



# 2014

M E M O R I A



BANCO  
LOPEZ DE HARO

## INDICE

6 Mensaje del Presidente  
8 Misión, Visión y Valores  
10 Historia del Banco  
12 Consejo de Administración

14 Comité Ejecutivo  
16 Principales Ejecutivos  
20 División Negocios  
22 División Sucursales

24 Sucursales  
36 Informe del Consejo de Administración  
44 Metas para el año 2015  
45 Recomendación del Consejo de Administración  
47 Informe de KPMG

48 Informe y Dictamen del Comisario de Cuentas  
49 Informe de PKF  
51 Estados Financieros  
58 Notas de los Estados Financieros  
92 Breve Reseña Histórica de las Asambleas Celebradas

## MENSAJE DEL PRESIDENTE

Estimados señores accionistas:

Me complace presentar a su consideración la Memoria Anual del Banco Múltiple López de Haro, S. A., la cual contiene el informe de gestión correspondiente al ejercicio anual comprendido entre el 1ro. de enero y el 31 de diciembre de 2014, los estados financieros auditados, el informe de los auditores independientes, y el informe y dictamen del comisario de cuentas.

Durante el año 2014, la República Dominicana experimentó un crecimiento económico que superó todas las expectativas. Su producto interno bruto alcanzó una tasa de crecimiento del 7.3%, siendo este el mayor de América Latina. En el 2014 hubo estabilidad del tipo de cambio, baja inflación y sectores productivos con cifras positivas.

En lo referente al Banco Múltiple López de Haro, los puntos más destacados del ejercicio 2014 fueron los siguientes:

1. Crecimiento. Nuestro total de activos se incrementó a RD\$8,149.87 millones, lo que equivale a un 9.30%. La cartera de créditos aumentó un 18.49%. Respecto a los pasivos, el crecimiento fue de RD\$583.81 millones,

lo que representa un aumento de 8.59%. Las cuentas corrientes y de ahorro en moneda nacional y extranjera presentaron un incremento de 20.70%, mientras que en los certificados financieros y depósitos a plazo fue de 5.64%.

2. Calidad de activos. Al cierre del 2014, la cartera de créditos estaba compuesta casi en su totalidad de créditos vigentes con 98.21%, mientras que las carteras de crédito reestructurada, vencida y en cobranza judicial mantuvieron porcentajes mínimos de 0.38%, 0.28% y 1.13%, respectivamente. En cuanto a los activos fijos, estos representaron un 0.79% y los bienes recibidos en recuperación de créditos el 1.04% del total de los activos.

3. Tarjetas de Crédito. Durante el 2014 pasamos de 7,817 tarjetas activas a 11,218. De 422,335 transacciones, en pesos y dólares, realizadas en 2013 pasamos a 478,967 en 2014. Este aumento representó un incremento en los consumos del Banco de RD\$1,121MM y US\$13.4MM, generando ingresos por comisiones por valor de RD\$47MM.

4. Solvencia. El índice de solvencia del Banco Múltiple López de Haro, al cierre del 2014, fue de 12.24%, 2.24% por encima del 10% requerido por la normativa.



5. Sucursales. Se abrieron dos sucursales, la de Santiago de los Caballeros y la de Almacenes Unidos Sarasota en Santo Domingo. También se dejó muy encaminada para su apertura dentro del primer trimestre de 2015, una nueva sucursal en Almacenes Iberia de San Pedro de Macorís.

6. Resultados. Los resultados ascendieron a RD\$48,719,709 y después de impuestos a RD\$42,360,398.

7. Tecnología. A nivel tecnológico se realizó el lanzamiento de un nuevo internet banking, el cual posee importantes mejoras en seguridad y nuevas funcionalidades tales como

transferencias y pagos recurrentes, compra y venta de divisas, solicitud de chequeras, múltiples autorizaciones, pagos de impuestos y servicios, entre otras. En el mes de noviembre, fuimos uno de los primeros bancos del país en poner a disposición de nuestros clientes la funcionalidad de pagos y transferencias al instante, tanto para pesos como para dólares, vía el LBTR del Banco Central. En concordancia con nuestra estrategia de fortalecer nuestros canales electrónicos nos certificamos para poder realizar transacciones en dólares a través de la red ACH y lanzamos la nueva tarjeta de débito VISA que permite a nuestros clientes realizar transacciones y retiros en cualquier parte del mundo.

Por último, 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

## MISION CORPORATIVA

Somos un Banco orientado a empresas grandes y medianas, así como a particulares de renta media y alta, a los cuales servimos 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.

## VISION

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

## VALORES

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



Don Pedro Rodríguez Villacañas  
Fundador del Banco Múltiple López de Haro, S.A.

## 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.

CONSEJO DE ADMINISTRACION



José Antonio Rodríguez Copello / Presidente



Wilhelm Brouwer / Miembro



Pedro Delclaux Bravo / Miembro



José Carballo García / Vicepresidente



Evelyn Chávez Bonetti / Secretaria



Antonio Rodríguez Villacañas / Miembro



Pedro José Nieto / Miembro



Martín Piniella Junco / Miembro



Juan José Gassó Díez / Miembro

COMITE  
EJECUTIVO



Bingene Salazar Rementeria  
Miembro

Pedro Rodríguez Martínez  
Secretario

José Antonio Rodríguez Copello  
Presidente

Margarita Rodríguez Copello  
VP del Comité

Ilan Dabara Edelstein  
Miembro

Ninive Mena Gratereaux  
Miembro

**PRINCIPALES  
EJECUTIVOS**



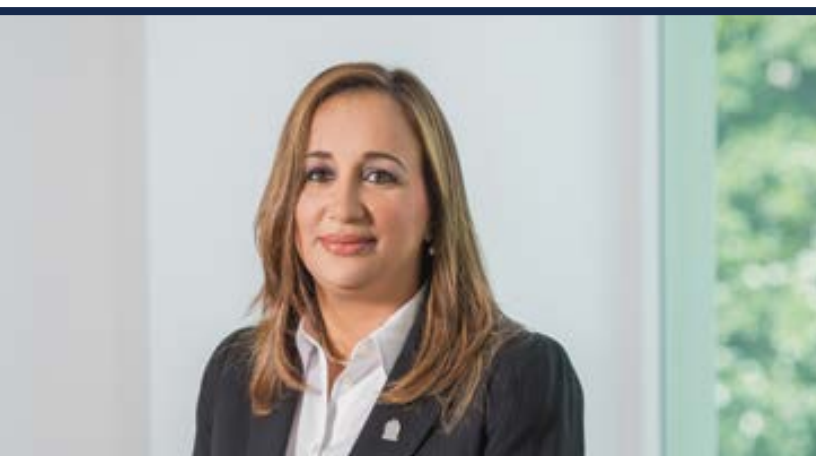
José Antonio Rodríguez Copello / Presidente



Pedro Rodríguez Martínez / VP Ejecutivo



Margarita Rodríguez Copello / VP Senior Corporativo



Nínive Mena Gratereaux / VP Senior Operaciones y TI



Ilan Dabara Edelstein / VP Senior de Sucursales



Bingene Salazar Rementería / VP Senior de Banca Privada



María Altagracia Merino Mariñez / Consultora Jurídica

**PRINCIPALES  
EJECUTIVOS**



Isabel García Tuya / VP Finanzas y Tesorería



María del Pilar Montes Vega / VP Auditoría Interna



Tania Gómez Núñez / VP Administración Integral de Riesgo



Flavia Cortina Binet / VP División Internacional



Argentina Gómez Sabina / VP Sucursal La Romana



Lorenzo Guzmán Franco / VP Legal



Grace Briceño / VP Tarjeta de Crédito

## DIVISION NEGOCIOS

Sentados, de izquierda a derecha:

Pedro Rodríguez Martínez  
VP Ejecutivo

Bingene Salazar Rementeria  
VP Senior de Banca Privada

De pie, de izquierda a derecha:

Enriqueta Quiñones Taveras  
Gerente de Negocios

María Josefa Rodríguez Rodríguez  
Gerente de Negocios

Cristina Díaz Camarena  
Subgerente de Negocios

Vilma Quero Lama  
Gerente de Banca Patrimonial

Sara Miró Quintana  
Gerente de Negocios

Ligia Reyes Rodríguez  
Subgerente de Negocios

María López Beato  
Gerente de Negocios

Wendy Mariñez Brioso  
Gerente de Negocios

Luz María Suriel Quezada  
Gerente de Negocios



## DIVISION SUCURSALES

De izquierda a derecha:

