

MEMORIA ANUAL
**BANCO LÓPEZ
DE HARO**

2019





MEMORIA ANUAL
**BANCO LÓPEZ
DE HARO**

2019





ÍNDICE

Mensaje del Presidente	6
Historia del Banco	9
Misión, Visión y Valores	10
Consejo de Administración	11
Comité Ejecutivo	13
Principales Ejecutivos	14
Sucursales	16
Informe de Gestión Anual del Consejo de Administración	18
Metas para el Año 2020	25



28	Informe Deloitte RD, SRL
30	Informe y Dictamen del Comisario de Cuentas
31	Informe PKF
37	Estados Financieros
78	Certificado sobre la Efectividad del Control Interno Sobre la Información Financiera
79	Breve Reseña Histórica de las Asambleas Celebradas

MENSAJE DEL PRESIDENTE

Estimados señores accionistas:

Quiero empezar mis palabras con una mención a la pandemia del COVID-19 que actualmente estamos padeciendo los dominicanos y, prácticamente, todo el mundo. Lo primero un mensaje de solidaridad a todos los afectados. Espero que ustedes y todos sus seres queridos estén en salud.

Entiendo que la República Dominicana, a pesar de ser un país cuya economía depende en gran medida del turismo, cuenta con ventajas comparativas que nos pueden ayudar a enfrentar la pandemia con mejores resultados. Entre otras, contamos con una población mayoritariamente joven, su tardía aparición en República Dominicana nos permite aprovechar las experiencias de otros países y la familia de los coronavirus, tradicionalmente, se transmiten con dificultad en los países tropicales, esto último sujeto a demostración en el caso particular del COVID-19.

Para concluir sobre este tema, debo mencionar que las autoridades monetarias han actuado con diligencia y también nuestra entidad, adoptando numerosas medidas para hacer más llevadero el impacto de la pandemia en las finanzas de las familias, negocios y clientes en general.

A continuación, me complace presentar a su consideración la Memoria Anual del Banco Múltiple López de Haro, S. A., la cual contiene el informe de gestión correspondiente al ejercicio anual comprendido entre el 1ro. de enero y el 31 de diciembre de 2019, los estados financieros auditados, el informe de los auditores independientes, la evaluación de la efectividad del programa del cumplimiento para la prevención de Lavado de Activos,

Financiamiento del Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, el informe y dictamen del comisario de cuentas y la certificación sobre la efectividad del Control Interno sobre la información financiera.

La economía de la República Dominicana, en el año 2019, mantuvo su trayectoria de crecimiento con estabilidad macroeconómica. El PIB creció un 5.10%, la inflación fue de 3.66% y la devaluación nominal acumulada de 5.38%.

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

1) Nuestro total de activos aumentó a RD\$13,274 millones, lo que equivale a un crecimiento de 17.82% con relación al año anterior, superando el promedio de la banca múltiple que fue de 12.34%. La cartera de crédito bruta se incrementó un 12.28%, orientado principalmente hacia préstamos comerciales e hipotecarios.

En cuanto a los pasivos, el crecimiento fue de RD\$1,850 millones, lo que representa un aumento de 18.31%. En este sentido, las cuentas corrientes crecieron un 28.11%, las cuentas de ahorro en moneda nacional 6.33%, las cuentas de ahorro en moneda extranjera un 17.12%, y los valores en circulación y depósitos a plazo un 19.29%, respecto al cierre del 2018.

2) Con relación a la calidad de los activos, destacamos que al cierre del 2019 la cartera de créditos estaba compuesta casi en su totalidad de créditos vigentes con 96.52%, mientras que la cartera de créditos reestructurada, vencida y en cobranza judicial mantuvieron porcentajes mínimos de 2.13%, 0.41% y 0.95%, respectivamente, con un índice de morosidad de 1.35% frente a un promedio de la banca múltiple de 1.49% y una cobertura de provisiones sobre cartera vencida y en cobranza judicial de 155.7%, reflejando una de las mejores carteras de crédito del sistema.

3) El índice de solvencia del Banco Múltiple López de Haro, al cierre de diciembre 2019, fue de 12.12%, por encima del 10% requerido por la normativa.

4) A nivel tecnológico, durante el año 2019, se actualizó y rediseñó la página web del Banco y, a la vez, se implementó el código de seguridad para todas las transacciones de SWIFT/LBTR generadas por el core bancario o el internet banking. Se implementó el sistema de Risk Assistant para la gestión de los riesgos de mercado, liquidez y crédito; y el sistema de CreditLens para realizar los análisis de los estados financieros de nuestros clientes. Por otro lado, se realizaron mejoras al sistema de Filing Cabinet para la implementación del indexado automático de documentos y la concentración digital de los expedientes por cliente. Además, se integraron los sistemas de Sentinel Prevention y Sentinel Cumplimiento para realizar un monitoreo ampliado de las transacciones de la tarjeta VISA Infinite. En cuanto a Team Mate, se actualizó la versión de dicho sistema para dar soporte a riesgo estratégico, manejo de perspectivas personalizadas, entre otras funciones. También

fue actualizada la versión del sistema de Call Center utilizada por tarjeta de crédito, y el sistema operativo de los servidores del Banco.

En cuanto a Seguridad Cibernética y de la Información, se fortaleció la conectividad de los ATM, los servidores de la DMZ y la seguridad de la red, segmentado la red de los servidores. Adicionalmente, se robusteció la solución de blindaje de vulnerabilidades, mejorando la capacidad de protección y parchado virtual de vulnerabilidades críticas.

5) En materia de Gobierno Corporativo, durante el año 2019 continuamos fortaleciendo nuestra estructura y revisando las regulaciones internas del Banco, conforme a las mejores prácticas, a fin de mantenernos adecuados a la normativa vigente. Entre otros, podemos destacar la creación y conformación del Comité Funcional de Seguridad Cibernética y de la Información; la creación del puesto de Vicepresidente de Seguridad Cibernética y de la Información, con la función de "Chief information security officer" (CISO), y cuatro áreas especializadas.

6) Finalmente, los resultados al 31 de diciembre del 2019 ascendieron a RD\$182,189,278; y después de impuestos, a RD\$137,409,503, lo que representa un incremento de 6.02% con relación a los beneficios obtenidos al cierre del 2018, alcanzando un ROA de 1.11% y un ROE de 11.28%, siendo este último el séptimo mejor de la banca múltiple, a pesar de ocupar la posición 13 en total de activos.

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

Atentamente,

José Antonio Rodríguez Copello
Presidente





Don Pedro Rodríguez Villacañas
Fundador

HISTORIA DEL BANCO

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

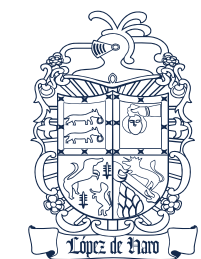
En vista del importante crecimiento alcanzado por la Sociedad Financiera López de Haro y de las necesidades de sus clientes, se decide realizar un cambio de franquicia: de Financiera a Banco de Desarrollo. En 1997, la razón social de la Sociedad Financiera López de Haro, S. A. se convierte en Banco López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

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

El Banco López de Haro se mantiene adecuando sus servicios y productos a la realidad del mercado y a las necesidades de sus clientes, convirtiéndose así en uno de los bancos

de ahorro y crédito de mayor importancia dentro del sistema financiero de la República Dominicana.

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



**BANCO
LOPEZ DE HARO**



MISIÓN

Servir con elevados estándares de calidad y productos personalizados, a través de un personal altamente calificado, con sistemas tecnológicos de vanguardia y en estricto apego a las prácticas bancarias más exigentes.

VISIÓN

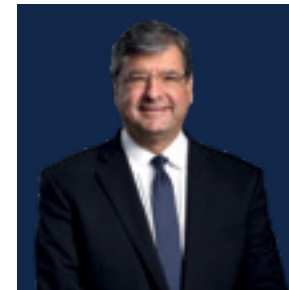
Ser el mejor banco en servicio al cliente, eficiencia y calidad de activos.

VALORES

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



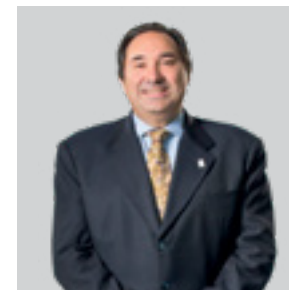
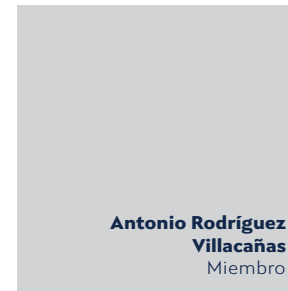
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



José Antonio Rodríguez Copello
Presidente



José Carballo García
Vicepresidente

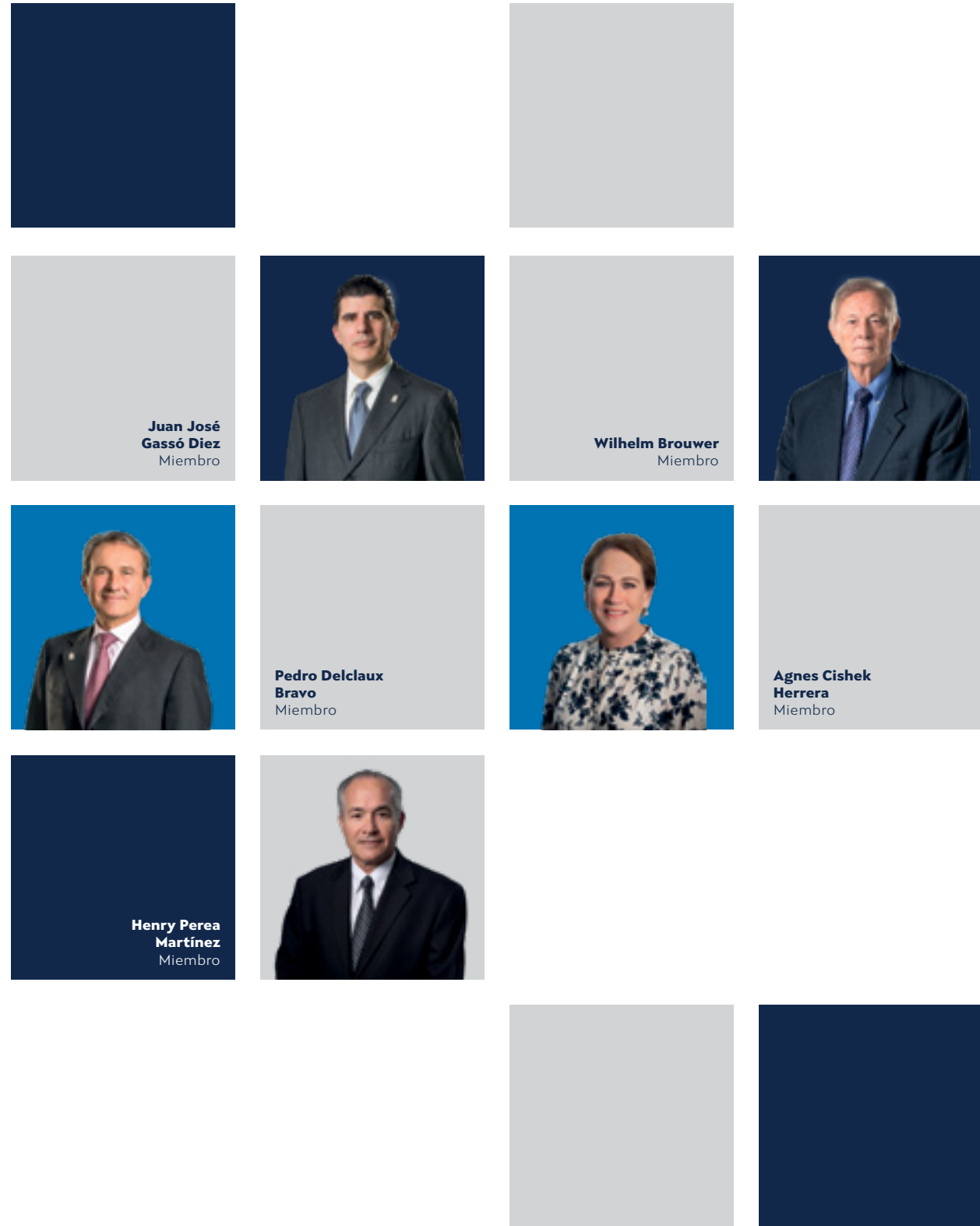


Martín Piniella Junco
Miembro



Pedro José Nieto
Miembro

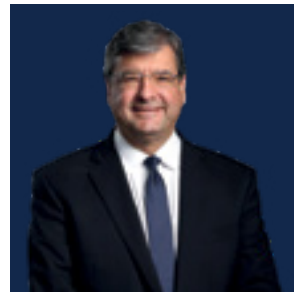




COMITÉ EJECUTIVO



PRINCIPALES EJECUTIVOS



José Antonio Rodríguez Copello
Presidente



Pedro Rodríguez Martínez
VP Ejecutivo

Bingene Salazar Rementería
VP Senior de Negocios



Ninive Mena Gratereaux
VP Senior de Operaciones y Tecnología



Ilan Dabara Edelstein
VP Senior Sucursales



Javier Antonio Rodríguez Zelnick
VP Corporativo

María Altagracia Merino Mariñez
Consultora Jurídica



Lorenzo Guzmán Franco
VP Legal



Dayner Rolando Feliz Santana
VP de Seguridad Cibernética y de la Información



Isabel García Tuya
VP de Finanzas y Tesorería



Tania Gómez Núñez
VP de Administración Integral de Riesgo

María del Pilar Montes
VP de Procesos



Grace Briceño
VP de Operaciones de Tarjeta de Crédito



Paula Abreu Abud
VP Punta Cana



David Lougedo Castillo
VP Sucursal Naco



Loamy Then Tiburcio
VP Auditoría Interna

SUCURSALES

Oficina Principal

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

Sucursal Naco

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

Sucursal Spring Center, Arroyo Hondo

Calle Luis Amiama Tió No. 80, Plaza Spring
Center, Arroyo Hondo, Santo Domingo, D.N.
Tel. 809-567-2334
Sr. Victor Jaar Frontera – Gerente

