127
A 90 días ajustada	451,474,283	29,260,822	568,720,485	17,758,469

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

	<u>Valor en</u>	<u>Valor de</u>	<u>Valor en</u>	<u>Valor de</u>
	<u>Libros</u>	<u>Mercado</u>	<u>Libros</u>	<u>Mercado</u>
	<u>2013</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2012</u>
Activos financieros:				
- Efectivo y equivalentes de efectivo	1,742,279,997	1,742,279,997	1,502,569,680	1,502,569,680
- Inversiones en valores	1,031,493,374	1,031,493,374	757,829,168	N/D
- Cartera de créditos	4,523,780,428	4,523,780,428	4,412,686,905	N/D
- Inversiones en acciones	<u>37,471,516</u>	<u>37,471,516</u>	<u>25,857,037</u>	N/D
Pasivos:				
- Depósitos	3,457,832,863	3,457,832,863	2,983,924,217	N/D
- Valores en circulación	<u>3,172,923,284</u>	<u>3,172,923,284</u>	<u>3,151,096,801</u>	N/D

N/D No Disponible.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

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

38. Operaciones con Partes Vinculadas

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

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

	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías Reales
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
2013	251,386,294		251,386,294	442,483,102
2012	248,270,530	---	248,270,530	400,199,465

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

	<u>2013</u>		
<u>Tipo de Transacción</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Ingresos RD\$</u>	<u>Efecto en Gastos RD\$</u>
Depósitos del público	161,984,277		508,190
Certificados Financieros	252,806,015		10,684,346
	<u>2012</u>		
<u>Tipo de Transacción</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Ingresos RD\$</u>	<u>Efecto en Gastos RD\$</u>
Depósitos del público	136,926,120		890,858
Certificados Financieros	164,537,474		13,872,942

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 2013 y 2012 fue de RD\$7,186,735 y RD\$6,824,392 y el pagado por los empleados fue de RD\$2,928,256 y RD\$2,758,592. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleador y por el mismo empleado, más el rendimiento.

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	<u>2013 RD\$</u>	<u>2012 RD\$</u>
Castigo Contra Provisiones Cartera de Crédito	8,435,714	5,341,255
Castigo Contra Provisiones Rendimientos por Cobrar	2,244,805	1,187,049

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

Transferencia de provisión de cartera a provisión para contingencias	2,745,551	832,919
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión bienes recibidos en recuperación de créditos.	6,654,867	---
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de cartera	2,756,078	130,776
Transferencia de provisión de contingencia a provisión de cartera	646,989	2,565,302
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de rendimientos	2,936,780	173,530
Transferencia de provisión cartera a provisión de rendimientos por cobrar	972,599	1,867,259
Transferencia de provisión de cartera a provisión de inversiones	110,354	760
Transferencia de provisión operaciones contingentes a provisión rendimientos por cobrar	1,713,201	713,701
Transferencia de provisiones de rendimientos a provisión inversiones	1,414,235	302,007
Capitalización de resultados acumulados	42,689,547	33,700,768
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	29,977,886	22,778,217
Transferencia de provisión de rendimientos a provisión cartera	821,332	1,080,495
Transferencia de provisión de inversiones a provisión cartera	7,724,648	9,337,928
Transferencia de provisiones contingentes a provisión bienes recibidos en recuperación de créditos	1,773,943	768,304
Transferencia de provisiones contingentes a provisión de inversiones	1,023,518	260,190
Transferencia de provisiones de inversiones a provisión para contingentes	425,970	304,532
Transferencia de provisiones de rendimientos a provisión para contingencias	---	73,302
Transferencia de provisiones de inversiones a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	2,477,151	827,589
Transferencia de provisiones de rendimientos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	758,179	248,855

41. Hechos Posteriores al Cierre

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

42. Otras Revelaciones

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

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

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

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

de los primeros quince (15) días de cada mes, equivalente a aplicar sobre los activos productivos de ese mes una doceava parte del uno por ciento (1%).

El monto liquidado por concepto de este impuesto se considerará un gasto deducible para fines del Impuesto Sobre la Renta que debe ser pagado en el mismo ejercicio fiscal.

Este impuesto estará vigente por un período de dos (2) años correspondiente a veinticuatro (24) meses contando a partir de la promulgación de la presente Ley, aplicable a los ejercicios fiscales 2011, 2012 y hasta Junio del 2013 como fue establecido en la Ley 139-11.

Mediante acuerdo de compromiso entre las Entidades de Intermediación Financiera, la dirección General de Impuestos Internos y el Ministerio de Hacienda, las Entidades de Intermediación Financiera se comprometen, en adición a cualquier otro pago a cuenta o anticipo obligatorio consignado en la Ley, a realizar voluntariamente un pago único de Anticipo Adicional de Impuesto Sobre la Renta, con carácter de anticipo, por lo que tendrán derecho a deducir en cada una de sus declaraciones anuales del Impuesto Sobre la Renta y por un período de quince (15) años, iniciando en el Ejercicio Fiscal 2014, un monto equivalente a 6.67% del anticipo adicional pagado a la Dirección General de Impuestos Internos en virtud de este acuerdo, por concepto del crédito fiscal generado.

Sistema Informático

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

Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

Mediante Resolución No.12-2001 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican: 9, 21, 22, 23, 24, 34 y 37.