Mayra Pezzotti Vargas  
Gerente de Negocios Inmobiliarios

Soraya de Moya Heyaime  
Subgerente Sucursal Acrópolis Center

David Lougedo Castillo  
Gerente Sucursal Naco

Paula Abreu Abud  
Gerente Sucursal Punta Cana

Chiara Ieromazzo Latour-Heinsen  
Subgerente de Negocios Sucursales

Franciana Casanova Nicolás  
Gerente Sucursal Almacenes Unidos

Ilan Dabara Edelstein  
VP Senior de Sucursales

Argentina Gómez Sabina  
VP Sucursal La Romana

Guillermo Perdomo Pérez  
Gerente Sucursal Santiago

Vanessa González Velázquez  
Gerente Oficina Principal

Marina Lucitania Díaz Ubiera  
Gerente Sucursal San Pedro de Macorís

Gloria del Rocío Armenteros Márquez  
Gerente Banca Patrimonial

Alberto Mármol Lara  
Gerente Sucursal Spring Center



## SUCURSALES



Oficina Principal

SUCURSALES



Sucursal Acrópolis Center



Sucursal Naco

SUCURSALES



Sucursal Arroyo Hondo



Sucursal Almacenes Unidos

SUCURSALES



Sucursal La Marina, Casa de Campo



Sucursal La Romana

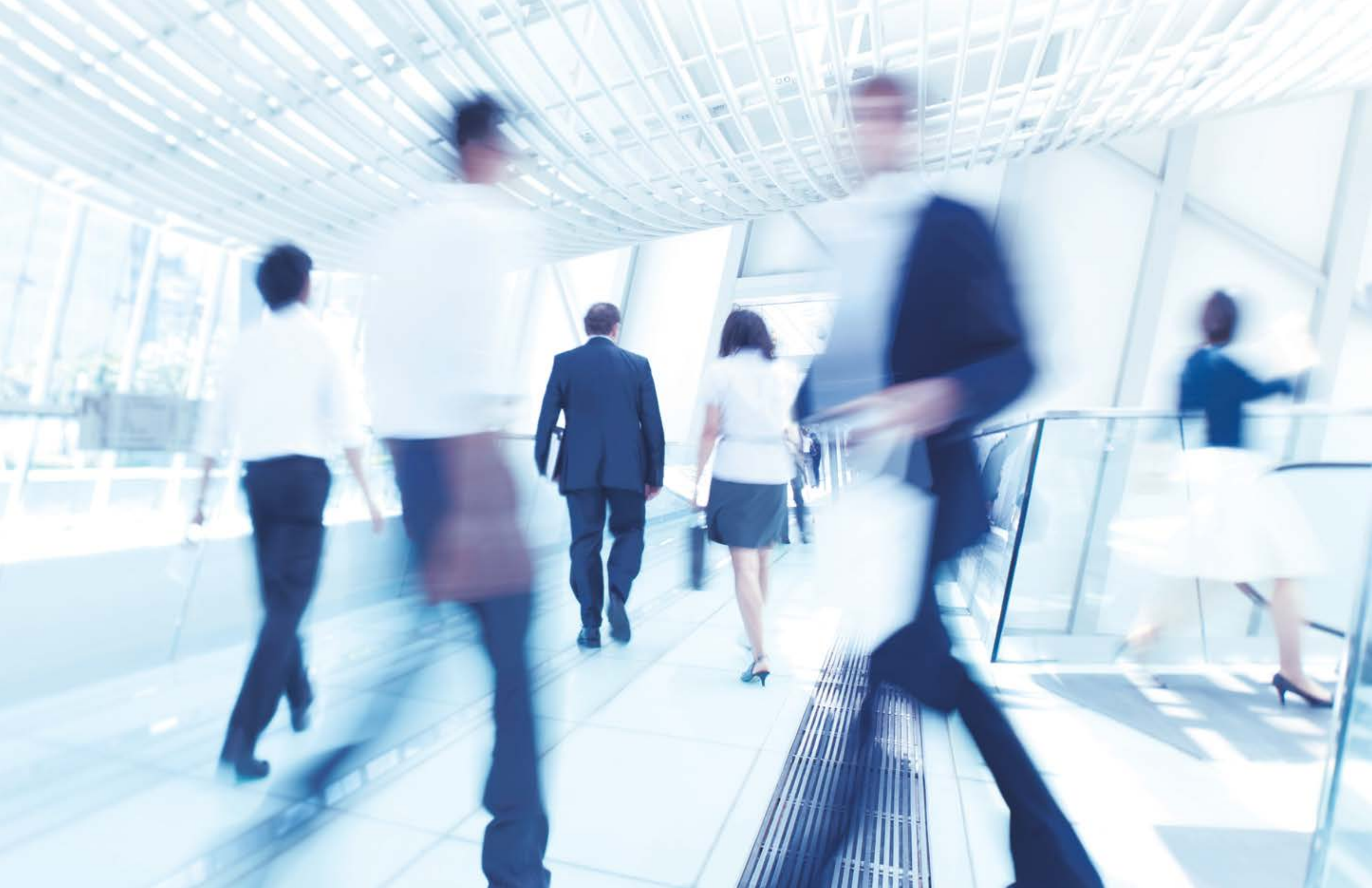
## SUCURSALES



Sucursal Santiago



Sucursal Punta Cana



## INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

### A LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA ANUAL DE ACCIONISTAS SOBRE EL EJERCICIO ANUAL 2014

#### Introducción:

Durante 2014 la República Dominicana superó los pronósticos de crecimiento destacándose entre todos los países de América Latina con un crecimiento del 7.3% de su Producto Interno Bruto, el mayor de la región.

De acuerdo al documento “Revisión del crecimiento económico para 2014”, publicado por el Banco Central de la RD, los sectores productivos más destacados fueron el Agropecuario (4.4%), Explotación de Minas y Canteras (20.3%), Manufactura Local (5.5%), Construcción (13.8%), Energía y Agua (4.7%), Comercio (4.9%), Hoteles, Bares y Restaurantes (7.5%), Transporte y Almacenamiento (6.0%), Comunicaciones (5.2%), Servicios Financieros (9.1%), Enseñanza (8.4%) y Salud (7.6%), con una participación dentro del Producto Interno Bruto (PIB) cercana al 70%.

Al cierre del año 2014, la inflación cerró en 1.58%, siendo la menor en los últimos treinta años y la segunda inflación más baja de América Latina.

Este extraordinario resultado estuvo apoyado en las bajas presiones inflacionarias de origen externo, incluyendo la caída en los precios del petróleo que en consecuencia favorecieron la bajada del precio interno de los combustibles y del gas licuado de petróleo.

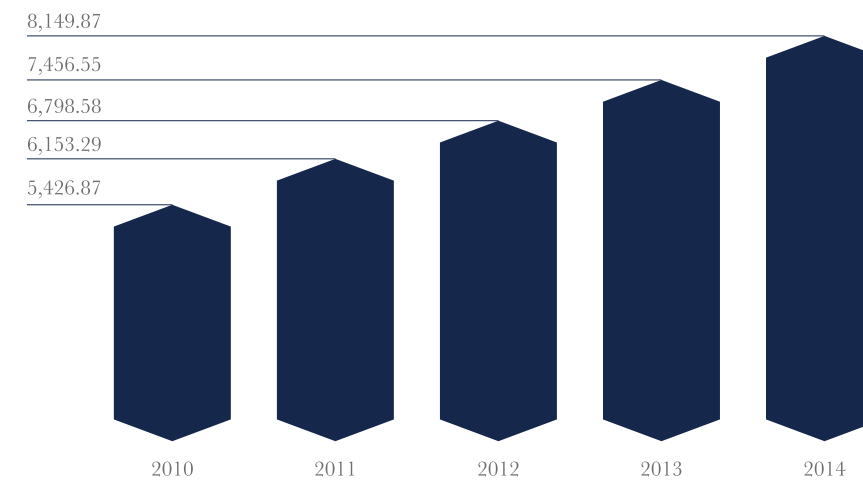
Por su parte, la inflación acumulada fue de 2.97%, muy parecida a la inflación promedio de doce meses de 3.00%, la cual se mantuvo en torno al límite inferior del rango meta de 4.5% ± 1% contemplado en el Programa Monetario de 2014.