Sucursal Acróplis Center

Av. Winston Churchill Esq. Andrés Julio Aybar,
1er piso, Piantini, Santo Domingo, D.N.
Tel. 809-565-4498
Sra. Berenice Rodríguez Pérez – Gerente

Sucursal Almacenes Unidos

Almacenes Unidos, 1er piso,
Av. Sarasota Esq. Pedro A. Bobeá,
Bella Vista, Santo Domingo, D.N.
Tel. 809-738-2323
Sr. Joaquín Santos Almanzar – Gerente

Agencia Almacenes Unidos Kennedy

Av. John F. Kennedy, Autopista Duarte, km. 6
1/2, Almacenes Unidos Kennedy,
Santo Domingo, D.N.
Tel. 809-518-7775
Sr. David Lougedo – Vicepresidente

Sucursal Megacentro

Av. San Vicente de Paúl, Megacentro,
Santo Domingo Este, D.N.
Tel. 809-373-0808
Sra. Oneida Martínez de Valdez – Gerente

Sucursal Santiago

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

Sucursal Punta Cana

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

Sucursal Bávaro

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

Sucursal San Pedro de Macorís

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

Sucursal Marina Casa de Campo

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

Sucursal La Romana

Av. Libertad No. 45, La Romana
Tel. 809-535-0616 y 809-813-5598
Sra. Natalia Lample – Gerente Coordinación
de Sucursales



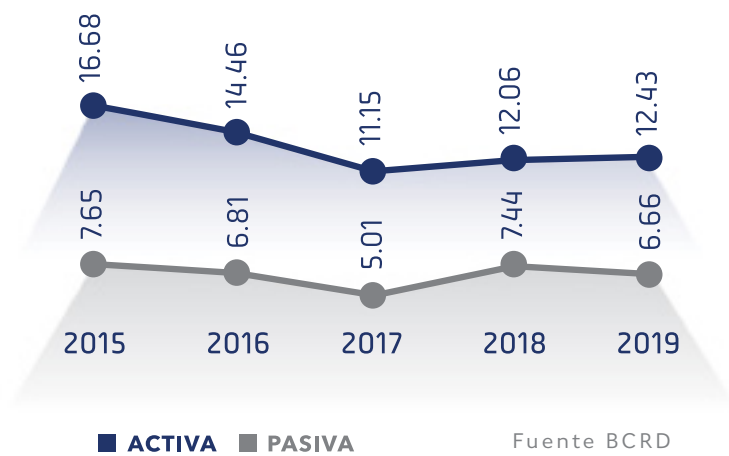
INFORME DE GESTION ANUAL DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN A LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA ANUAL DE ACCIONISTAS SOBRE EL EJERCICIO 2019

En el año 2019 la República Dominicana mantuvo el liderazgo entre los países de América Latina, registrando un crecimiento del Producto Interno Bruto en términos reales de 5.1%, siendo los sectores económicos de mayor desarrollo los siguientes: Construcción (10.4%), Servicios Financieros (9.0%), Energía y Agua (7.5%), Otros Servicios (7.1%), Transporte y Almacenamiento (5.3%), Salud (4.3%), Agropecuario (4.1%), Comercio (3.8%), Explotación de Minas y Canteras (3.4%) y Manufactura Local (2.7%).

La inflación registrada al cierre del año 2019 fue de 3.66%, acercándose al valor central del rango meta de 4.0% ± 1.0% establecido en el Programa Monetario.

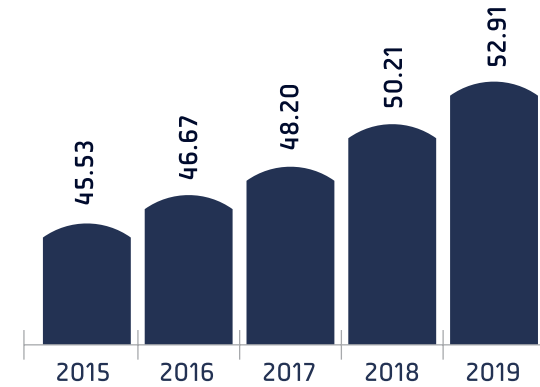
Con relación a la tasa de interés, el Banco Central de la República Dominicana redujo la tasa de

política monetaria (TPM) en tres ocasiones consecutivas en los meses de junio, julio y agosto del 2019, acumulando una disminución de 100 puntos básicos en total, hasta situarse en 4.50% anual. De esta forma, la tasa de depósitos remunerados (overnight) y la tasa de la facilidad permanente de expansión (repos) se ubican en 3.00% y 6.00% anual, respectivamente. Esta disminución en la TPM se vio reflejada en la tasa de interés promedio ponderada pasiva de la banca múltiple. Adicionalmente, la autoridad monetaria autorizó la liberación de RD\$34,364.6 millones de recursos de encaje legal en el mes de mayo 2019 para ser canalizados como préstamos a los sectores productivos. Con estas medidas el crédito privado mantuvo su dinamismo a finales del año, reflejando al 31 de diciembre de 2019 una tasa de crecimiento interanual de 12.00%.



TASA DE INTERÉS

PROMEDIO PONDERADO BANCA MÚLTIPLE (RD\$)



TIPO DE CAMBIO

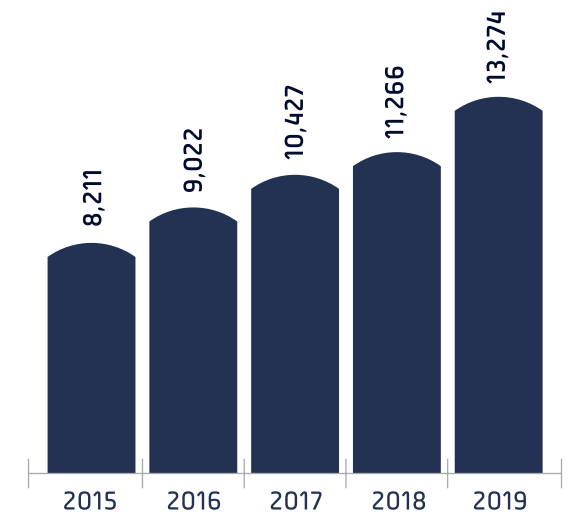
PROMEDIO PONDERADO VENTA A DICIEMBRE (RD\$ POR US\$1.00)

Fuente BCRD

Con relación al tipo de cambio, la devaluación acumulada de la tasa de cambio promedio a diciembre de 2019 fue de 4.89% respecto al cierre del 2018, cerrando el año 2019 con una tasa de cambio de venta de RD\$52.91 por US\$1.00.

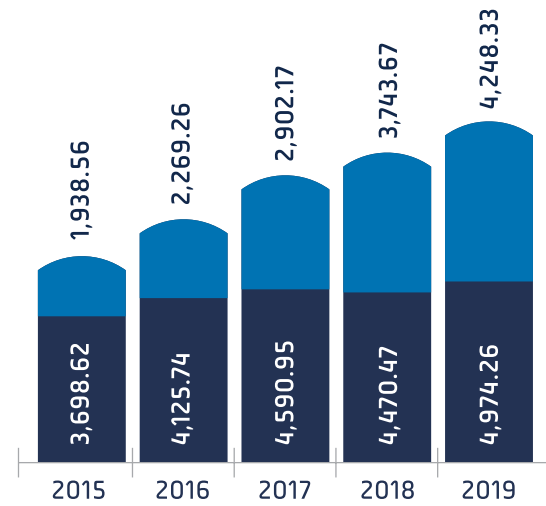
Durante el año 2019, el Banco Múltiple López de Haro continuó su crecimiento, manteniendo la calidad de los activos. Al 31 de diciembre del 2019, el Banco alcanzó un total de activos de RD\$13,274 millones, RD\$2,007 millones por encima del cierre del año 2018, lo que equivale a un incremento porcentual de 17.82%.

Al cierre del año 2019, el total de activos estaba compuesto por la cartera de crédito que representaba el 68.43%, las disponibilidades el 21.51% y las inversiones el 6.91%, sumando estas tres partidas el 96.85%. Los activos fijos apenas representaron el 2.26%, los bienes recibidos en recuperación de créditos 0.61% y otros activos 0.29%.



TOTAL DE ACTIVOS

EN MILLONES DE RD\$



CARTERA DE CRÉDITO POR MONEDA

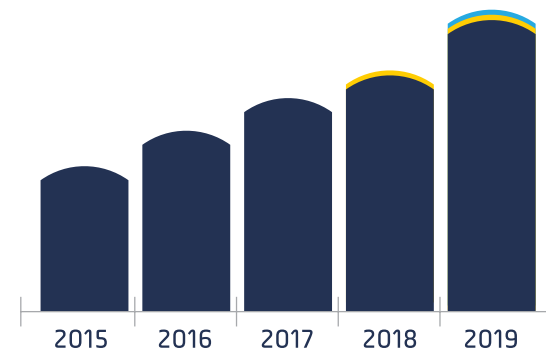
CIERRE DE CADA AÑO
VALORES EN MILLONES

■ RDS ■ US\$

Nuestro mayor y más productivo activo, la cartera de crédito, aumentó RD\$1,008 millones, un 12.28% respecto al 2018, cerrando diciembre con un balance de RD\$9,223 millones. Al 31 de diciembre del 2019, estaba compuesta por créditos en moneda nacional (53.94%) y en moneda extranjera (46.06%), con un crecimiento de 11.27% y 13.48%, respectivamente, respecto al cierre del 2018.

En cuanto a la calidad de la cartera de crédito, debemos resaltar que el 96.52% estaba compuesta por créditos vigentes. La cartera reestructurada representaba el 2.13%, la vencida el 0.41%, y en cobranza judicial el 0.95% del total. Esto refleja, un año más, una de nuestras fortalezas y el logro de un objetivo fundamental que es mantener la calidad de nuestros activos, presentando un índice de morosidad de 1.35%, inferior al promedio de la banca múltiple.

El Banco mantiene su enfoque comercial, siendo esta cartera la de mayor participación, representando el 66.71% del total de los créditos. El restante de la cartera está repartido entre los créditos hipotecarios para la vivienda 22.68% y los de consumo 10.61%.

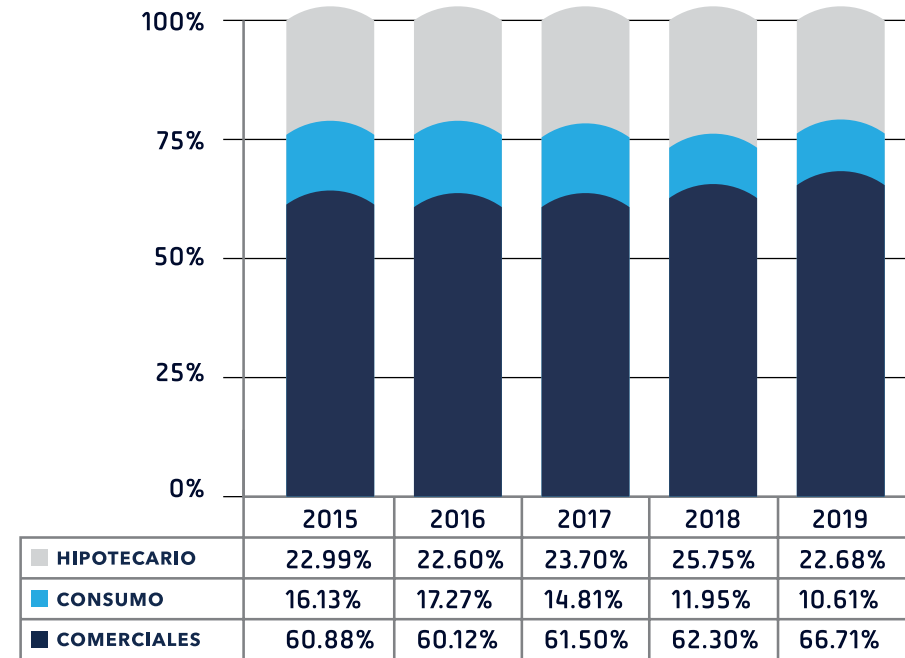


TOTAL CARTERA DE CRÉDITO

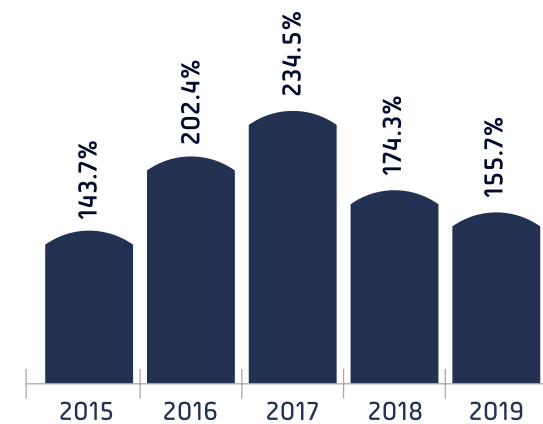
CIERRE DE CADA AÑO

■ VIGENTE ■ VENCIDA
■ REESTRUCTURADA ■ COBRANZA JUDICIAL

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS



Con relación al producto de tarjeta de crédito, debemos mencionar que al cierre del año 2019, contábamos con un total de 16,391 plásticos y un total de consumos de RD\$266.7 millones en el mes de diciembre. Cabe resaltar que en este año 2019, se lanzó la nueva tarjeta de crédito VISA Infinite y la tarjeta VISA Almacenes Unidos, las cuales han tenido una gran acogida.