De acuerdo al Banco Central, el TIPO DE CAMBIO se mantuvo estable durante el año 2014 mostrando al 31 de diciembre una tasa de venta del RD\$44.36 por US\$1.00, lo que se tradujo en una depreciación del 3.5% respecto del 2013.

#### Banco Múltiple López de Haro

El Banco Múltiple López de Haro, al 31 de diciembre de 2014, mostraba un total de ACTIVOS de RD\$8,149.87 millones, RD\$693.32 millones por encima del cierre del año 2013, representando un incremento porcentual del 9.30%.

Total de Activos  
En millones de RD\$



Al cierre del año 2014, el total de activos estaba compuesto por la cartera de créditos que representaba el 65.69%, las disponibilidades el 22.30% y las inversiones el 9.49%, sumando estas tres partidas el 97.48% del total de activos. Los activos fijos escasamente representaron el 0.79%; otros activos, el 0.69% y los bienes recibidos en recuperación de créditos el 1.04%.

La CARTERA DE CREDITOS, nuestro principal y más productivo activo, donde mayoritariamente hemos colocado los recursos, aumentó RD\$848.69 millones, un 18.49% respecto al 2013, cerrando diciembre 2014 con un balance de RD\$5,438.32 millones.

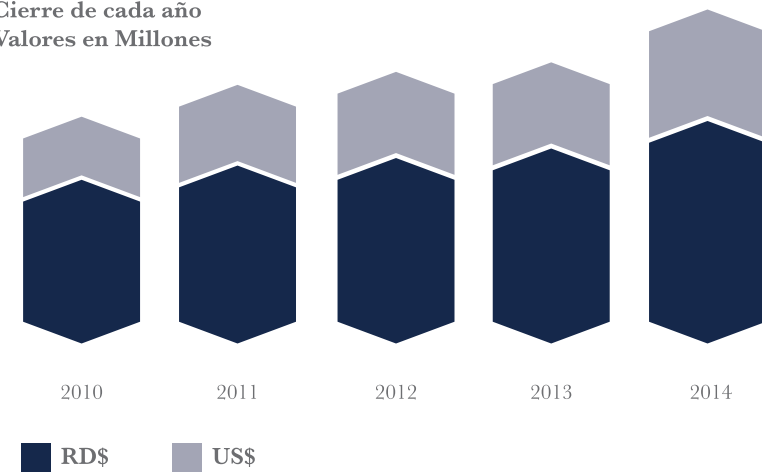
**Total Cartera de Crédito**  
Cierre de cada año



En relación de la calidad de la cartera de créditos, al cierre del 2014 estaba compuesta casi en su totalidad de créditos vigentes con 98.21%. La cartera reestructurada representaba un 0.38%, la cartera vencida un 0.28% y la cartera en cobranza judicial un 1.13%.

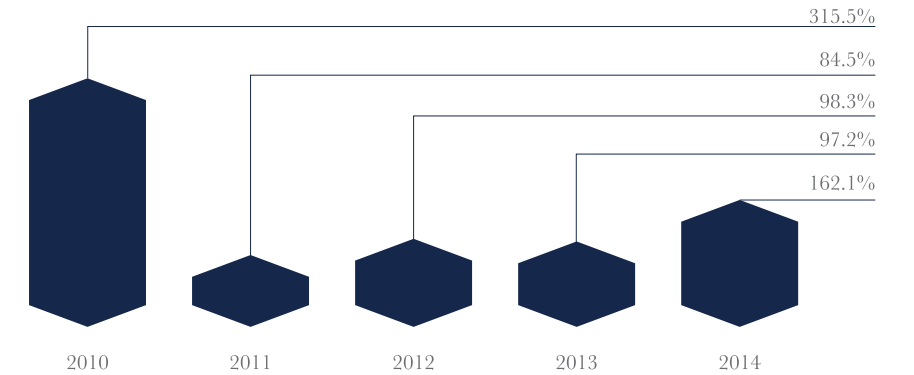
La cartera está compuesta principalmente por créditos en moneda nacional, con una participación, al 31 de diciembre del 2014, de 66.66% del total de la cartera de crédito. Mientras que los créditos en moneda extranjera representaban el 33.34%.

**Cartera de Crédito por moneda**  
Cierre de cada año  
Valores en Millones



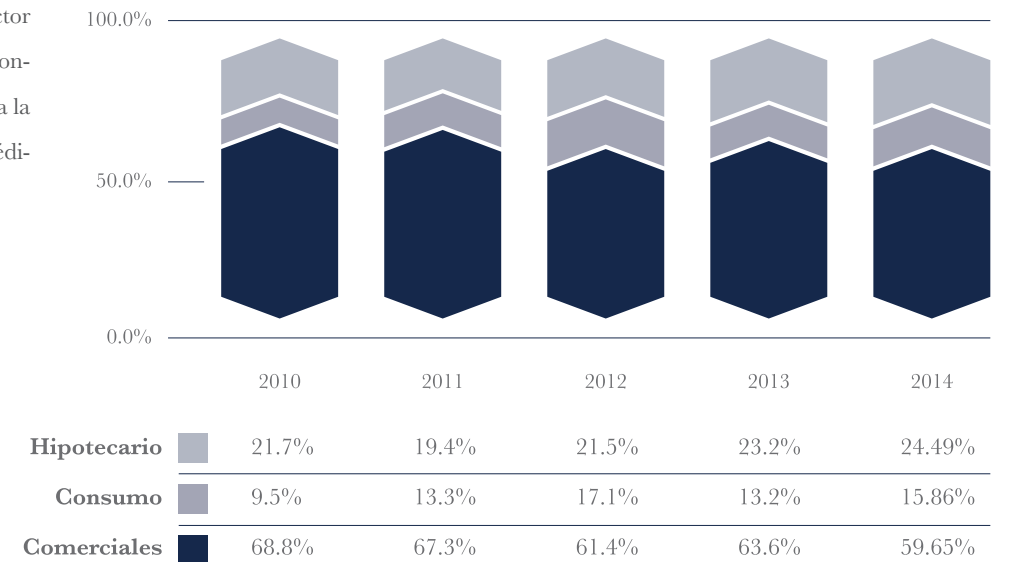
Como resultado de las evaluaciones de la totalidad de la cartera de créditos, el Banco mantiene el índice de provisiones en 2.29%, lo que refleja la calidad de la misma. Por otro lado, la cobertura por provisiones representa un 162.1% del total de la cartera vencida, incluyendo los créditos en cobranza judicial.

**Cobertura de Cartera Vencida**  
Provisiones / Cartera Vencida



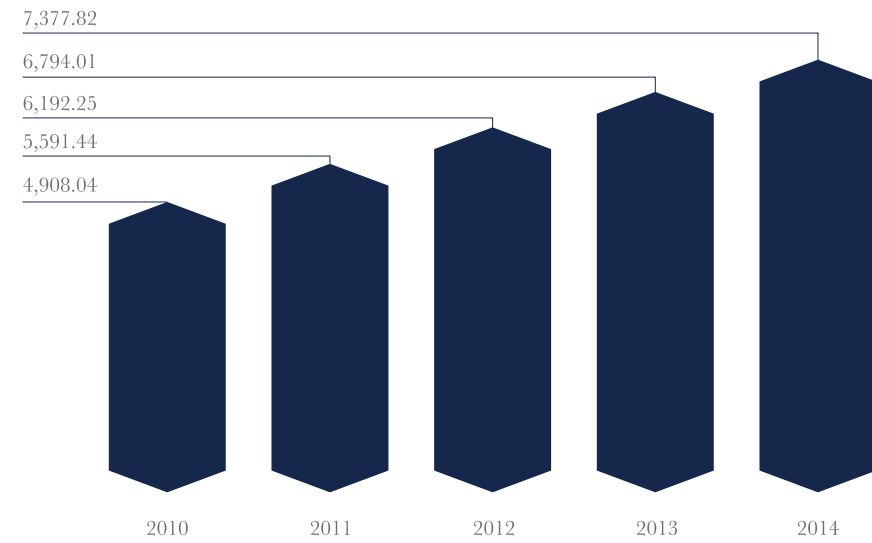
Al cierre de diciembre, el 59.65% del total de la cartera de créditos corresponde al sector comercial. Mientras que el 24.49% está conformado por los créditos hipotecarios para la vivienda y el 15.86% corresponden a créditos de consumo.

**Composición de los Créditos**



Con relación a los PASIVOS, durante el transcurso del año 2014 el total de pasivos pasó de RD\$6,794 millones a RD\$7,377 millones, para un crecimiento de RD\$583.81 millones, equivalente al 8.59%.