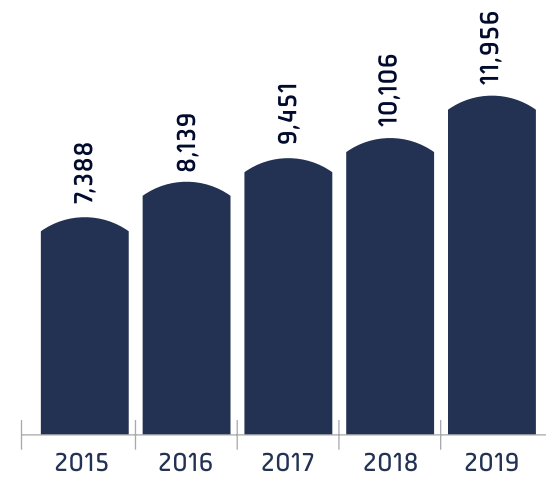


COBERTURA DE CARTERA VENCIDA

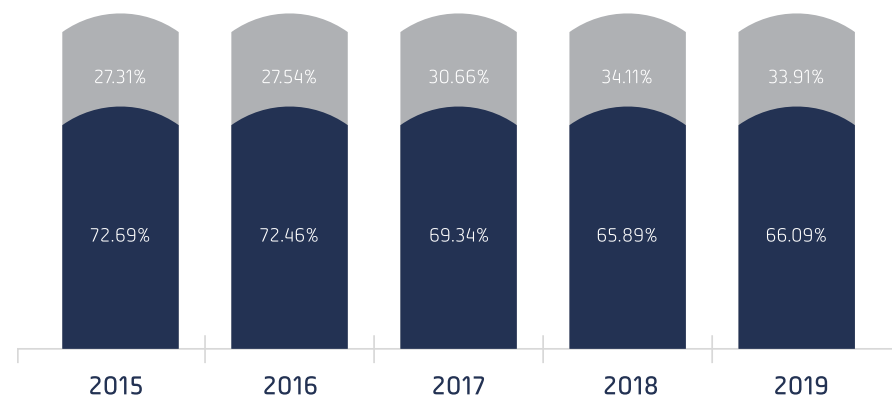
PROVISIONES / TOTAL CARTERA VENCIDA

Como resultado de las evaluaciones de la totalidad de la cartera de créditos, el Banco mantiene el índice de provisiones en 2.10%, lo que refleja la calidad de la misma. Por otro lado, el índice de cobertura representó 155.7% del total de la cartera vencida, incluyendo los créditos en cobranza judicial.

Durante el transcurso del año 2019, el total de pasivos pasó de RD\$10,105.70 millones a RD\$11,955.76 millones, para un crecimiento de RD\$1,850 millones, equivalente al 18.31%.



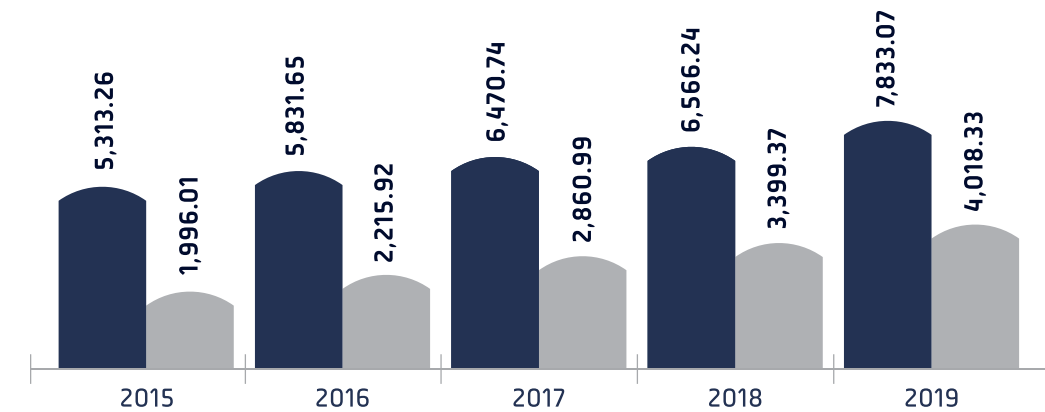
TOTAL DE PASIVOS
EN MILLONES DE RD\$



COMPOSICIÓN DE LOS DEPÓSITOS DEL PÚBLICO

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

Al cierre del año 2019, el 99.29% de los pasivos corresponden al total de los depósitos del público. Los certificados financieros (RD\$) y los depósitos a plazo (US\$) continúan siendo las partidas de mayor ponderación, representando un 66.09% del total de pasivos. No obstante, continuamos aumentando la participación de los depósitos en cuentas.

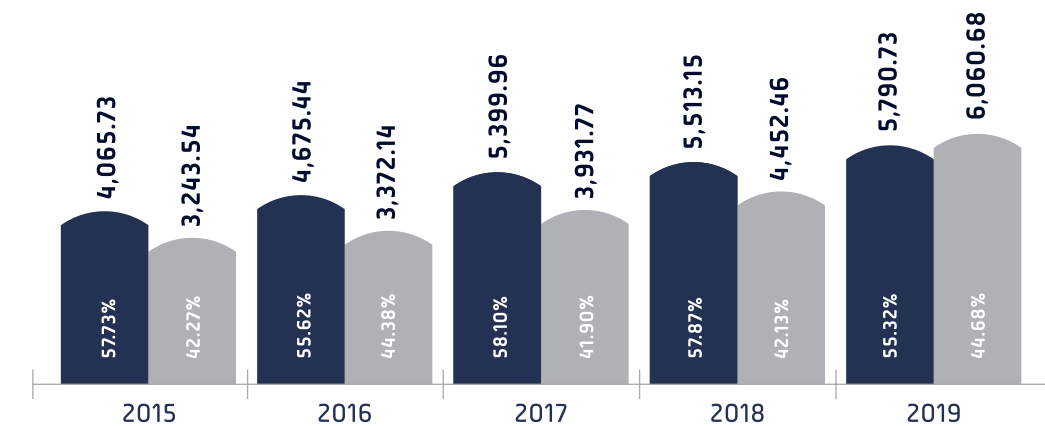


TOTAL DEPÓSITOS DEL PÚBLICO

EN MILLONES DE RD\$

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

En este sentido, al cierre del año 2019 las cuentas corrientes mantenían un balance de RD\$887.7 millones, lo que representa un 7.49% del total de depósitos, alcanzando un crecimiento durante el año de 28.11%, y las cuentas de ahorro, las cuales equivalen al 26.42% del total de pasivos, crecieron 15.67% respecto al 2018, finalizando el año con un balance de RD\$3,130.6 millones.

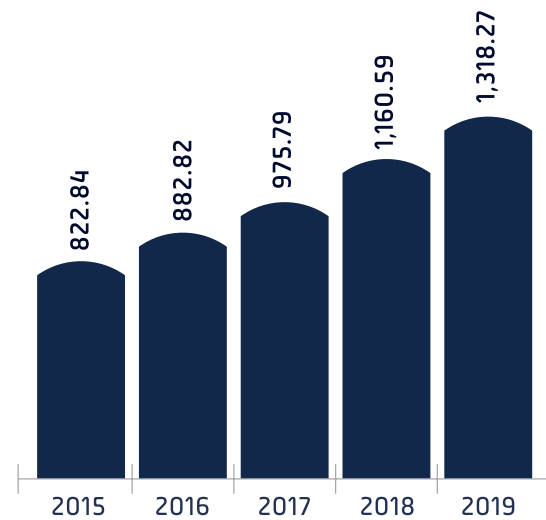


DEPÓSITOS DEL PÚBLICO POR MONEDA

EN MILLONES DE RD\$

■ RD\$ ■ US\$

Con relación a la composición de los depósitos por moneda, al cierre de 2019 los depósitos en pesos representaron el 55.32% del total y los depósitos en moneda extranjera el 44.68%.



EVOLUCIÓN PATRIMONIO

(EN MILLONES DE RD\$)

En cuanto al Patrimonio Neto, durante el año 2019 el Banco López de Haro pasó de RD\$1,160.59 millones a RD\$1,318.27 millones, para un incremento de RD\$157.67 millones, equivalentes a un crecimiento de 13.59%.

El índice de solvencia del Banco López de Haro al cierre del 2019 ascendió a 12.12%, sobrepasando el 10% requerido por la normativa.

Con relación a las utilidades, al 31 de diciembre 2019, los resultados antes de impuestos sobre la renta fueron de RD\$181,701,798 y el Impuesto sobre la Renta de RD\$44,779,775. El resultado neto fue de RD\$137,409,503 antes de la reserva legal, y de RD\$130,539,028 después de constituida dicha reserva, lo que equivale a un rentabilidad sobre activos (ROA) y rentabilidad sobre patrimonio (ROE) después de impuestos sobre la renta de 1.11% y 11.28%, respectivamente. El resultado del 2019 representa un crecimiento de 6.02% con relación a los beneficios obtenidos al cierre del año 2018.

METAS PARA EL AÑO 2020

Para el año 2020, las metas del Banco Múltiple López de Haro son las siguientes:

1) Alcanzar un ROE anualizado de al menos un 9%. Para el logro de este objetivo, han sido pautadas las siguientes estrategias:

a) Aumentar las captaciones, principalmente los pasivos de bajo costo. Para el cierre del año 2020, se proyecta un incremento en cuentas de 8.90%. El crecimiento estimado para certificados financieros y depósitos a plazo es de 7.29%.

b) Incrementar las colocaciones y diversificar la composición de la cartera de crédito. Al cierre del año 2020, esperamos crecer un 12.5% en cartera de crédito neta.

c) Diversificación de las fuentes de ingresos buscando aumentar los beneficios a través de compra y venta de divisas, pagos de servicios/facturadores, y otros servicios necesarios para satisfacer las necesidades de nuestros clientes.

d) Eficientizar el gasto administrativo mediante control de costos y estricto apego al presupuesto aprobado.

e) Promocionar y fomentar el uso de nuestras plataformas electrónicas para agilizar el servicio al cliente y fidelizar a los mismos.

2) Aumentar el portafolio de clientes, tanto de préstamos como depositantes, contribuyendo a la diversificación de riesgos.

3) Mantener la calidad de los activos y en particular de la cartera de créditos.

4) Mantener altos estándares de servicio al cliente, fomentando una cultura de servicio, ofreciendo entrenamientos y una supervisión adecuada.

5) Mantener la infraestructura de tecnología, sistemas y servicios técnicos adecuados para dar apoyo tanto a las operaciones diarias como a los proyectos requeridos, y en definitiva al logro de las metas del Banco.

6) Continuar robusteciendo nuestra estructura conforme a las mejores prácticas de Gobierno Corporativo, apoyados en nuestro Marco de Control Interno, como forma de contribuir a la mitigación de los riesgos inherentes a las actividades del Banco.

7) Mantenernos permanentemente actualizados sobre las regulaciones vigentes con el fin de adecuar las políticas y procedimientos a los requerimientos institucionales y regulatorios de forma ágil y eficiente.

19 de marzo del 2020.-

NOTA: Estas metas fueron definidas en base al presupuesto aprobado por el Consejo de Administración, en su reunión celebrada en diciembre 2019. Estas cifras podrán variar dependiendo de cómo afecte la Pandemia del COVID 2019 a la economía dominicana.



INFORMES

20 de abril de 2020

Señores
Consejo de Administración,
Banco López de Haro
Presente

Estimados señores:

Hemos sido contratados por la Gerencia del Banco Múltiple López de Haro, S.A. en lo adelante (el Banco o BLH), para realizar la evaluación independiente al programa de prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (PLAFT) durante el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2019 al 31 de diciembre de 2019.

Responsabilidad del Banco López de Haro S.A.

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

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

Nuestras Responsabilidades

El objetivo general de la revisión consistió en la verificación del cumplimiento de los lineamientos descritos en la ley 155-17 para la Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, Reglamento de Aplicación de la Ley No. 155-17 Contra el Lavado de Activos, el Financiamiento del Terrorismo y la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, Normativas Sectoriales en Materia de PLA/FT y Mejores Prácticas con el fin de emitir un Informe de Procedimientos Previamente Acordados respecto al cumplimiento.

Por otro lado, se realizó una revisión de los controles internos que dan soporte al Departamento de Cumplimiento del Banco, con la finalidad de comprobar el nivel de cumplimiento de los controles asociados a los lineamientos dictados en la normativa local en relación con la prevención de lavado, financiamiento del terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva, tomando en cuenta también las mejores prácticas internacionales.

Resultado de nuestra revisión, se han identificado algunas recomendaciones para que sean revisadas por el Banco, estas pueden ser observadas en nuestro Informe sobre los procedimientos previamente convenidos en materia de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.

Los procedimientos antes mencionados no constituyen ni una auditoría ni una revisión efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), nuestro informe es únicamente para el propósito expuesto en el primer párrafo de esta carta y para su información y no debe usarse para ningún otro propósito ni ser distribuido a terceros no referidos.

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

La evaluación realizada nos permite obtener una base razonable para concluir sobre el nivel de cumplimiento del Banco con la normativa vigente local Ley 155-17, relacionado con el Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, pero no está diseñada con el propósito de expresar una conclusión sobre la efectividad de los procesos o controles internos del Banco sobre el cumplimiento de la normativa.

Alcance del Trabajo Realizado

Para el cumplimiento de nuestro alcance se han desarrollado entrevistas, observación de actividades y revisión de documentos, con los siguientes objetivos:

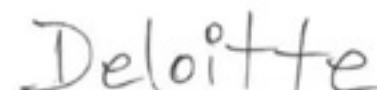
- Evaluar el funcionamiento y documentación de las actividades de control relevantes.
- Identificar brechas entre los controles y procesos diseñados por el Banco versus la Ley 155-17 de Lavado de Activos y su reglamento, el instructivo PLAFT publicado en la circular N° 003/18, el Instructivo de Debida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

Conclusión

Basados en los procedimientos realizados y la evidencia obtenida, no se han observado ni se ha obtenido información que llamara nuestra atención sobre posibles incumplimientos importantes y/o materiales por parte del Banco respecto a los requerimientos de la Ley 155-17 contra el Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, su reglamento, el instructivo PLAFT publicado en la circular N° 003/18 por la SIB, el Instructivo de Debida Diligencia publicado en la circular 012/17 por la SIB, la Circular 001/17 sobre el Oficial de Cumplimiento, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

Nuestra conclusión es formada sobre la base de los aspectos detallados en este informe y en nuestro informe ampliado donde detallamos las oportunidades de mejora identificadas al concluir nuestra revisión.