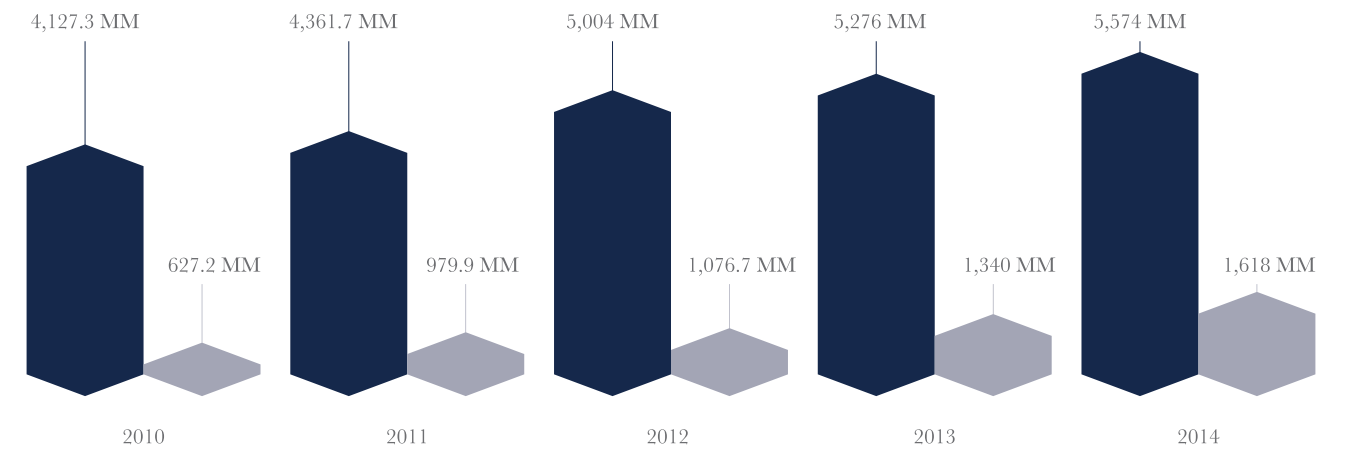
**Total de Pasivos  
En millones de RD\$**



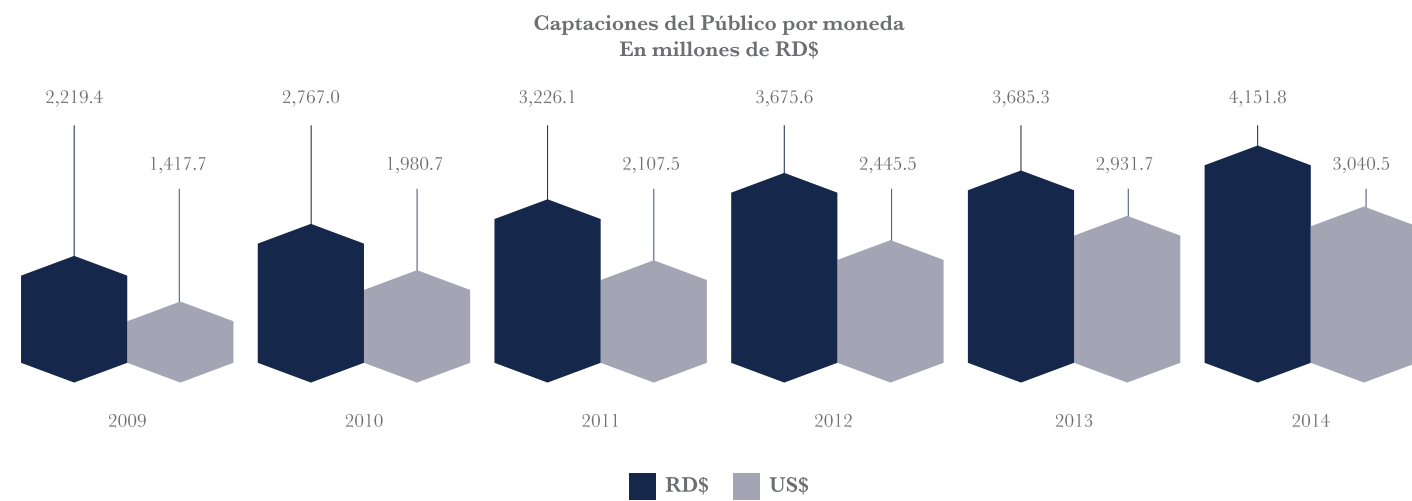
Los certificados financieros RD\$ y los depósitos a plazo US\$ son las partidas de mayor participación dentro del total de pasivos. Los certificados financieros en pesos dominicanos ascendieron a RD\$3,459 millones, lo que equivale a un aumento de 9.42% respecto al cierre del año 2013; mientras que los depósitos a plazo en dólares estadounidenses se mantuvieron prácticamente sin variación con un balance de US\$49.5 millones.

Las cuentas de ahorro en pesos dominicanos presentaron un crecimiento importante del 54.61% respecto a diciembre 2013, cerrando el año con un balance de RD\$228.5 millones; y las cuentas de ahorro en moneda extranjera crecieron 13.34%, alcanzando a diciembre un total de US\$21.6 millones. Las cuentas corrientes en pesos dominicanos incrementaron un 23.37% con relación al 31 de diciembre del 2013, cerrando el año con un balance de RD\$463.7 millones.

**Total Captaciones del Público**

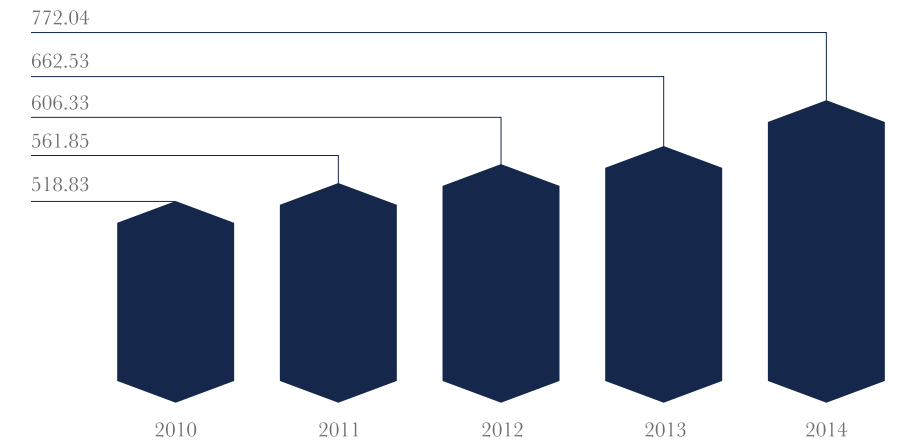


El Banco estaba compuesto en su mayoría por depósitos en moneda nacional representando, al cierre de diciembre, el 57.73% del total captado, luego de un incremento de 12.66% durante el año. En moneda extranjera se logró un crecimiento de 3.71%, alcanzando así el 42.27% del total de los depósitos del Banco.



En cuanto al Patrimonio Neto, durante el año 2014 el Banco López de Haro pasó de RD\$662.53 millones a RD\$772.04 millones, para un crecimiento de RD\$109.51 millones, equivalentes a un 16.53%.

**Evolución Patrimonio**  
(En Millones de RD\$)



El índice de solvencia del Banco López de Haro al cierre del 2014 ascendió a 12.24%, es decir 2.24% por encima del 10% requerido por la normativa.

A diciembre 2014, los resultados antes de impuestos sobre la renta fueron de RD\$48,719,709 y el Impuesto sobre la Renta de RD\$6,359,311. El resultado neto fue de RD\$42,360,398 antes de la reserva legal, y de RD\$40,242,378 después de constituida dicha reserva.