Atentamente,



Deloitte RD, SRL

INFORME Y DICTAMEN DEL COMISARIO DE CUENTAS

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

En mi calidad de Comisario de Cuentas de esta entidad de intermediación financiera, he procedido a analizar los Balances Generales, los Estados de Resultados, los Estados de Flujos de Efectivo y los demás Estados Financieros del **BANCO MÚLTIPLE LÓPEZ DE HARO, S. A.**, correspondientes al período comprendido entre el primero (1ro.) de enero y el treinta y uno (31) de diciembre de dos mil diecinueve (2019), incluyendo en dicho examen el Informe de los Auditores Independientes GUZMÁN TAPIA PKF, S. R. L., los cuales están registrados en la Superintendencia de Bancos bajo el número A-001-0101.

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

Por tanto, procede recomendar a los señores Accionistas que aprueben, tal como les han sido sometidos, las cuentas y los balances relativos al ejercicio social que finalizó el treinta y uno (31) de diciembre de dos mil diecinueve (2019) y otorguen formal descargo al Consejo de Administración de dicho Banco por su gestión durante el período antes citado.

En la ciudad de Santo Domingo, Distrito Nacional, República Dominicana, a los treinta (30) días del mes de marzo del año dos mil veinte (2020).

Lic. Cristóbal Encarnación
Comisario de Cuentas

Guzmán Tapia PKF



Informe de los auditores independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple López de Haro, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2019 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Múltiple López de Haro, S. A., al 31 de diciembre del 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

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

Asuntos Clave de la Auditoría

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

Guzmán Tapia PKF



1. Cartera de Créditos y Provisión para cartera de crédito

La provisión para la Cartera de Crédito es considerada uno de los asuntos más significativos ya que requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos que pueden tener carácter subjetivo. La cartera de préstamos representa el 68% del total de activos del Banco al 31-12-2019. La provisión para la Cartera de Crédito comprende las reservas para préstamos individualmente evaluados según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos, aprobado por la Junta Monetaria, que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar y provisionar los riesgos de sus activos, que pueden ser originados por el incumplimiento oportuno de los términos acordados en los contratos de créditos.

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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

Prueba de la razonabilidad del registro de las provisiones de la Cartera de Crédito y Rendimientos por cobrar por un especialista en riesgos para probar la exactitud e integridad de la información suministrada y determinación de la razonabilidad de las provisiones registradas y exigidas de la Cartera de Crédito según lo establecen las regulaciones bancarias del país.

Nuestros procedimientos de auditoría se basaron en una evaluación de la Cartera para determinar las provisiones exigidas mediante un análisis categorizado por cada deudor en función de su solvencia y morosidad sobre la base de la calificación del deudor, así como también tomando en consideración el cómputo de las garantías. Como resultado de nuestra evaluación, concluimos que las provisiones realizadas fueron determinadas de forma apropiada.

Realizamos procedimientos de revisión de cobros posteriores y confirmaciones de saldos de la cartera de crédito con resultados satisfactorios.

Guzmán Tapia PKF

2. Reconocimiento de Ingresos

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

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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

Otro Asunto

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

Otra información

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

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

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

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

Guzmán Tapia PKF


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

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

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

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

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

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

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

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

Guzmán Tapia PKF



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

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

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

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

GUZMAN TAPIA PKF

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

C.P.A. – Mirian Mercedes Gómez
No. de registro en el ICPARD 12918
12 de Marzo del 2020





ESTADOS FINANCIEROS

BALANCES GENERALES

(VALORES EN RD\$)

ACTIVOS	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	177,964,879	179,735,686
Banco central	2,236,363,547	1,644,748,958
Bancos del país	110,104,182	36,982,488
Bancos del extranjero	319,509,043	223,600,103
Otras disponibilidades	10,979,844	16,179,094
Rendimientos por cobrar	-	-
	<u>2,854,921,495</u>	<u>2,101,246,329</u>
Inversiones (Nota 7)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	905,710,387	672,048,188
Rendimientos por cobrar	12,394,000	22,384,473
Provisión para inversiones	(480,338)	(443,201)
	<u>917,624,049</u>	<u>693,989,460</u>
Cartera de créditos (Notas 8 y 15)		
Vigente	8,901,703,917	7,986,982,307
Reestructurada	196,251,021	139,693,512
Vencida	37,464,674	36,933,122
Cobranza Judicial	87,169,635	50,532,230
Rendimientos por cobrar	54,398,456	53,142,838
Provisiones para créditos	(194,010,520)	(152,492,033)
	<u>9,082,977,183</u>	<u>8,114,791,976</u>
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	12,392,752	10,174,456
Rendimientos por cobrar	80,884	1,083
	<u>12,473,636</u>	<u>10,175,539</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	115,476,630	34,898,595
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(35,164,823)	(30,179,331)
	<u>80,311,807</u>	<u>4,719,264</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	402,789,708	414,076,228
Depreciación acumulada	(102,982,541)	(100,838,887)
	<u>299,807,167</u>	<u>313,237,341</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	13,384,426	14,814,499
Intangibles	82,083,368	78,856,582
Activos diversos	9,015,135	11,597,167
Amortización acumulada	(78,565,626)	(77,134,179)
	<u>25,917,303</u>	<u>28,134,069</u>
Total de Activos	13,274,032,640	11,266,293,978
Cuentas contingentes (Nota 28)	1,602,349,991	1,310,861,314
Cuentas de orden (Nota 29)	28,072,186,233	22,530,287,612

José A. Rodríguez Copello
Presidente

Ninive Mena G.
Vicepresidente Senior de Operaciones y TI

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

BALANCES GENERALES

(VALORES EN RD\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 16)		
A la vista	758,294,484	647,276,569
De ahorro	3,016,566,645	2,654,832,342
A plazo	3,083,810,515	1,944,738,490
Intereses por pagar	3,521,749	1,832,185
	<u>6,862,193,393</u>	<u>5,248,679,586</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	476,408,073	262,194,077
Intereses por pagar	253,689	195,813
	<u>476,661,762</u>	<u>262,389,890</u>
Valores en circulación (Nota 19)		
Títulos y valores	4,516,323,649	4,456,566,666
Intereses por pagar	15,239,084	14,459,850
	<u>4,531,562,733</u>	<u>4,471,026,516</u>
Otros pasivos (Nota 20)	<u>85,347,458</u>	<u>123,604,601</u>
TOTAL DE PASIVOS	11,955,765,346	10,105,700,593
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	1,098,043,000	943,021,900
Capital Adicional Pagado	46,196,250	56,978,100
Otras reservas patrimoniales	41,134,444	34,263,969
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	2,354,572	3,201,358
Resultados del ejercicio	130,539,028	123,128,058
	<u>1,318,267,294</u>	<u>1,160,593,385</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	13,274,032,640	11,266,293,978
Cuentas contingentes (Nota 28)	(1,602,349,991)	(1,310,861,314)
Cuentas de orden (Nota 29)	(28,072,186,233)	(22,530,287,612)

José A. Rodríguez Copello
Presidente

Ninive Mena G.
Vicepresidente Senior de Operaciones y TI

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

ESTADOS DE RESULTADOS

(VALORES EN RD\$)

	Años terminados el	
	2019	2018
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	990,886,045	903,074,831
Intereses por inversiones	52,219,795	68,441,855
Ganancia por inversiones	5,168,935	3,132,413
	<u>1,048,274,775</u>	<u>974,649,099</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(434,864,120)	(380,924,516)
Pérdidas por inversiones	(4,030,424)	(3,520,445)
	<u>(438,894,544)</u>	<u>(384,444,961)</u>
	609,380,231	590,204,138
MARGEN FINANCIERO BRUTO		
Provisiones para cartera de créditos	(41,294,557)	(52,147,329)
	<u>(41,294,557)</u>	<u>(52,147,329)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	568,085,674	538,056,809
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	41,459,596	15,914,079
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	181,223,073	171,688,661
Comisiones por cambio	84,261,466	63,317,787
Ingresos diversos	35,352,843	23,732,378
	<u>300,837,382</u>	<u>258,738,826</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(53,428,035)	(49,114,562)
Gastos diversos	(12,729,842)	(8,430,721)
	<u>(66,157,877)</u>	<u>(57,545,283)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(313,591,577)	(274,939,603)
Servicios de terceros	(104,198,541)	(87,437,563)
Depreciación y Amortizaciones	(21,186,729)	(19,388,646)
Otras provisiones	(35,674,206)	(32,112,687)
Otros gastos	(187,871,924)	(175,830,112)
	<u>(662,522,977)</u>	<u>(589,708,611)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	181,701,798	165,455,820
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	9,143,741	10,283,790
Otros gastos	(8,656,261)	(6,309,645)
	<u>487,480</u>	<u>3,974,145</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	182,189,278	169,429,965
Impuesto Sobre la Renta (Nota 25)	(44,779,775)	(39,821,483)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>137,409,503</u>	<u>129,608,482</u>

José A. Rodríguez Copello
Presidente

Ninive Mena G.
Vicepresidente Senior de Operaciones y TI

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(VALORES EN RD\$)

	Años terminados el	
	2019	2018
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	986,557,727	894,325,380
Otros ingresos financieros cobrados	63,348,779	68,053,823
Otros ingresos operacionales cobrados	300,837,382	258,738,826
Intereses pagados por captaciones	(432,337,446)	(382,251,100)
Gastos generales y administrativos pagados	(605,662,042)	(538,207,278)
Otros gastos operacionales pagados	(66,157,877)	(57,545,283)
Impuestos pagados	(35,978,354)	(25,615,167)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	885,384	17,797,707
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>211,493,553</u>	<u>235,296,908</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución en inversiones	(233,662,199)	72,009,640
Interbancarios otorgados	-	(375,000,000)
Interbancarios cobrados	-	375,000,000
Créditos otorgados	(6,771,776,608)	(6,474,958,697)
Créditos cobrados	5,647,566,145	5,728,857,234
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(10,527,397)	(163,375,868)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	115,500	416,000
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	3,964,500	-
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(1,364,320,659)</u>	<u>(837,051,691)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	59,369,885,246	48,562,745,831
Devolución de captaciones	(57,484,090,024)	(47,928,868,638)
Interbancarios recibidos	-	91,000,000
Interbancarios pagados	-	(91,000,000)
Aportes de Capital	46,196,250	58,955,700
Dividendos pagados	(25,489,800)	(4,381,800)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>1,906,501,672</u>	<u>688,451,093</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	753,675,166	86,696,310
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>2,101,246,329</u>	<u>2,014,550,019</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>2,854,921,495</u>	<u>2,101,246,329</u>

José A. Rodríguez Copello
Presidente

Ninive Mena G.
Vicepresidente Senior de Operaciones y TI

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(VALORES EN RD\$)

	<u>Años Terminados el</u> <u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	137,409,503	129,608,482
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de crédito	41,294,557	52,147,329
Otras provisiones	35,674,206	32,112,688
Liberación de Provisiones		
Depreciaciones y amortizaciones	21,186,729	19,388,646
Pérdidas por ventas de activos fijos	72,064	-
Ganancias en ventas de propiedad, muebles y equipos	(97,879)	(350,969)
Retiro y/o ajustes de Activos Fijos	489,170	(73,845)
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	428,057	1,730,717
Otros Ingresos (gastos)	3,545,538	2,566,557
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Aumento) Disminución en otros activos	7,222,077	(22,269,892)
(Disminución) Aumento en otros pasivos	(38,257,143)	21,763,779
Aumento(Disminución)intereses por pagar valores	2,526,674	(1,326,584)
Total de Ajustes	74,084,050	105,688,426
Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:	<u>211,493,553</u>	<u>235,296,908</u>

José A. Rodríguez Copello
Presidente

Ninive Mena G
Vicepresidente Senior de Operaciones y TI

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2018
(VALORES EN RD\$)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Capital Adicional Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1ro. de enero del 2018	855,389,690	191,600	27,783,545	722,861	91,730,354	975,787,960
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	91,730,354	(91,730,354)	-
Aportes de Capital	2,000,000	56,955,700	-	-	-	58,955,700
Transferencia Capital Adicional	191,600	(191,600)	-	-	-	-
Dividendos pagados:						
Efectivo	-	-	-	(4,381,800)	-	(4,381,800)
Acciones	85,470,700	22,400	-	(85,493,100)	-	-
Resultado del período	-	-	-	-	129,608,482	129,608,482
Transferencia a otras reservas	-	-	6,480,424	-	(6,480,424)	-
Ajustes Años Anteriores	-	-	-	623,043	-	623,043
Saldos 31 de Diciembre del 2018	<u>943,021,990</u>	<u>56,978,100</u>	<u>34,263,969</u>	<u>3,201,358</u>	<u>123,128,058</u>	<u>1,160,593,385</u>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	123,128,058	(123,128,058)	-
Aportes de Capital	-	46,196,250	-	-	-	46,196,250
Transferencia de Capital Adicional	56,978,100	(56,978,100)	-	-	-	-
Dividendos pagados:						
Efectivo	-	-	-	(25,489,800)	-	(25,489,800)
Acciones	98,043,000	-	-	(98,043,000)	-	-
Resultado del período	-	-	-	-	137,409,503	137,409,503
Transferencia a otras reservas	-	-	6,870,475	-	(6,870,475)	-
Ajustes Años Anteriores	-	-	-	(442,044)	-	(442,044)
Saldos 31 de Diciembre del 2019	<u>1,098,043,000</u>	<u>46,196,250</u>	<u>41,134,444</u>	<u>2,354,572</u>	<u>130,539,028</u>	<u>1,318,267,294</u>

José A. Rodríguez Copello
Presidente

Ninive Mena G.
Vicepresidente Senior de Operaciones y TI

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

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 334 y 312 empleados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente.

El detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
José Antonio Rodríguez Copello	Presidente
Pedro Enrique Rodríguez Martínez	Vicepresidente Ejecutivo - Negocios
Nínive Lucía Mena Gratereaux	Vicepresidente Senior de Operaciones y TI
Ilan Dabara Edelstein	Vicepresidente Senior de Sucursales
Bingene Salazar Rementería	Vicepresidente Senior de Negocios
Javier Antonio Rodríguez Zelnick	Vicepresidente Corporativo
Grace Amparo Briceño Luna	Vicepresidente Operaciones Tarjeta de Crédito
Isabel García Tuya	Vicepresidente Finanzas y Tesorería
María del Pilar Dominica Montes Vega	Vicepresidente de Procesos
Lorenzo Manuel Guzmán Franco	Vicepresidente de Legal
Tania Mercedes Gómez Núñez	Vicepresidente Administración Integral de Riesgo
Dayner Rolando Feliz Santana	Vicepresidente de Seguridad Cibernética y de la Información
Paula María Abreu Abud	Vicepresidente Sucursal Punta Cana
David Rafael Lougedo Castillo	Vicepresidente Sucursal Naco
María Altagracia Merino Mariñez	Consultora Jurídica
Loamy Then Tiburcio	Vicepresidente de Auditoría Interna

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

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos al 31 de Diciembre del 2019 es:

Ubicación	Cajeros	
	Oficinas (*)	Automáticos
Zona Metropolitana	7	10
Interior del País	6	7
	<u>13</u>	<u>17</u>

(*) Corresponde a Oficina Principal y doce 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 10 de Marzo del 2020, por el Comité Ejecutivo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad**a) Base Contable de los Estados Financieros**

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

b) Principales Estimaciones Utilizadas

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

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

c) Instrumentos Financieros

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

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

d) Inversiones

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

Los documentos a plazos, se registran a su valor de mercado y se ajustarán mensualmente según su cotización, siempre que de acuerdo a la intención de la entidad al momento de su adquisición, clasifiquen en "inversiones a negociar o inversiones disponibles para la venta". Se deberá registrar en la cuenta de "Otras Inversiones en instrumento de deuda", aquellas inversiones para las cuales no exista un mercado secundario líquido y transparente para la negociación de dichos instrumentos. Las inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento, son instrumentos de deuda con pagos determinables y plazos de vencimientos conocidos, adquiridos por la entidad con la intención y capacidad de mantenerla hasta su vencimiento.

Las inversiones en valores disponibles para la venta, comprende las inversiones en valores mantenidas por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento. Se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva.

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

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

e) Inversiones en acciones

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Banco no posee inversiones en acciones.

f) Cartera de Crédito y Provisión para Créditos

La Junta Monetaria, mediante su Segunda Resolución del 28 de septiembre del 2017, aprobó la modificación de manera integral al "Reglamento de Evaluación de Activos" que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar, provisionar y castigar los riesgos de sus activos y contingentes.

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

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

Evaluación para los Microcréditos

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

Créditos Reestructurados

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales, una clasificación inicial no menos de "C" independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de "C" al saldo cubierto de los créditos reestructurados comerciales. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial "D1 y D2" para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B". Mediante Segunda Resolución de fecha 18 de mayo del 2017, la entidad deberá suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, a los créditos de los deudores comerciales desembolsados antes de la aceptación de solicitud de reestructuración y de la apertura del proceso de conciliación y negociación; esta suspensión se mantendrá hasta tanto se apruebe el plan de reestructuración.

Cobro Intereses Tarjetas de Crédito

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

Provisión para rendimientos por cobrar

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

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

Reconocimiento de ingresos y gastos por Intereses Financieros:

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

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

Tipificación de las Garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos vigente, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía, es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de admisibilidad del valor de la garantía establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes

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

No Polivalentes

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

Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior de 18 meses para los bienes muebles y un plazo no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

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

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

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

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

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

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

h) Bienes Realizables y adjudicados

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

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

i) Cargos Diferidos

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

j) Intangibles

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

k) Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$52.9022 y RD\$50.2028, en relación con el dólar y de RD\$59.1923 y RD\$57.4973, en relación con el Euro.

l) Costos de Beneficios de Empleados*Bonificación*

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

Plan de Pensiones

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

Indemnización por Cesantía

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

Otros Beneficios

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

m) Valores en Circulación

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

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

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

n) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

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

o) Provisiones

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

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

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

p) Impuesto sobre la Renta

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

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

q) Información financiera por segmentos

No aplica

r) Baja en un activo financiero

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

s) Deterioro del Valor de los Activos

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

t) Contingencias

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

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

u) Distribución de Dividendos y Utilidad por Acción

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

w) Diferencias significativas con NIIF

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los mayores deudores de créditos comerciales) y los días de atraso (para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios).

Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera la situación financiera del prestatario y los niveles de garantías. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas esperadas durante su tiempo de vida.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

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. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes, basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.

x) El manual de contabilidad emitido y aprobado por la Superintendencia de Bancos clasifica como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

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

4. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Banco mantiene saldos de activos y pasivos en moneda extranjera (Valores en US\$) de acuerdo al siguiente detalle:

	2019		2018	
	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
Activos				
Fondos disponibles	40,894,906	2,163,430,486	27,424,974	1,376,810,474
Cartera de créditos (Neta)	80,305,431	4,248,333,963	74,570,899	3,743,667,904
Rendimientos por cobrar Cartera	351,702	18,605,805	347,846	17,462,831
Inversiones (Neta)	893,936	47,291,181	875,015	43,928,180
Comisiones por cobrar	10,054	531,884	8,170	410,177
Cuentas por Cobrar	15,498	819,891	-	-
Cargos por Tarjetas de Crédito	1,917	101,437	1,541	77,359
	<u>122,473,444</u>	<u>6,479,114,647</u>	<u>103,228,445</u>	<u>5,182,356,925</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	114,563,764	6,060,675,163	88,689,455	4,452,458,956
Cargos por pagar	71,366	3,775,438	40,396	2,027,998
Cobro anticipo tarjetas de crédito	15,916	842,010	20,052	1,006,652
Obligaciones Financieras	1,962	103,820	1,102	55,333
Acreedores diversos	56,980	3,014,345	87,252	4,380,285
Provisiones para contingencias	57,531	3,043,518	48,941	2,456,973
Otros Pasivos	54	2,872	7	367
	<u>114,767,573</u>	<u>6,071,457,166</u>	<u>88,887,205</u>	<u>4,462,386,564</u>
Posición Larga (Corta) de Moneda extranjera	<u>7,705,871</u>	<u>407,657,481</u>	<u>14,341,240</u>	<u>719,970,361</u>

La tasa cambiaria usada para convertir a Moneda Nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$2.9022 y RD\$50.2028 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten en:

Fondos disponibles:	2019	2018
Caja (a)	177,964,879	179,735,686
Banco Central de la República Dominicana (b)	2,236,363,547	1,644,748,958
Bancos del país (c)	110,104,182	36,982,488
Bancos del extranjero (d)	319,509,043	223,600,103
Otras disponibilidades (e)	10,979,844	16,179,094
	<u>2,854,921,495</u>	<u>2,101,246,329</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el encaje legal requerido es de RD\$609,823,185 y US\$22,930,613.

A esta fecha, el Banco mantiene una cobertura para este propósito de RD\$624,744,220 y US\$26,817,129, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

(a) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, existe un importe de US\$994,446 y US\$1,183,213, respectivamente.

(b) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, existe un importe de US\$33,322,959 y US\$21,481,950, respectivamente.

(c) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, existe un importe de US\$537,884 y US\$305,873, respectivamente.

(d) Dentro de este importe al 31 de diciembre del 2019 y 2018, existe un importe de US\$6,039,617 y US\$4,453,937, 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 2019 y 2018, es como sigue:

Durante el año 2019 no se recibieron ni colocaron fondos Interbancarios.

Entidad	Cantidad	2018			Balance RD\$
		Monto RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	
Fondos Interbancarios Activos					
Banco Múltiple Caribe, S. A.	2	100,000,000	9	6.1%	-
Banco Múltiple Las Américas, S. A.	3	85,000,000	17	5.8%	-
Banco Múltiple BDI, S.A.	4	190,000,000	22	5.7%	-
	9	375,000,000	48	5.8%	-
Fondos Interbancarios Pasivos					
Banco Múltiple BDI, S.A.	1	91,000,000	1	5.5%	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

7. Inversiones

Las inversiones al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están compuestas como sigue:

Otras Inversiones en Instrumentos de Deuda

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$		Tasa de Interés	Vencimiento
		2019	2018		
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	-	9,923,997	10.24%	13/01/2023
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	-	9,939,769	10.19%	13/01/2023
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	-	9,957,435	9.74%	13/01/2021
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	-	9,955,575	10.14%	13/01/2023
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	-	9,966,262	9.69%	13/01/2021
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	-	9,971,412	10.09%	13/10/2023
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	-	9,975,099	9.64%	13/01/2021
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	-	9,983,948	9.59%	13/01/2021
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	-	9,992,807	9.54%	13/01/2021
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	-	5,044,810	9.50%	15/01/2021
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	-	10,027,697	9.34%	15/01/2021
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	-	10,036,598	9.29%	15/01/2021
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	-	10,045,509	9.24%	15/01/2021
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	-	10,054,432	9.19%	15/01/2021
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	-	10,063,364	9.14%	15/01/2021
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	-	10,072,307	9.09%	15/01/2021
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	-	10,081,261	9.04%	15/01/2021
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	-	20,794,408	9.58%	17/01/2025
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	-	20,821,121	9.55%	17/01/2025
Depósitos Overnight	Banco Central de la R. D.	158,700,000	-	4.50%	30/04/2020
Depósitos Overnight	Banco Central de la R. D.	76,000,000	-	3.00%	02/01/2020
Certificado de inversión	Banco Central de la R. D.	-	661,488	11.17%	07/01/2022
Letras	Banco Central de la R. D.	350,000,000	124,000,000	4.35%	02/01/2020
Depósito a Plazo	JP Morgan Chase	47,771,519	44,371,381	1.45%	31/12/2020
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	23,760,507	23,803,912	10.57%	14/01/2026
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	23,760,507	23,803,912	10.57%	14/01/2026
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	23,760,507	23,803,912	10.57%	14/01/2026
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	23,757,157	23,803,912	10.57%	14/01/2026
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	10,096,165	10,111,812	10.12%	06/03/2026
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	5,048,083	5,052,556	10.12%	06/03/2026
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	15,087,064	15,113,826	10.26%	07/04/2023
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	15,353,341	16,060,438	9.35%	10/07/2020
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	-	20,198,815	10.50%	14/01/2025
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	56,251,878	57,204,138	8.63%	05/02/2027
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	56,251,878	57,204,138	8.63%	05/02/2027
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	20,111,781	20,146,137	10.26%	07/04/2023
		905,710,387	672,048,188		
Rendimientos por Cobrar		12,394,000	22,384,473		
Provisión para inversiones		(480,338)	(443,201)		
		917,624,049	693,989,460		

Dentro de las inversiones en valores existe un importe de US\$893,936 y US\$875,015 en el 2019 y 2018, respectivamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

8. Cartera de Créditos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la cartera de crédito se desglosa de la siguiente forma:

a) Por tipo de crédito

	2019 RD\$	2018 RD\$
Créditos comerciales (*)		
Préstamos	6,042,589,521	4,989,415,518
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	109,648,136	127,813,498
Subtotal	<u>6,152,237,657</u>	<u>5,117,229,016</u>
Créditos de consumo (**)		
Tarjetas de crédito personales	347,093,359	325,000,134
Préstamos de consumo	631,573,917	656,768,365
Subtotal	<u>978,667,276</u>	<u>981,768,499</u>
Créditos hipotecarios (***)		
Adquisición de viviendas	1,931,342,155	1,939,378,679
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	160,342,159	175,764,977
Subtotal	<u>2,091,684,314</u>	<u>2,115,143,656</u>
	9,222,589,247	8,214,141,171
Rendimientos por cobrar	54,398,456	53,142,838
Provisiones para créditos	(194,010,520)	(152,492,033)
Total	9,082,977,183	8,114,791,976

* Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2019 y 2018, existe un importe de US\$51,020,048 y US\$46,638,631, respectivamente.

** Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2019 y 2018, existe un importe de US\$5,194,613 y US\$4,511,653, respectivamente.

*** Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2019 y 2018, existe un importe de US\$24,090,770 y US\$23,420,615, respectivamente.

b) Condición de la cartera de créditos

	2019 RD\$	2018 RD\$
Créditos Comerciales:		
Vigentes	5,797,343,214	4,814,128,796
Reestructurados	167,553,988	139,434,394
Vencida:		
- De 31 a 90 días	18,030,517	18,151,096
- Por más de 90 días	2,026,494	3,817,271
Cobranza Judicial	57,635,308	13,883,961
Subtotal	<u>6,042,589,521</u>	<u>4,989,415,518</u>
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos		
Vigentes	109,648,136	127,813,498
Vencida de 31 a 90 días	-	-
	<u>109,648,136</u>	<u>127,813,498</u>
Créditos de consumo:		
Vigentes	612,669,042	639,378,755
Reestructurados	3,832,194	259,118

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

Vencida:	2019	2018
	RD\$	RD\$
- De 31 a 90 días	5,246,171	5,429,813
- Por más de 90 días	2,316,706	3,026,901
Cobranza Judicial	<u>7,509,804</u>	<u>8,673,778</u>
	<u>631,573,917</u>	<u>656,768,365</u>
Tarjetas de Créditos:		
	2019	2018
	RD\$	RD\$
Vigentes	339,282,824	316,603,815
Reestructurados	-	-
Vencida:		
- De 31 a 90 días	-	-
- Por más de 90 días	4,214,962	6,422,704
Cobranza Judicial	<u>3,595,573</u>	<u>1,973,615</u>
Subtotal	<u>347,093,359</u>	<u>325,000,134</u>
Créditos Hipotecarios:		
Vigentes	1,887,977,900	1,917,980,466
Reestructurados	24,864,839	-
Vencida:		
- De 31 a 90 días	70,466	85,337
- Por más de 90 días	-	-
Cobranza Judicial	<u>18,428,950</u>	<u>21,312,876</u>
Subtotal	<u>1,931,342,155</u>	<u>1,939,378,679</u>
Construcción Vigentes:		
Vigentes	154,782,801	171,076,977
Reestructurados	-	-
Vencida:		
- De 31 a 90 días	21,717	-
- Por más de 90 días	5,537,641	-
Cobranza Judicial	<u>-</u>	<u>4,688,000</u>
Subtotal	<u>160,342,159</u>	<u>175,764,977</u>
	<u>9,222,589,247</u>	<u>8,214,141,171</u>
Rendimientos por cobrar créditos vigentes (*)	45,025,053	43,671,833
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días (*)	2,156,282	2,956,734
Rendimientos por cobrar más de 90 días (*)	2,714,594	3,859,449
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	1,365,695	803,125
Rendimientos por cobrar créditos en cobranza judicial (*)	<u>3,136,832</u>	<u>1,851,697</u>
Total rendimientos por cobrar	<u>54,398,456</u>	<u>53,142,838</u>

(*) Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2019 y 2018, existe un importe de US\$351,702 y US\$347,846, respectivamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

c) Por tipo de garantía:	2019	2018
	RD\$	RD\$
Con garantías polivalentes (1)	7,238,623,153	6,285,601,803
Con garantías no polivalentes (2)	234,648,281	208,650,476
Sin garantías (3)	<u>1,749,317,813</u>	<u>1,719,888,892</u>
	<u>9,222,589,247</u>	<u>8,214,141,171</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.

(3) Este renglón considera como préstamos sin garantías aquellos préstamos con garantías solidarias de personas físicas y morales, entre otros.

d) Por origen de los fondos:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Propios	9,154,253,960	8,162,763,306
Recursos liberados del Encaje Legal	<u>68,335,287</u>	<u>51,377,865</u>
	<u>9,222,589,247</u>	<u>8,214,141,171</u>

e) Por plazos:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Corto plazo (hasta un año)	4,337,400,171	2,475,109,324
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	1,363,645,704	2,422,101,451
Largo plazo (mayor de tres años)	<u>3,521,543,372</u>	<u>3,316,930,396</u>
	<u>9,222,589,247</u>	<u>8,214,141,171</u>

f) Por sectores económicos:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Agricultura, caza, silvicultura	39,515,900	11,831,344
Explotación de minas y canteras	3,952,321	1,294,654
Industrias Manufactureras	329,525,456	393,597,423
Suministro de electricidad, gas y agua	6,739,520	9,689,544
Construcción	1,951,184,236	1,252,451,237
Comercio al por mayor y al por menor	518,090,381	573,981,494
Hoteles y restaurantes	497,231,332	409,674,271
Transporte, almacenamientos y comunicación	179,825,239	98,785,518
Actividades Inmobiliarias empresariales y de alquiler	815,450,553	788,238,345
Enseñanza	196,068,024	208,895,387
Servicios sociales y de salud	78,238,674	111,097,655
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	90,557,864	81,072,752
Hogares privados con servicios domésticos	<u>4,516,209,747</u>	<u>4,273,531,547</u>
	<u>9,222,589,247</u>	<u>8,214,141,171</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Comisiones por cobrar Tarjetas de Créditos(a)	2,122,221	2,030,556
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	202,703	142,993
Depósitos en garantía	3,891,170	3,524,216
Cargos por Cobrar – Tarjetas de crédito (b)	1,239,971	1,089,258
Otras cuentas por cobrar (c)	4,936,687	3,387,433
Rendimientos por cobrar	80,884	1,083
	12,473,636	10,175,539

(a) Este renglón incluye US\$10,054 en el 2019 y US\$8,170 en el 2018.

(b) Este renglón incluye US\$1,917 en el 2019 y US\$1,541 en el 2018

(c) Este renglón incluye US\$15,498 en el 2019.

11. Bienes Recibidos en Recuperación de créditos

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

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos *	115,476,630	34,898,595
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(35,164,823)	(30,179,331)
	80,311,807	4,719,264

* Los Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos con menos de 40 meses ascienden a RD\$87,647,430 y RD\$27,829,200 con más de 40 meses.

13. Propiedad, muebles y equipos

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

	2019				
	Edificaciones	Mobiliarios y Equipos	Mejoras en propiedades arrendadas	Diversos y construcción en proceso	Total
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2019	19,055,020	97,823,122	53,866,642	243,331,444	414,076,228
Adquisiciones	-	6,943,008	-	3,584,389	10,527,397
Retiros	-	(447,608)	-	-	(447,608)
Transferencias	-	3,679,138	7,286,272	(10,965,410)	-
Retiros activos totalmente depreciados	-	(21,034,261)	-	-	(21,034,261)
Reclasificación a gastos	-	-	-	(332,048)	(332,048)
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2019	<u>19,055,020</u>	<u>86,963,399</u>	<u>61,152,914</u>	<u>235,618,375</u>	<u>402,789,708</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2019	(6,190,568)	(46,496,767)	(48,151,552)	-	(100,838,887)
Gasto de Depreciación	(952,751)	(18,808,535)	(3,617,430)	-	(23,378,716)
Retiros	-	200,801	-	-	200,801
Retiros activos fijos totalmente depreciados	-	21,034,261	-	-	21,034,261
Valor al 31 de diciembre del 2019	<u>(7,143,319)</u>	<u>(44,070,240)</u>	<u>(51,768,982)</u>	<u>-</u>	<u>(102,982,541)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2019	11,911,701	42,893,159	9,383,932	235,618,375	299,807,167

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

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

(a) Dentro de la construcción en proceso al 31 de diciembre 2019 y 2018 respectivamente, hay un importe registrado de RD\$235,618,375 correspondiente a avances para compra de inmueble.

14. Otros activos

Los otros activos incluyen:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
a) Otros Cargos diferidos		
Anticipo de Impuesto sobre la renta	12,173,999	13,458,261
Otros	1,210,427	1,356,238
	<u>13,384,426</u>	<u>14,814,499</u>
b) Intangibles		
Software (*)	82,083,368	78,856,582
Amortización Acumulada	(78,565,626)	(77,134,179)
	<u>3,517,742</u>	<u>1,722,403</u>
c) Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	8,358,652	7,713,899
Bibliotecas y obras de arte	656,483	656,483
Subtotal	9,015,135	8,370,382
Otros bienes diversos	-	3,226,785
	<u>9,015,135</u>	<u>11,597,167</u>
Total	25,917,303	28,134,069

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

15. Resumen de provisiones para activos riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

	2019					
	Cartera De Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones Contingentes	Total RD\$
Saldos al 1ro. enero del 2019	143,990,661	443,201	8,501,372	30,179,331	6,171,733	189,286,298
Constitución de provisiones	41,294,557	-	33,493,418	1,357,948	822,840	76,968,763
Castigo contra provisiones	(30,938,304)	-	(3,072,700)	-	-	(34,011,004)
Transferencia de provisión de rendimientos a inversiones, contingencias y bienes recibidos	-	9,900	(3,244,628)	1,226,682	2,008,046	-
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a cartera, inversiones, rendimientos y bienes recibidos	1,604,686	1,050	14,814	273,285	(1,893,835)	-
Transferencia de provisión cartera a inversiones y bienes recibidos	(5,576,877)	2,000	-	5,574,877	-	-
Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar a cartera	28,577,057	-	(28,577,057)	-	-	-
Transferencia de provisiones bienes recibidos a cartera	3,447,301	-	-	(3,447,301)	-	-
Ajustes por diferencia cambiaria	4,435,681	24,187	60,539	1	138,767	4,659,175
Saldos al 31 de diciembre del 2019	186,834,762	480,338	7,175,758	35,164,823	7,247,551	236,903,232
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2019**	186,549,751	477,715	6,982,169	35,164,721	7,226,868	236,401,224
Exceso (deficiencia)	285,011	2,623	193,589	102	20,683	502,008

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la provisión para activos riesgosos es reconocida en los estados financieros de acuerdo al resultado de la autoevaluación de activos realizada al 31 de diciembre del 2019 y 2018, según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

* Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

** En el caso de la cartera de crédito corresponden a las provisiones específicas por riesgo.

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

	2019				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Total
a) Por tipo					
A la vista	758,294,484	1.05%	-	-	758,294,484
De ahorro	384,068,357	0.99%	2,632,498,288	0.24%	3,016,566,645
A plazo	-	-	3,083,810,515	2.83%	3,083,810,515
	1,142,362,841		5,716,308,803		6,858,671,644

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

	2019		2018	
	2019	2018	2019	2018
b) Por sector				
Sector público no financiero	2,681,104	2,211,264	-	-
Sector privado no financiero	6,851,327,314	5,243,956,873	-	-
Sector no residente	4,663,226	679,264	-	-
	6,858,671,644	5,246,847,401		

	2019		2018	
	2019	2018	2019	2018
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	3,774,861,129	3,302,108,911	-	-
16-30 días	432,588,726	189,275,831	-	-
31-90 días	712,370,451	471,313,207	-	-
91-180 días	1,227,213,405	772,068,561	-	-
181-año	647,247,852	507,728,475	-	-
Más de 1año	64,390,081	4,352,416	-	-
	6,858,671,644	5,246,847,401		

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

Depósitos con el público restringidos

	2019				
	Valor	Causa de la Restricción			
		Inactividad	Embargo	Pignoración	Fallecidos
Obligaciones con el público					
- Cuentas de ahorro	50,328,266	19,058,386	30,983,097	-	286,783
- Cuentas Corrientes	9,736,271	6,242,383	3,342,386	-	151,502
- Depósitos a Plazo	<u>125,603,632</u>	-	<u>38,318,373</u>	<u>87,285,259</u>	-
Total	<u>185,668,169</u>	<u>25,300,769</u>	<u>72,643,856</u>	<u>87,285,259</u>	<u>438,285</u>

	2018				
	Valor	Causa de la Restricción			
		Inactividad	Embargo	Pignoración	Fallecidos
Obligaciones con el público					
- Cuentas de ahorro	31,307,947	18,665,067	12,389,240	-	253,640
- Cuentas Corrientes	6,383,044	3,354,986	2,913,090	-	114,968
- Depósitos a Plazo	<u>121,555,808</u>	-	<u>28,538,720</u>	<u>74,592,660</u>	<u>18,424,428</u>
Total	<u>159,246,799</u>	<u>22,020,053</u>	<u>43,841,050</u>	<u>74,592,660</u>	<u>18,793,036</u>

Plazo de inactividad de los depósitos al público

	2019	2018
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años-De Ahorro	17,601,098	18,400,327
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años - Corriente	6,138,366	3,354,986
Plazo de más de diez (10) años- De Ahorro	1,457,288	264,740
Plazo de más de diez (10) años- Corriente	<u>104,017</u>	-
	<u>25,300,769</u>	<u>22,020,053</u>

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

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

	2019				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Total
a) Por tipo					
A la vista	129,483,581	1.46%	-	-	129,483,581
De ahorro	2,558,130	1%	111,429,401	2.10%	113,987,531
A plazo	-	-	232,936,961	2.73%	232,936,961
	<u>132,041,711</u>		<u>344,366,362</u>		<u>476,408,073</u>

	2018				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Total
a) Por tipo					
A la vista	45,687,537	1.18%	-	-	45,687,537
De ahorro	1,566,982	1.18%	50,006,283	-	51,573,265
A plazo	-	-	164,933,275	2.15%	164,933,275
	<u>47,254,519</u>		<u>214,939,558</u>		<u>262,194,077</u>

64

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

	2019	2018
	RD\$	RD\$
b) Por Sector		
Sector financiero	<u>476,408,073</u>	<u>262,194,077</u>
c) Por plazo de vencimiento		
0-30 días	356,997,582	216,142,943
31-60 días	69,471,283	46,051,134
61-90 días	18,039,181	-
91-180 días	<u>31,900,027</u>	-
	<u>476,408,073</u>	<u>262,194,077</u>

19. Valores en Circulación

Los valores en circulación consisten de:

	2019		En moneda extranjera 2019	Tasa promedio ponderada	Total
	En Moneda Nacional 2019	Tasa promedio ponderada			
a) Por Tipo					
Certificados financieros	4,516,323,649	7.15%	-	-	4,516,323,649
Certificados de Inversión	-	-	-	-	-
Total	<u>4,516,323,649</u>		-	-	<u>4,516,323,649</u>

	2019		En moneda extranjera 2019	Tasa promedio ponderada	Total
	En Moneda Nacional 2019	Tasa promedio ponderada			
b) Por Sector					
Sector Privado no Financiero	4,244,225,965	-	-	-	4,244,225,965
Sector Financiero	<u>272,097,684</u>	-	-	-	<u>272,097,684</u>
Total	<u>4,516,323,649</u>		-	-	<u>4,516,323,649</u>

	2018		En moneda extranjera 2018	Tasa promedio ponderada	Total
	En Moneda Nacional 2018	Tasa promedio ponderada			
a) Por Tipo					
Certificados financieros	4,456,566,666	7.32%	-	-	4,456,566,666
Certificados de inversión	-	-	-	-	-
Total	<u>4,456,566,666</u>		-	-	<u>4,456,566,666</u>

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

65

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

	En Moneda Nacional 2019	En moneda Nacional 2018
c) Por plazo de vencimiento		
0-15 días	-	-
16-30 días	769,226,943	760,925,039
31-60 días	992,625,626	984,826,814
61-90 días	714,798,028	702,073,420
91-180 días	1,257,216,879	1,171,696,053
181-360 días	765,563,010	820,073,230
Más de 1 año	16,893,163	16,972,110
Total	<u>4,516,323,649</u>	<u>4,456,566,666</u>

20. Otros pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Obligaciones financieras a la vista (a)	25,921,249	61,741,737
Partidas no reclamadas por terceros (b)	1,274,348	867,668
Acreedores diversos (c)	40,251,415	42,674,274
Provisiones para contingencias (d)	7,247,551	6,171,733
Otras provisiones	10,550,307	9,146,333
Partidas por imputar (e)	102,588	3,002,856
Total pasivos	<u>85,347,458</u>	<u>123,604,601</u>

(a) Este renglón incluye US\$15,916 y US\$20,052 en el 2019 y 2018, respectivamente.