## METAS PARA EL AÑO 2015

Para el año 2015, las metas del Banco Múltiple López de Haro son las siguientes:

- 1) Alcanzar un ROE anualizado de 10.60%. Para el logro de este objetivo, han sido pautadas las siguientes estrategias:
  - a) Mantener un margen financiero superior al 7% en RD\$ y de 5.5% en US\$ como promedio del 2014.
  - b) Aumentar las captaciones. Para el cierre del año 2015, se proyectó un incremento de 20% en cuentas corrientes y cuentas de ahorro. Para valores en circulación en moneda nacional un aumento de 11%. Asimismo, se espera un crecimiento de 20% en cuentas de ahorro y 7% en depósitos a plazo en moneda extranjera.
  - c) Incrementar las colocaciones. Al cierre del año 2015, esperamos crecer un 13.07% en cartera de crédito en moneda nacional y un 14% en moneda extranjera.
  - d) Crecimiento de la tarjeta de crédito VISA. Se ha proyectado un aumento de la cartera de 6.41% moneda nacional y 11.49% en moneda extranjera. Se espera un incremento de las colocaciones de tarjetas de crédito del Banco y marcas compartidas en 4,008 plásticos.
  - e) Diversificación de las fuentes de ingresos. El Banco busca aumentar los beneficios por otros servicios tales como la compra y venta de divisas, servicios a promotores inmobiliarios y otros que satisfagan las necesidades de nuestros clientes.
  - f) Eficientizar el gasto administrativo mediante control de costos y estricto apego al presupuesto aprobado.
- 2) Aumentar el portafolio de clientes, tanto deudores como depositantes, contribuyendo a la diversificación de riesgos.
- 3) Mantener la calidad de los activos y en particular de la cartera de créditos en niveles sobresalientes.
- 4) Mantener altos estándares de servicio al cliente, fomentando una cultura de servicio, ofreciendo entrenamientos y una supervisión adecuada.
- 5) Mantener la infraestructura de tecnología, sistemas y servicios técnicos adecuados para soportar, tanto las operaciones diarias como los proyectos requeridos, y así apoyar el logro de las estrategias del Banco.
- 6) 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.

## RECOMENDACIONES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

A LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA ANUAL DE ACCIONISTAS:

Las recomendaciones del Consejo de Administración a la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas son las siguientes:

- 1) Que se pasen a la cuenta “resultados acumulados de ejercicios anteriores” los resultados obtenidos durante el ejercicio 2014.
- 2) Que con cargo a la cuenta “resultados acumulados de ejercicios anteriores” se reparta un dividendo equivalente al 6.25%, a opción del accionista en efectivo o en acciones, sobre la base de las acciones y aportes para capitalización existentes al 31 de diciembre del 2014. En cuanto a las acciones y aportes efectuados durante el 2014, el dividendo será proporcionalmente aplicado para el período comprendido entre la fecha de compra o aporte hasta el 31 de diciembre del 2014.
- 3) Que se designen como miembros del Consejo de Administración para el período 2014 - 2015 a los señores José Antonio Rodríguez Copello, José Carballo García, Evelyn Chávez Bonetti, Martín Piniella Junco, Juan José Gassó Diez, Wilhelm Brouwer, Antonio Rodríguez Villacañas, Pedro José Nieto y Pedro Delclaux Bravo, acogiendo así las recomendaciones del Comité de Selección y Remuneración contenidas en su Informe de fecha 6 de marzo de 2015.

Atentamente

José Antonio Rodríguez Copello  
Presidente

## INFORME DE KPMG



**KPMG Dominicana**  
Acropolis Center, Suite 1500  
Ave. Winston Churchill  
Apartado Postal 1467  
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161  
Telefax (809) 566-3468  
Internet [www.kpmg.com.do](http://www.kpmg.com.do)

RNC 1-01025913

### Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva  
Banco Múltiple López de Haro, S. A.:

Hemos examinado el cumplimiento de Banco Múltiple López de Haro, S. A. (el Banco), con los requerimientos de la Ley 72-02 (la Ley) contra el Lavado de Activos, por el período comprendido entre el 1ro. de enero de 2014 y el 31 de diciembre de 2014. La administración del Banco es responsable por el cumplimiento con los requisitos de dicha Ley. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca del cumplimiento del Banco con los requisitos de la Ley en base a nuestro examen.

Nuestro trabajo fue desarrollado de acuerdo con la Norma Internacional de Otros Servicios de Afirmación (ISAE por sus siglas en inglés) 3000, "*Trabajos de Afirmación Distintos de Auditorías o Revisiones de Información Financiera Histórica*", establecida por la Junta de Normas Internacionales de Auditoría y Afirmación (IAASB por sus siglas en inglés) y, en consecuencia, incluyó examinar, sobre la base de pruebas selectivas, la evidencia que soporta el cumplimiento del Banco con los requisitos de la Ley y la aplicación de aquellos otros procedimientos que consideramos necesarios en las circunstancias. Consideramos que nuestro examen ofrece una base razonable para nuestra opinión. Nuestro examen no provee una determinación legal del cumplimiento del Banco con los requisitos específicos.

En nuestra opinión, Banco Múltiple López de Haro, S. A., cumplió razonablemente, en todos sus aspectos importantes, con la Ley 72-02 contra el Lavado de Activos durante el período comprendido entre el 1ro. de enero de 2014 y el 31 de diciembre de 2014.

Este informe está destinado únicamente para información y uso de la administración de Banco Múltiple López de Haro, S. A., bancos corresponsales y los organismos reguladores y no debe ser utilizado por otras partes que no sean las partes mencionadas anteriormente sin nuestro previo consentimiento.

26 de febrero de 2015

Santo Domingo,  
República Dominicana

## INFORME Y DICTAMEN DEL COMISARIO DE CUENTAS

### INFORME Y DICTAMEN DEL COMISARIO DE CUENTAS

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

En mi calidad de Comisario de Cuentas del **BANCO MÚLTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.** y de conformidad con el mandato que me otorgó la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas celebrada el veinticuatro (24) de abril de dos mil catorce (2014), he procedido a realizar un análisis del Balance General, del Estado de Ganancias y de 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 catorce (2014), incluyendo en dicho examen el informe de los Auditores Externos Guzmán Tapia PKF.

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

Por tanto, procede recomendar a los señores Accionistas que aprueben, tal como les han sido sometidas, las cuentas relativas al ejercicio social que finalizó el treinta y uno (31) de diciembre de dos mil catorce (2014) 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 diecisiete (17) días del mes de marzo del año dos mil quince (2015).

  
Lic. Cristóbal Encarnación  
Comisario de Cuentas

## INFORME DE PKF

Guzman Tapia PKF

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**PKF**  
Accountants and  
business advisers

Al Consejo de Directores y Accionistas del  
**Banco Múltiple López de Haro, S. A.**

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple López de Haro, S.A. los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los estados de resultados, estados en el patrimonio de los accionistas y estados de flujo de efectivo, así como un sumario de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

#### Responsabilidad de los Auditores

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

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

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

#### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera del Banco Múltiple López de Haro, S. A., al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio de los accionistas, y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

#### Asunto de Énfasis

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

05 de Marzo del 2015



Calle 14 No.3-A, Urb. Fernández Apartado Postal 10-2, Santo Domingo, Rep.  
Email: guzmarpkf@codetel.net.do • Tels.: 809-540-6668 • 809-667-2946 • Fax: 809-547-2708  
LA FIRMA PKF INTERNACIONAL LIMITED ES UNA RED DE MIEMBROS LEGALMENTE INDEPENDIENTES

A close-up photograph of a person's hands writing on a document. The person is wearing a white long-sleeved shirt. The right hand is holding a silver pen and is in the process of writing on a white sheet of paper. The left hand is resting on the paper. The background is dark and out of focus. The text 'ESTADOS FINANCIEROS' is overlaid in the top right corner.

**ESTADOS  
FINANCIEROS**

## BALANCES GENERAL

(VALORES EN RD\$)

|   | Al 31 de Diciembre de       |                             |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
|   | 2014                        | 2013                        |
| <b>ACTIVOS</b>  |                             |                             |
| <b>Fondos disponibles (Nota 5)</b>                            |                             |                             |
| Caja  | 115,446,422                 | 98,806,327                  |
| Banco central   | 1,129,284,860               | 1,093,285,194               |
| Bancos del país   | 323,893,421                 | 110,903,159                 |
| Bancos del extranjero   | 237,254,926                 | 428,613,776                 |
| Otras disponibilidades  | 11,209,154                  | 10,588,874                  |
| Rendimientos por cobrar                                       | 0                           | 82,667                      |
|   | <u>1,817,088,783</u>        | <u>1,742,279,997</u>        |
| <b>Fondos Interbancarios (Nota 6)</b>                         |                             |                             |
| Fondos Interbancarios   | 0                           | 0                           |
| Rendimientos por cobrar                                       | 0                           | 0                           |
|   | <u>0</u>                    | <u>0</u>                    |
| <b>Inversiones (Nota 7)</b>                                   |                             |                             |
| Otras inversiones en instrumentos de deuda                    | 745,922,784                 | 1,022,300,663               |
| Rendimientos por cobrar                                       | 7,924,105                   | 9,486,622                   |
| Provisión para inversiones                                    | -299,038                    | -293,911                    |
|   | <u>753,547,851</u>          | <u>1,031,493,374</u>        |
| <b>Cartera de créditos (Notas 8 y 15)</b>                     |                             |                             |
| Vigente   | 5,341,094,788               | 4,439,687,906               |
| Reestructurada  | 20,467,207                  | 43,953,243                  |
| Vencida   | 15,160,680                  | 23,416,600                  |
| Cobranza Judicial   | 61,595,973                  | 82,562,707                  |
| Rendimientos por cobrar                                       | 39,482,995                  | 37,139,725                  |
| Provisiones para créditos                                     | -124,448,871                | -102,979,753                |
|   | <u>5,353,352,772</u>        | <u>4,523,780,428</u>        |
| <b>Cuentas por cobrar (Nota 10)</b>                           |                             |                             |
| Cuentas por cobrar  | 6,625,589                   | 5,592,412                   |
| Rendimientos por cobrar                                       | 35,068                      | 41,707                      |
|   | <u>6,660,657</u>            | <u>5,634,119</u>            |
| <b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)</b> |                             |                             |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos                  | 89,686,594                  | 47,095,190                  |
| Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos    | -4,845,716                  | -17,303,461                 |
|   | <u>84,840,878</u>           | <u>29,791,729</u>           |
| <b>Inversiones en acciones (Nota 12)</b>                      |                             |                             |
| Inversiones en acciones                                       | 22,072,615                  | 42,630,773                  |
| Provisión por inversiones en acciones                         | -1,915,440                  | -5,159,257                  |
|   | <u>20,157,175</u>           | <u>37,471,516</u>           |
| <b>Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)</b>               |                             |                             |
| Propiedad, muebles y equipos                                  | 127,846,186                 | 118,179,076                 |
| Depreciación acumulada  | -63,161,722                 | -70,764,357                 |
|   | <u>64,684,464</u>           | <u>47,414,719</u>           |
| <b>Otros activos (Nota 14)</b>                                |                             |                             |
| Cargos diferidos  | 37,868,613                  | 25,654,336                  |
| Intangibles   | 77,015,676                  | 71,751,236                  |
| Activos diversos  | 3,807,004                   | 7,213,716                   |
| Amortización acumulada  | -69,157,017                 | -65,936,879                 |
|   | <u>49,534,276</u>           | <u>38,682,409</u>           |
| <b>Total de Activos</b>                                       | <u><b>8,149,866,856</b></u> | <u><b>7,456,548,291</b></u> |
| <b>Cuentas contingentes (Nota 28)</b>                         | <b>1,576,522,690</b>        | <b>1,169,966,759</b>        |
| <b>Cuentas de orden (Nota 29)</b>                             | <b>18,408,674,390</b>       | <b>15,757,190,572</b>       |

**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 GENERAL

(VALORES EN RD\$)

|   | Al 31 de diciembre de       |                             |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
|   | 2014                        | 2013                        |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>   |                             |                             |
| <b>PASIVOS</b>  |                             |                             |
| <b>Obligaciones con el público (nota 16)</b>                                    |                             |                             |
| A la vista  | 423,558,843                 | 349,213,777                 |
| De ahorro   | 1,146,245,003               | 959,201,991                 |
| A plazo   | 2,074,715,740               | 2,079,687,253               |
| Intereses por pagar   | 2,286,103                   | 2,495,320                   |
|   | <u>3,646,805,689</u>        | <u>3,390,598,341</u>        |
| <b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)</b> |                             |                             |
| De instituciones financieras del país   | 88,183,569                  | 67,228,539                  |
| Intereses por pagar   | 6,101                       | 5,983                       |
|   | <u>88,189,670</u>           | <u>67,234,522</u>           |
| <b>Fondos Tomados a Préstamo</b>  |                             |                             |
| De instituciones financieras del país   | 100,000,000                 | 25,000,000                  |
| Intereses por Pagar   | 425,000                     | 38,194                      |
|   | <u>100,425,000</u>          | <u>25,038,194</u>           |
| <b>Valores en circulación (nota 19)</b>   |                             |                             |
| Titulos y valores   | 3,459,629,618               | 3,161,679,043               |
| Intereses por pagar   | 12,688,001                  | 11,244,241                  |
|   | <u>3,472,317,619</u>        | <u>3,172,923,284</u>        |
| <b>Otros pasivos (nota 20)</b>  | <u>70,085,901</u>           | <u>138,220,091</u>          |
| <b>TOTAL DE PASIVOS</b>   | <u><b>7,377,823,879</b></u> | <u><b>6,794,014,432</b></u> |
| <b>PATRIMONIO NETO (Nota 26)</b>  |                             |                             |
| Capital pagado  | 648,174,700                 | 588,493,500                 |
| Capital Adicional Pagado  | 65,150,000                  | 0                           |
| Otras reservas patrimoniales  | 17,030,334                  | 14,912,314                  |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores                                  | 1,445,565                   | 585,228                     |
| Resultados del ejercicio  | 40,242,378                  | 58,542,817                  |
|   | <u>772,042,977</u>          | <u>662,533,859</u>          |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>  | <u><b>772,042,977</b></u>   | <u><b>662,533,859</b></u>   |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>   | <u><b>8,149,866,856</b></u> | <u><b>7,456,548,291</b></u> |
| <b>Cuentas contingentes (Nota 28)</b>   | <b>-1,576,522,690</b>       | <b>-1,169,966,759</b>       |
| <b>Cuentas de orden (Nota 29)</b>   | <b>-18,408,674,390</b>      | <b>-15,757,190,572</b>      |

**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<br>31 de diciembre de |                     |
|---|--|---------------------|
|   | 2014                                     | 2013                |
| <b>Ingresos financieros (Nota 30)</b>                 |  |                     |
| Intereses y comisiones por créditos                   | 639,332,355                              | 612,767,798         |
| Intereses por inversiones                             | 46,406,910                               | 48,750,313          |
| Ganancia por inversiones                              | 4,432,141                                | 2,992,939           |
|   | <u>690,171,406</u>                       | <u>664,511,050</u>  |
| <b>Gastos financieros (Nota 30)</b>                   |  |                     |
| Intereses por captaciones                             | -329,419,104                             | -291,418,672        |
| Intereses y comisiones por financiamientos            | -531,944                                 | -38,194             |
|   | <u>-329,951,048</u>                      | <u>-291,456,866</u> |
| <b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>                        | <u>360,220,358</u>                       | <u>373,054,184</u>  |
| Provisiones para cartera de créditos                  | -26,795,399                              | -21,060,152         |
| Provisión para inversiones                            | 0  | 0                   |
|   | <u>-26,795,399</u>                       | <u>-21,060,152</u>  |
| <b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>                         | <u>333,424,959</u>                       | <u>351,994,032</u>  |
| Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30) | 11,465,004                               | 16,157,316          |
| <b>Otros ingresos operacionales (Nota 31)</b>         |  |                     |
| Comisiones por servicios                              | 124,979,916                              | 93,583,260          |
| Comisiones por cambio                                 | 30,127,788                               | 31,004,197          |
| Ingresos diversos                                     | 6,834,849                                | 6,126,319           |
|   | <u>161,942,553</u>                       | <u>130,713,776</u>  |
| <b>Otros gastos operacionales (Nota 31)</b>           |  |                     |
| Comisiones por servicios                              | -26,462,994                              | -25,626,601         |
| Gastos diversos                                       | -3,366,032                               | -2,903,500          |
|   | <u>-29,829,026</u>                       | <u>-28,530,101</u>  |
| <b>Gastos operativos</b>                              |  |                     |
| Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)        | -192,909,710                             | -175,199,858        |
| Servicios de terceros                                 | -60,478,229                              | -49,039,370         |
| Depreciación y Amortizaciones                         | -15,946,771                              | -16,775,949         |
| Otras provisiones                                     | -5,241,383                               | -4,385,577          |
| Otros gastos  | -157,167,891                             | -146,155,032        |
|   | <u>-431,743,984</u>                      | <u>-391,555,786</u> |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL</b>                          | <u>45,259,506</u>                        | <u>78,779,237</u>   |
| <b>Otros ingresos (gastos) (Nota 32)</b>              |  |                     |
| Otros ingresos  | 9,125,560                                | 3,290,531           |
| Otros gastos  | -5,665,357                               | -5,441,815          |
|   | <u>3,460,203</u>                         | <u>-2,151,284</u>   |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>     | <u>48,719,709</u>                        | <u>76,627,953</u>   |
| Impuesto Sobre la Renta (Nota 25)                     | -6,359,311                               | -15,003,935         |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>                        | <u>42,360,398</u>                        | <u>61,624,018</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 FLUJO DE EFECTIVO