(b) Este renglón incluye US\$1,962 y US\$1,102 en el 2019 y 2018, respectivamente.

(c) Estos renglones incluyen US\$56,980 y US\$87,252 en el 2019 y 2018, respectivamente.

(d) Este renglón incluye US\$57,531 y US\$48,941 en el 2019 y 2018, respectivamente.

(e) Este renglón incluye US\$54 en el 2019 y US\$7 en el 2018, respectivamente.

25. Impuesto Sobre la Renta

El Impuesto Sobre la Renta al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se determinó de la siguiente forma:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	182,189,278	169,429,965
Más (Menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Impuestos no deducibles	11,491,103	9,288,874
Gastos no admitidos	-	169,854
(Ganancia) pérdida en ventas muebles y equipos	(25,815)	(350,969)
Ingresos exentos Bonos del Gobierno	(29,107,381)	(30,928,733)
De tiempo:		
(Deficiencia) exceso en gastos de depreciación Fiscal	1,303,832	(122,017)
Renta neta imponible	165,851,017	147,486,974
Tasa Impositiva	27%	27%
Impuesto Determinado	44,779,775	39,821,483
Anticipos Pagados	(36,100,422)	(25,800,811)
Crédito fiscal Activos Financieros	(1,344,241)	(1,344,241)
Compensaciones Autorizadas y otros pagos	(3,066,966)	(1,327,807)
Saldo a pagar (favor) al final del año	<u>4,268,146</u>	<u>11,348,624</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

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

El Banco para los años 2019 y 2018, pagó sus impuestos en base al 27% sobre la ganancia neta imponible.

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

26. Patrimonio neto

El patrimonio consiste de:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
2019	12,000,000	1,200,000,000	10,980,430	1,098,043,000
2018	10,000,000	1,000,000,000	9,430,219	943,021,900

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:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Participación Accionaria		
Personas Jurídicas	37%	39%
Personas Físicas	63%	61%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Destino de las Utilidades:

- De las utilidades del año 2018, por decisión contenida en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, de fecha 23 de abril 2019, fueron capitalizadas RD\$98,043,000 y pagadas en efectivo RD\$25,489,800.
- Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2019, se acumularán para el próximo año la institución decidir su destino.
- Los anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital ascienden a RD\$46,196,250 al 31 de diciembre del 2019.

Ventas de Acciones

Durante el año 2019, el Banco vendió acciones equivalentes al 3.3% del total de sus acciones, cuya autorización a la fecha está pendiente de parte de la Superintendencia de Bancos.

Otras Reservas Patrimoniales

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

27. Límites Legales y Relaciones Técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2019 y 2018, en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

Concepto de Límite	2019	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	12.12%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	113,824,021	78,238,744
20% con garantía	227,648,041	206,169,685
Créditos Individuales vinculados		
10% Sin garantía	113,824,021	67,085,720
20% Con garantía	227,648,041	121,802,158
50% Créditos vinculados	569,120,103	487,508,921
Inversiones		
10% Empresas no financieras	109,804,300	-
20% Empresas financieras	219,608,600	-
20% Empresas financieras del exterior	219,608,600	-
Propiedad, muebles y equipos	1,138,240,206	299,807,167
Financiamiento en moneda extranjera 30%	329,412,900	-
Contingencias	3,414,720,618	1,602,349,991
	2018	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	11.67%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	97,675,610	81,715,413
20% con garantía	195,351,220	159,625,437
Créditos Individuales vinculados		
10% Sin garantía	97,675,610	76,017,655
20% Con garantía	195,351,220	82,862,010
50% Créditos vinculados	488,378,049	437,835,016
Inversiones		
10% Empresas no financieras	94,302,190	-
20% Empresas financieras	188,604,380	-
20% Empresas financieras del exterior	188,604,380	-
Propiedad, muebles y equipos	976,756,098	313,237,341
Financiamiento en moneda extranjera 30%	282,906,570	-
Contingencias	2,930,268,294	1,310,861,314

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

28. Compromisos y Contingencias

Los compromisos y contingencias consisten de:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Tipo de operación contingente		
Garantías otorgadas:		
Avales	40,307,199	56,425,666
Fianzas	181,000	181,000
Líneas de crédito para tarjeta de crédito	1,468,018,514	1,182,375,344
Otras Líneas de crédito de utilización automática	93,843,278	71,879,304
Total	1,602,349,991	1,310,861,314

-Contrato de Arrendamiento:

La institución está obligada, bajo los términos de contrato de arrendamiento de inmueble, al pago de una renta anual de RD\$52,132,382.

-Litis:

El Banco mantiene varios litigios en los tribunales del país, así como también algunos procedimientos de embargo y/o demandas, como resultado de las operaciones normales del negocio. Debido a que la mayoría de los préstamos que están en procesos judiciales están garantizados, no se prevé que surjan pérdidas importantes por este concepto. Al 31 de diciembre el Banco no constituyó provisión por este concepto.

- Cuota Superintendencia – Ente Regulador:

La Junta Monetaria de la República Dominicana, establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 del 1% anual del total de los activos netos, para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Los gastos por este concepto durante los años 2019 y 2018, fueron de RD\$22,522,738 y RD\$19,298,023, 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 2019 y 2018, fueron de RD\$9,130,889 y RD\$8,926,732, 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

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 2019 y 2018 fueron de RD\$19,222,078 y RD\$17,141,651, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

29. Cuentas de Orden

Las cuentas de orden consisten de:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Contra cuenta de custodia de efectos y bienes	511,674	511,674
Garantías prendaria en poder de la institución	394,653,243	311,724,652
Garantías prendaria en poder de terceros	2,998,988,047	1,353,486,917
Garantías hipotecarias en poder de terceros	11,940,706,290	10,024,957,332
Otras garantías en poder de terceros	7,351,982,252	6,347,482,564
Créditos otorgados pendientes de utilizar	1,596,809,593	1,287,254,683
Cuentas castigadas	171,584,345	146,342,574
Rendimientos en suspenso	7,065,486	5,391,181
Capital autorizado	1,200,000,000	1,000,000,000
Préstamos en legal	82,453,105	48,055,731
Activos totalmente depreciados	2,968	2,468
Litigios y demandas pendientes	88,032,386	88,032,386
Líneas de créditos obtenidas pendientes de utilización	402,902,200	400,202,800
Seguros contratados	498,731,675	314,303,885
Endoso pólizas de seguros	989,665,397	902,714,768
Créditos reestructurados	333,056,819	278,553,734
Inversiones adquiridas con descuentos	14,220,458	20,715,842
Cuentas abandonadas	820,295	554,421
Total	<u>28,072,186,233</u>	<u>22,530,287,612</u>

30. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Ingresos Financieros		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	590,879,207	509,515,328
Por créditos de consumo	200,501,659	210,584,868
Por créditos hipotecarios	199,505,179	182,974,635
Subtotal	<u>990,886,045</u>	<u>903,074,831</u>
Por inversiones		
Ingresos por inversiones	52,219,795	68,441,855
Ganancia por inversiones	5,168,935	3,132,413
Subtotal	<u>57,388,730</u>	<u>71,574,268</u>
Total	<u>1,048,274,775</u>	<u>974,649,099</u>
Gastos Financieros:		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(75,482,060)	(59,948,290)
Por valores en poder del público	(359,382,060)	(320,976,226)
Subtotal	<u>(434,864,120)</u>	<u>(380,924,516)</u>

70

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Por Inversiones		
Pérdida por amortización de prima	(4,030,424)	(3,520,445)
Subtotal	<u>(438,894,544)</u>	<u>(384,444,961)</u>
Total	<u>609,380,231</u>	<u>590,204,138</u>

Ingresos (gastos) por Diferencias de Cambio:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Ingresos		
Diferencias de Cambio		
Por Cartera de Créditos	246,905,417	165,287,857
Por Inversiones	3,584,803	4,379,879
Por Disponibilidades	128,244,776	109,837,541
Por Cuentas a Recibir	72,857	72,110
Ajuste por diferencia de cambio	55,177,617	71,823,305
Por otros activos	932,044,831	1,041,929,450
	<u>1,366,030,301</u>	<u>1,393,330,142</u>
Gastos		
Diferencias de Cambio		
Por obligaciones financieras	(57,338)	(37,379)
Por Depósitos del Público	(320,110,848)	(245,936,515)
Por acreedores y provisiones diversas	(496,138)	(390,337)
Por Otros Pasivos	(68,514)	(78,245)
Ajustes por Diferencias de Cambio	(1,003,837,867)	(1,130,973,587)
Sub Total	<u>(1,324,570,705)</u>	<u>(1,377,416,063)</u>
Total	<u>41,459,596</u>	<u>15,914,079</u>

31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por Servicios		
Comisiones por giros y transferencias	3,343,172	3,894,778
Comisiones por certificación de cheques	90,500	146,100
Comisiones por Tarjetas de Crédito	74,702,189	73,191,825
Comisiones por cartas de crédito	136,158	452,545
Comisiones por Garantías Otorgadas	545,359	421,461
Otras comisiones por cobrar	102,405,695	93,581,952
	<u>181,223,073</u>	<u>171,688,661</u>
Comisiones por Cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	84,261,466	63,317,787

71

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Ingresos Diversos		
Ingresos por disponibilidades	29,643,393	17,373,627
Ingresos por cuentas a recibir	3,803,043	4,976,078
Otros ingresos operacionales diversos	1,906,407	1,382,673
	<u>35,352,843</u>	<u>23,732,378</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>300,837,382</u>	<u>258,738,826</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	(2,217,870)	(2,941,537)
Por servicios Bursátiles	(505,829)	(216,457)
Por sistema integrado de pago electrónico	(18,933)	(16,671)
Por otros servicios	(50,685,403)	(45,939,897)
	<u>(53,428,035)</u>	<u>(49,114,562)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(12,729,708)	(8,426,511)
Otros gastos operacionales diversos	(134)	(4,210)
Total otros gastos operacionales	<u>(12,729,842)</u>	<u>(8,430,721)</u>

32. **Otros ingresos (gastos)**
Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	9,024,601	9,851,380
Ganancia por venta activos fijos	97,879	350,969
Otros ingresos no operacionales	21,261	81,441
	<u>9,143,741</u>	<u>10,283,790</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,863,249)	(1,444,742)
Pérdida por venta de activos fijos	(72,064)	-
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	(428,057)	(1,730,717)
Otros gastos	(4,292,891)	(3,134,186)
	<u>(8,656,261)</u>	<u>(6,309,645)</u>
Total	<u>487,480</u>	<u>3,974,145</u>

33. **Remuneraciones y beneficios sociales**
Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Concepto		
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	(221,457,871)	(196,126,257)
Seguros Sociales	(25,947,153)	(22,124,874)
Contribuciones a planes de pensiones	(12,423,968)	(11,057,553)
Otros gastos de personal	(53,762,585)	(45,630,919)
	<u>(313,591,577)</u>	<u>(274,939,603)</u>

(a) De este importe, un total de RD\$4,476,200 y RD\$2,425,600, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente, corresponde a retribución de personal directivo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

35. **Evaluación de riesgos**
Los riesgos a los que está expuesto el Banco son los siguientes:

Riesgo de tasas de interés

	En Moneda	En Moneda	En Moneda	En Moneda
	Nacional	Extranjera	Nacional	Extranjera
	2019	2019	2018	2018
Activos sensibles a tasas	5,727,346,955	89,249,292	5,001,424,336	81,587,180
Pasivos sensibles a tasas	(5,775,555,142)	(114,047,899)	(5,505,296,874)	(88,461,612)
Posición neta	(48,208,187)	(24,798,607)	(503,872,538)	(6,874,432)
Exposición a tasa de interés	<u>65,466,733</u>	<u>4,147,635</u>	<u>76,191,611</u>	<u>2,614,246</u>

Riesgo de liquidez

	2019					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	2,854,921,495	-	-	-	-	2,854,921,495
Inversiones en valores	438,672,127	-	172,304,772	34,527,516	260,205,972	905,710,387
Cartera de crédito	1,795,339,145	1,678,944,202	2,764,793,652	1,694,610,857	1,288,901,391	9,222,589,247
Rendimientos por cobrar	16,619,182	9,927,996	18,706,749	10,493,121	11,045,408	66,792,456
Cuentas a recibir	11,909,814	33,752	530,070	-	-	12,473,636
Total Activos *	<u>5,117,461,763</u>	<u>1,688,905,950</u>	<u>2,956,335,243</u>	<u>1,739,631,494</u>	<u>1,560,152,771</u>	<u>13,062,487,221</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	4,207,449,855	712,370,451	1,874,461,257	64,390,081	-	6,858,671,644
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	356,997,582	87,510,464	31,900,027	-	-	476,408,073
Valores en circulación	769,226,943	1,707,423,654	2,022,779,889	16,893,163	-	4,516,323,649
Intereses por pagar	19,014,522	-	-	-	-	19,014,522
Otros Pasivos	77,997,319	-	-	-	-	77,997,319
Total Pasivos **	<u>5,430,686,221</u>	<u>2,507,304,569</u>	<u>3,929,141,173</u>	<u>81,283,244</u>	<u>-</u>	<u>11,948,415,207</u>
Posición Neta	<u>(313,224,458)</u>	<u>(818,398,619)</u>	<u>(972,805,930)</u>	<u>1,658,348,250</u>	<u>1,560,152,771</u>	<u>1,114,072,014</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