(VALORES EN RD\$)

|  | Años terminados el<br>31 de diciembre de |                      |
|--|--|----------------------|
|  | 2014                                     | 2013                 |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>                                  |  |                      |
| Intereses y comisiones cobrados por créditos                                   | 636,989,085                              | 625,562,817          |
| Otros ingresos financieros cobrados  | 47,969,427                               | 43,049,217           |
| Otros ingresos operacionales cobrados  | 161,942,553                              | 130,713,776          |
| Intereses pagados por captaciones  | -328,184,443                             | -291,674,977         |
| Intereses pagados por financiamientos  | -145,138                                 | 0                    |
| Gastos generales y administrativos pagados                                     | -410,555,830                             | -369,770,633         |
| Otros gastos operacionales pagados   | -29,829,026                              | -28,530,101          |
| Cobros (pagos) diversos por actividades de operación                           | -69,951,928                              | 56,740,435           |
| <b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>      | <u>8,234,700</u>                         | <u>166,090,534</u>   |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>                                  |  |                      |
| (Aumento) disminución en inversiones   | 296,936,037                              | -270,385,587         |
| Interbancarios otorgados   | -155,000,000                             | -320,000,000         |
| Interbancarios cobrados  | 155,000,000                              | 320,000,000          |
| Créditos otorgados   | -5,428,958,843                           | -4,263,505,767       |
| Créditos cobrados  | 4,486,466,347                            | 4,086,313,858        |
| Adquisición de propiedad, muebles y equipos                                    | -33,787,553                              | -6,752,036           |
| Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos                           | 65,500                                   | 2,800                |
| Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos           | 28,125,552                               | 12,368,706           |
| <b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>      | <u>-651,152,960</u>                      | <u>-441,958,026</u>  |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS</b>                            |  |                      |
| Captaciones recibidas  | 31,373,489,911                           | 30,483,247,451       |
| Devolución de captaciones  | -30,798,167,741                          | -29,987,256,098      |
| Interbancarios recibidos   | 0  | 0                    |
| Interbancarios pagados   | 0  | 0                    |
| Operaciones de fondos tomados a préstamos                                      | 100,000,000                              | 25,000,000           |
| Operaciones de fondos pagados  | -25,000,000                              | 0                    |
| Aportes de Capital   | 67,671,076                               | 1,553                |
| Dividendos pagados   | -266,200                                 | -5,415,097           |
| <b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento</b> | <u>717,727,046</u>                       | <u>515,577,809</u>   |
| <b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>    | <u>74,808,786</u>                        | <u>239,710,317</u>   |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>                  | <u>1,742,279,997</u>                     | <u>1,502,569,680</u> |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>                   | <u>1,817,088,783</u>                     | <u>1,742,279,997</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 FLUJO DE EFECTIVO

(VALORES EN RD\$)

|  | <b>Años Terminados el<br/>31 de Diciembre de</b> |                           |
|--|--|---------------------------|
|  | <b>2014</b>                                      | <b>2013</b>               |
| Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:       |  |                           |
| Resultado del Ejercicio  | 42,360,398                                       | 61,624,018                |
| Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación: |  |                           |
| <b>Provisiones:</b>  |  |                           |
| Cartera de crédito   | 26,795,399                                       | 21,060,152                |
| Otras provisiones  | 5,241,383  | 4,385,577                 |
| <b>Liberación de Provisiones:</b>  |  |                           |
| Depreciaciones y amortizaciones  | 15,946,771                                       | 16,775,949                |
| Ingresos por inversiones no financieras  | (1,568,133)                                      | 0                         |
| Ganancias en ventas bienes recibidos en recuperación de créditos   | (321,256)  | (409,695)                 |
| Ganancias en ventas de propiedad, muebles y equipos  | (55,509)   | (1,710)                   |
| Retiro y/o ajustes de Activos Fijos  | 34,204   | 128,734                   |
| Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir  | 9,693  | 0                         |
| Otros Ingresos (gastos)  | 2,183,769  | 2,583,397                 |
| <b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>   |  |                           |
| (Aumento) Disminución en otros activos   | (15,879,296)                                     | (20,827,082)              |
| (Disminución) Aumento en otros pasivos   | (68,134,190)                                     | 80,989,305                |
| Aumento(Disminución)intereses por pagar financiamientos  | 386,806  | 38,194                    |
| Aumento(Disminución)intereses por pagar valores  | 1,234,661  | (256,305)                 |
| Total de Ajustes   | <u>(34,125,698)</u>                              | <u>104,466,516</u>        |
| Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:  | <u><b>8,234,700</b></u>                          | <u><b>166,090,534</b></u> |

**José A. Rodríguez Copello**  
Presidente

**Nínive Mena G.**  
Vicepresidente Senior de Operaciones y TI

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

# ESTADOS DE PATRIMONIO NETO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (VALORES EN RD\$)

|                                       | Capital Pagado     | Reserva Legal Bancaria | Capital Adicional Pagado | Otras Reservas Patrimoniales | Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores | Resultado del Ejercicio | Total Patrimonio   |
|---------------------------------------|--------------------|------------------------|--------------------------|------------------------------|--|-------------------------|--------------------|
| <b>Saldo al 1 de enero del 2013</b>   | 545,802,408        | 0                      | 0                        | 11,831,113                   | 1,896,929                                      | -47,595,625             | 666,326,807        |
| Transferencia a resultados acumulados | 0                  | 0                      | 0                        | 0                            | -47,595,625                                    | -47,595,625             | 0                  |
| Aportes de Capital                    | 1,553              | 0                      | 0                        | 0                            | 0  | 0                       | 1,553              |
| Transferencia Capital Adicional       | 0                  | 0                      | 0                        | 0                            | 0  | 0                       | 0                  |
| Dividendos pagados:                   |                    |                        |                          |                              |  |                         |                    |
| Efectivo                              | 0                  | 0                      | 0                        | 0                            | -5,415,097                                     | 0                       | -5,415,097         |
| Acciones                              | 42,689,547         | 0                      | 0                        | 0                            | -42,689,547                                    | 0                       | 0                  |
| Resultado del periodo                 | 0                  | 0                      | 0                        | 0                            | 0  | 61,624,018              | 61,624,018         |
| Transferencia a otras reservas        | 0                  | 0                      | 0                        | 3,081,201                    | 0  | -3,081,201              | 0                  |
| Ajustes Años Anteriores               | 0                  | 0                      | 0                        | 0                            | -2,682   | 0                       | -2,682             |
| <b>Saldo 31 de Diciembre del 2013</b> | <b>588,693,508</b> | <b>0</b>               | <b>0</b>                 | <b>14,912,314</b>            | <b>585,228</b>                                 | <b>58,542,817</b>       | <b>662,533,859</b> |
| Transferencia a resultados acumulados | 0                  | 0                      | 0                        | 0                            | 58,542,817                                     | -58,542,817             | 0                  |
| Aportes de Capital                    | 2,521,076          | 0                      | 65,150,000               | 0                            | 0  | 0                       | 67,671,076         |
| Transferencia Capital Adicional       | 0                  | 0                      | 0                        | 0                            | 0  | 0                       | 0                  |
| Dividendos pagados:                   |                    |                        |                          |                              |  |                         |                    |
| Efectivo                              | 0                  | 0                      | 0                        | 0                            | -266,200                                       | 0                       | -266,200           |
| Acciones                              | 57,160,124         | 0                      | 0                        | 0                            | -57,160,124                                    | 0                       | 0                  |
| Resultado del periodo                 | 0                  | 0                      | 0                        | 0                            | 0  | 42,360,398              | 42,360,398         |
| Transferencia a otras reservas        | 0                  | 0                      | 0                        | 2,118,020                    | 0  | -2,118,020              | 0                  |
| Ajustes Años Anteriores               | 0                  | 0                      | 0                        | 0                            | -256,156                                       | 0                       | -256,156           |
| <b>Saldo 31 de Diciembre del 2014</b> | <b>648,174,708</b> | <b>0</b>               | <b>65,150,000</b>        | <b>17,030,334</b>            | <b>1,445,565</b>                               | <b>40,242,378</b>       | <b>772,042,977</b> |

**José A. Rodríguez Copello**  
Presidente

**Nínive Mena G.**  
Vicepresidente Senior de Operaciones y TI

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

## 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 252 y 221 empleados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, respectivamente.