	2018					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	2,101,246,329	-	-	-	-	2,101,246,329
Inversiones en valores	124,000,000	-	-	218,184,903	329,863,285	672,048,188
Cartera de crédito	466,187,963	722,109,456	2,476,770,287	1,800,224,570	2,748,848,895	8,214,141,171
Rendimientos por cobrar	49,607,848	9,475,796	333,472	8,443,634	7,666,561	75,527,311
Cuentas a recibir	10,000,146	19,290	156,103	-	-	10,175,539
Total Activos *	2,751,042,286	731,604,542	2,477,259,862	2,026,853,107	3,086,378,741	11,073,138,538
Pasivos						
Obligaciones con el público	3,491,384,742	471,313,207	1,279,797,036	4,352,416	-	5,246,847,401
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	216,142,943	46,051,134	-	-	-	262,194,077
Valores en circulación	760,925,039	1,686,900,234	1,991,769,283	16,972,110	-	4,456,566,666
Intereses por pagar	16,487,848	-	-	-	-	16,487,848
Otros Pasivos	114,430,012	-	-	-	-	114,430,012
Total Pasivos **	4,599,370,584	2,204,264,575	3,271,566,319	21,324,526	-	10,096,526,004
Posición Neta	(1,848,328,298)	(1,472,660,033)	(794,306,457)	2,005,528,581	3,086,378,741	976,612,534

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

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

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

Razón de liquidez	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
	2019	2019	2018	2018
A 15 días ajustada	205%	246%	192%	263%
A 30 días ajustada	212%	271%	225%	234%
A 60 días ajustada	188%	262%	284%	297%
A 90 días ajustada	207%	231%	371%	489%
Posición				
A 15 días ajustada	312,735,389	18,149,926	218,628,206	8,283,697
A 30 días ajustada	430,591,158	31,714,858	430,188,147	9,914,523
A 60 días ajustada	507,532,298	42,227,923	800,351,382	16,992,947
A 90 días ajustada	733,725,657	42,550,624	1,380,868,684	27,829,127

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	Valor en Libros 2019	Valor de Mercado 2019	Valor en Libros 2018	Valor de Mercado 2018
Activos financieros:				
- Efectivo y equivalentes de efectivo	2,854,921,495	2,854,921,495	2,101,246,329	2,101,246,329
- Inversiones en valores	917,624,049	N/D	693,989,460	N/D
- Cartera de créditos	9,082,977,183	N/D	8,114,791,976	N/D
Pasivos:				
- Obligaciones con el público	6,862,193,393	N/D	5,248,679,586	N/D
- Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	476,661,762	N/D	262,389,890	N/D
- Valores en circulación	4,531,562,733	N/D	4,471,026,516	N/D

N/D/No Disponible.

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

38. Operaciones con Partes Vinculadas

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

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

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
2019	487,508,921	-	487,508,921	555,219,969
2018	437,835,016	-	437,835,016	532,424,208

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

- Avance a compra de inmueble por RD\$235,618,375 con parte vinculada para futura Sede Social del Banco, ubicado en la avenida Sarasota.
- Gastos de arrendamiento con vinculada RD\$18,333,471 en el 2019.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

Tipo de Transacción	2019		
	Monto RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Depósitos del público	173,377,120	-	653,792
Certificados Financieros	600,717,566	-	24,236,437

Tipo de Transacción	2018		
	Monto RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Depósitos del público	165,107,323	-	563,113
Certificados Financieros	485,995,102	-	22,252,243

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 2019 y 2018, fue de RD\$12,423,968 y RD\$11,057,553 y el pagado por los empleados fue de RD\$5,022,084 y RD\$4,469,743. 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:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Castigo Contra Provisiones Cartera de Crédito	30,938,304	25,081,757
Castigo Contra Provisiones Rendimientos por Cobrar	3,072,700	2,862,392
Transferencia de provisión de cartera a provisión para contingencias	-	70,000
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión bienes recibidos en recuperación de créditos.	5,574,877	750,939
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de cartera	3,447,301	-
Transferencia de provisión de contingencia a provisión de cartera	1,604,686	3,696,430
Transferencia de provisión cartera a provisión de rendimientos por cobrar	-	944,689
Transferencia de provisión de cartera a provisión de inversiones	2,000	3,303
Transferencia de provisión operaciones contingentes a provisión rendimientos por cobrar	14,814	1,314
Capitalización de resultados acumulados	98,043,000	85,493,100
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	84,824,083	-
Transferencia de provisión de rendimientos a provisión cartera	28,577,057	17,542,002
Transferencia de provisión de inversiones a provisión cartera	-	3,145
Transferencia de provisiones contingentes a provisión bienes recibidos en recuperación de créditos	273,285	66,388
Transferencia de provisiones contingentes a provisión de inversiones	1,050	877
Transferencia de provisiones de rendimientos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	1,226,682	820,291
Transferencia de provisión de rendimientos a inversiones	9,900	5,366
Transferencia de provisión de rendimientos a operaciones contingentes	2,008,046	470,865

76

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019

41. Hechos Posteriores al Cierre

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

42. Otras Revelaciones**Sistema Informático**

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

43. Requerimiento Encaje Legal:

Mediante tercera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 27 de junio del 2019, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a disminuir el coeficiente de Encaje Legal en Moneda Nacional en 0.5% del pasivo sujeto a encaje legal aplicado a las entidades de intermediación financiera el cual paso de un 11.1% a 10.6% en el caso de los Bancos Múltiples y de 6.9% a un 6.4% para las Asociaciones de Ahorros y Préstamos. Esta disposición entró en vigencia a partir del 11 octubre del año 2019.

44. 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 2019 y 2018, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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

77

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

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

En base a esta evaluación, el Consejo de Administración del **BANCO MÚLTIPLE LÓPEZ DE HARO, S. A.** opina que el sistema de control interno sobre su información financiera y sobre la preparación y emisión de los estados financieros es efectivo al 31 de diciembre de 2019 y otorga una seguridad razonable de que la información y los estados financieros a esa fecha han sido preparados libres de deficiencias importantes, omisiones y aseveraciones falsas; íntegros en sus transacciones y partes, así como de operaciones dentro y fuera de balance y; con valuaciones y revelaciones que cumplen con las normas contables de la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en las situaciones no previstas por aquellas.

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

En la ciudad de Santo Domingo, Distrito Nacional, República Dominicana, a los doce (12) días del mes de marzo del año dos mil veinte (2020).

José Antonio Rodríguez Copello
Presidente del Consejo de Administración

Nínive Mena Gratereaux
Vicepresidente Senior de Operaciones y Tecnología

Isabel García Tuya
Vicepresidente de Finanzas y Tesorería

BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LAS ASAMBLEAS CELEBRADAS

A continuación indicamos las Asambleas más relevantes desde nuestra fundación:

Asamblea General Constitutiva del 15 de abril de 1970. Se constituye la sociedad "SERVICIOS, S. A.", con un capital social autorizado de RD\$5,000.00, con el objeto de dar servicios en general a empresas, tales como consultoría, elaboración de proyectos, tasaciones y venta de equipos, entre otros.

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

Asamblea General Extraordinaria del 12 de agosto de 1985. Se modifica nuestra razón social a "CONSORCIO FINANCIERO DE DESARROLLO, S. A.", la cual inició sus operaciones en 1987, al amparo de la Quinta Resolución adoptada por la Junta Monetaria el 23 de enero de 1985 y del Aviso de la Superintendencia de Bancos del 10 de enero de 1987.

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

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

Asamblea General Extraordinaria del 11 de diciembre de 1991. Se aumenta el Capital Social Autorizado de RD\$5,000,000.00 a RD\$20,000,000.00.

Asamblea General Extraordinaria del 22 de abril del 1997. Se aumenta el Capital Social Autorizado de RD\$20,000,000.00 a RD\$100,000,000.00.

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

Asamblea General Extraordinaria del 17 de diciembre de 1997. En virtud de la Quinta Resolución adoptada por la Junta Monetaria el 20 de noviembre de 1997, la cual aprobó el cambio de nuestra franquicia a la de "Banco de Desarrollo autorizado a ofrecer los Nuevos Servicios Financieros", se modifican los Artículos 2, 3 y 51 de nuestros Estatutos Sociales.

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

Asamblea General Extraordinaria del 30 de abril de 2003. En vista de que a esa fecha, el Capital Social Autorizado del BANCO LÓPEZ DE HARO

había sido suscrito y pagado en su totalidad y por el interés manifestado por los accionistas de aumentar sus inversiones en el Capital del Banco, se decide aumentar el Capital Social Autorizado de la sociedad, de RD\$100,000,000.00 a la cantidad de RD\$300,000,000.00, más una Reserva Legal Bancaria de RD\$20,000,000.00 a RD\$60,000,000.00.

Asamblea General Extraordinaria del 14 de enero de 2004. En vista de las disposiciones del Artículo 42 de la Ley Monetaria y Financiera sobre las operaciones de los Bancos de Ahorro y Crédito, el Banco modifica los Artículos 2 y 3 de los Estatutos Sociales, correspondientes a las operaciones que puede realizar y al cambio de razón social a "BANCO LÓPEZ DE HARO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A."

Asamblea General Extraordinaria del 31 de mayo de 2004. Se modifican los Artículos 2 y 3 de los Estatutos Sociales del Banco para adecuarlos a la Ley Monetaria y Financiera; y el Artículo 6, en lo relativo al Fondo de Reserva.

Asamblea General Extraordinaria del 4 de marzo de 2005. Se modifican los Artículos 4, 7, 51, 52 y 53 de los Estatutos Sociales del Banco, para cumplir con los requisitos de la conversión a Banco de Ahorro y Crédito.

Asamblea General Extraordinaria del 28 de junio de 2005. Se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado del Banco por RD\$8,768,300.00.

Asamblea General Extraordinaria del 27 de septiembre de 2005. Se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado del Banco por RD\$42,273,000.00, al convertir en acciones el importe que hasta la fecha se mantenía en Reserva Legal Bancaria, según el Artículo 52 del "Reglamento para la Apertura y Funcionamiento de Entidades de Intermediación Financiera y Oficinas de Representación".

Asamblea General Extraordinaria del 11 de octubre de 2005. Se modifican los Artículos 2 y 3 de los Estatutos Sociales del Banco, cumpliendo así con los requisitos para constituirse en banca múltiple y realizar las operaciones y funciones propias de los bancos múltiples, de acuerdo al

Artículo 40 de la Ley Monetaria y Financiera. Para esos fines, se sustituyó el nombre de "BANCO LÓPEZ DE HARO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A." por el de "BANCO MÚLTIPLE LÓPEZ DE HARO, S.A."

Asamblea General Extraordinaria del 27 de septiembre del 2007. Se modifican el Artículo 6 de los Estatutos Sociales del Banco, aumentando el Capital Social Autorizado a RD\$400,000,000.00, así como los artículos 23, 25, 26, 28, 29, 32, 33, 34, 35, 40, 42, 43, 44, 45 y 49, para adaptar los Estatutos Sociales al Reglamento de Gobierno Corporativo, aprobado mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 19 de abril de 2007.

Asamblea General Extraordinaria del 28 de mayo de 2008. Se modifican los Artículos 23, 25, 35, 45 y 56 para concluir la adecuación de los Estatutos Sociales a las disposiciones del Reglamento sobre Gobierno Corporativo.

Asamblea General Ordinaria-Extraordinaria del 24 de febrero de 2009. Se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$400,000,000.00; y se modifica el Artículo 6 de los Estatutos Sociales, aumentando el Capital Social Autorizado a RD\$450,000,000.00.

Asamblea General Ordinaria-Extraordinaria del 7 de julio de 2010. Se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$450,000,000.00; y se modifica el Artículo 6 de los Estatutos Sociales, aumentando el Capital Social Autorizado a RD\$600,000,000.00.

Asamblea General Ordinaria del 20 de agosto de 2012. Se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$545,802,400.00.

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

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

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

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

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

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

Asamblea General Ordinaria del 9 de junio de 2016. Se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$792,965,800.00.

Asamblea General Extraordinaria – Ordinaria del 17 de noviembre de 2016. Se modifican los Estatutos Sociales, incluyendo el aumento del Capital Social Autorizado a RD\$900,000,000.00; y se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$794,210,800.00.

Asamblea General Ordinaria Anual del 26 de abril de 2017. Entre otros asuntos, se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$795,010,800.00.

Asamblea General Ordinaria del 22 de mayo de 2017. Se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$855,359,600.00.

Asamblea General Extraordinaria – Ordinaria del 30 de enero de 2018. Se modifica el Artículo 6 de los Estatutos Sociales, aumentando el Capital Social Autorizado a RD\$1,000,000,000.00; y se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$855,551,200.00.

Asamblea General Ordinaria del 4 de junio de 2018. Se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$943,021,900.00.

Asamblea General Ordinaria – Extraordinaria del 29 de agosto de 2018. Se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$971,084,900.00; y se modifican los Estatutos Sociales, incluyendo el aumento del Capital Social Autorizado a RD\$1,200,000,000.00.

Asamblea General Ordinaria del 2 de octubre de 2018. Se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$995,000,000.00.

Asamblea General Ordinaria del 19 de febrero de 2019. Se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$1,000,000,000.00.

Asamblea General Ordinaria del 23 de mayo de 2019. Se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$1,098,043,000.00.

Asamblea General Ordinaria del 20 de noviembre de 2019. Se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$1,135,000,000.00.

Asambleas Generales Ordinarias Anuales. Las mismas se celebran cada año durante el mes de abril y en ellas, básicamente, se conocen los estados financieros auditados, el Informe de Gestión Anual del Consejo de Administración y el Informe del Comisario sobre el ejercicio recién finalizado; se otorga descargo al Consejo de Administración por su gestión realizada durante ese año; se fija el destino de los beneficios; y se eligen los miembros del Consejo de Administración para el nuevo período. Además, cuando procede, se nombra al Comisario y se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado.





**BANCO
LOPEZ DE HARO**

WWW.BLH.COM.DO