El detalle de los principales funcionarios es:

| Nombre                               | Posición   |
|--------------------------------------|--|
| José Antonio Rodríguez Copello       | Presidente                                       |
| Pedro Enrique Rodríguez Martínez     | Vicepresidente Ejecutivo                         |
| Margarita Eulalia Rodríguez Copello  | Vicepresidente Senior Corporativo                |
| Ninive Lucía Mena Gratereaux         | Vicepresidente Senior de Operaciones y TI        |
| Ilan Dabara Edelstein                | Vicepresidente Senior de Sucursales              |
| Bingene Salazar Rementería           | Vicepresidente Senior de Banca Patrimonial       |
| María Altagracia Merino Mariñez      | Consultora Jurídica                              |
| Isabel García Tuya                   | Vicepresidente Finanzas y Tesorería              |
| María del Pilar Dominica Montes Vega | Vicepresidente de Procesos                       |
| Lorenzo Manuel Guzmán Franco         | Vicepresidente de Legal                          |
| Flavia Virginia Cortina Binet        | Vicepresidente División Internacional            |
| Tania Mercedes Gómez Núñez           | Vicepresidente Administración Integral de Riesgo |
| Argentina Sabina Gómez González      | Vicepresidente Sucursal La Romana                |
| Sócrates Cruz                        | Gerente de Auditoría Interna                     |

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

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos al 31 de Diciembre del 2014 es:

| Ubicación          | Oficinas (*) | Cajeros Automáticos |
|--------------------|--------------|---------------------|
| Zona Metropolitana | 5            | 7                   |
| Interior del País  | 4            | 3                   |
|                    | 9            | 10                  |

(\*) Corresponde a Oficina Principal y seis sucursales.

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 09 de marzo del 2015 por el Comité Ejecutivo del Banco.

## 2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

### a) Base Contable de los Estados Financieros

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

### b) Principales Estimaciones Utilizadas

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

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

### c) Base de Consolidación

No aplica

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

No aplica

### e) Instrumentos Financieros

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

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

### f) Inversiones

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

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

plazos de vencimientos conocidos, adquiridos por la entidad con la intención y capacidad de mantenerla hasta su vencimiento.

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

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

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

#### **g) Inversiones en acciones**

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

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

#### **h) Cartera de Crédito y Provisión para Créditos**

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

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

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

#### **Evaluación para los Microcréditos**

La evaluación de riesgo de la cartera de microcréditos se realiza sobre la base del análisis de los criterios establecidos en el Reglamento de Microcréditos, asignado a la categoría de riesgo que corresponda a cada deudor, tomando en consideración las condiciones particulares de cada

crédito, a fin de estimar una provisión que cubra las pérdidas esperadas de esta cartera. La evaluación del deudor se realiza en base a la totalidad de sus deudas, de forma que exista una única calificación para cada deudor. En el proceso de evaluación del deudor, se dará importancia a la determinación del historial de pago del deudor, a la estabilidad de la fuente de recursos y se tomarán en consideración las garantías otorgadas por el deudor.

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

#### **Cobro Intereses Tarjetas de Crédito**

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

#### **Provisión para rendimientos por cobrar**

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

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

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

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

#### **Reconocimiento de ingresos y gastos por Intereses Financieros:**

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

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

#### **Tipificación de las Garantías**

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos vigente a partir de enero del 2005, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

**Polivalentes**

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

**No Polivalentes**

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

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

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

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

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

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

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

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

**j) Bienes Realizables y adjudicados**

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

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

**k) Cargos Diferidos**

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

**l) Intangibles**

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

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

**m) Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras**

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RDS44.2033 y RD\$42.6723 en relación con el dólar y de RDS53.6672 y RDS58.8152 en relación con el Euro.

**n) Costos de Beneficios de Empleados**

**Bonificación**

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

**Plan de Pensiones**

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

**Indemnización por Cesantía**

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

**Otros Beneficios**

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

**o) Valores en Circulación**

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

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

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

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

*Instrumentos Financieros a Corto Plazo*

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

**p) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos**

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

**q) Provisiones**

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

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

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

**r) Impuesto sobre la Renta**

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

**s) Información financiera por segmentos**

No aplica

**t) Baja en un activo financiero**

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

**u) Deterioro del Valor de los Activos**

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

**v) Contingencias**

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

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

**w) Distribución de Dividendos y Utilidad por Acción**

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

**x) Reclasificación de partidas**

N/A

**y) Diferencias significativas con NIIF**

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

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

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

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

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

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

- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son 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.
- ix) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- x) El manual de contabilidad emitido y aprobado por la Superintendencia de Bancos clasifica como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de información financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

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

### 3. Cambios en las políticas contables

N/A

### 4. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

| Activos                                     | 2014              |                      | 2013              |                      |
|---|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|   | US\$              | RDS                  | US\$              | RDS                  |
| Fondos disponibles                          | 24,514,607        | 1,083,626,503        | 27,433,467        | 1,170,649,148        |
| Cartera de créditos                         | 41,020,726        | 1,813,251,450        | 33,493,798        | 1,429,257,378        |
| Rendimientos por cobrar Cartera             | 262,543           | 11,605,288           | 197,469           | 8,426,471            |
| Inversiones                                 | 16,054,125        | 709,645,327          | 19,691,033        | 840,261,678          |
| Rendimientos por cobrar inversión           | 140,590           | 6,214,552            | 111,839           | 4,772,440            |
| Comisiones por cobrar                       | 4,209             | 186,057              | 2,614             | 111,519              |
| Cargos por Tarjetas de Crédito              | 1,037             | 45,853               | ---               | ---                  |
| Otros Activos                               | 267               | 11,789               | ---               | ---                  |
|   | <u>81,998,104</u> | <u>3,624,586,819</u> | <u>80,930,220</u> | <u>3,453,478,634</u> |
| <b>Pasivos</b>                              |                   |                      |                   |                      |
| Obligaciones con el público                 | 68,784,205        | 3,040,488,840        | 68,701,769        | 2,931,662,502        |
| Cargos por pagar                            | 51,856            | 2,292,191            | 58,616            | 2,501,300            |
| Cobro anticipo tarjetas de crédito          | 11,107            | 490,980              | ---               | ---                  |
| Obligaciones Financieras                    | 462               | 20,406               | 10,726            | 457,683              |
| Acreedores diversos                         | 8,658             | 382,698              | 10,143            | 432,806              |
| Provisiones para contingencias              | 76,953            | 3,401,570            | 57,021            | 2,433,216            |
| Otros Pasivos                               | 363               | 16,036               | ---               | ---                  |
|   | <u>68,933,604</u> | <u>3,047,092,721</u> | <u>68,838,275</u> | <u>2,937,487,507</u> |
| Posición Larga (Corta) de Moneda extranjera | <u>13,064,500</u> | <u>577,494,098</u>   | <u>12,091,945</u> | <u>515,991,127</u>   |

# NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

La tasa cambiaria usada para convertir a Moneda Nacional el importe en moneda extranjera fue de RDS44.2033y RDS42.6723 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, respectivamente.

## 5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten en:  
Fondos disponibles:

|  | 2014                 | 2013                 |
|--|----------------------|----------------------|
| Caja (a)                                     | 115,446,422          | 98,806,327           |
| Banco Central de la República Dominicana (b) | 1,129,284,860        | 1,093,285,194        |
| Bancos del país (c)                          | 323,893,421          | 110,903,159          |
| Bancos del extranjero (d)                    | 237,254,926          | 428,613,776          |
| Otras disponibilidades (e)                   | 11,209,154           | 10,588,874           |
| Rendimientos por cobrar                      | ---                  | 82,667               |
|  | <b>1,817,088,783</b> | <b>1,742,279,997</b> |

Al 31 de diciembre del 2014, el encaje legal requerido es de RDS505,837,769 y US\$13,769,598. A esta fecha el Banco mantiene una cobertura para este propósito de RDS515,093,743 y US\$14,090,404, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

(a) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2014 y 2013 existe un importe de US\$802,192 y US\$744,735, respectivamente.

(b) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2014 y 2013 existe un importe de US\$14,090,404 y US\$14,281,202 respectivamente.

(c) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2014 y 2013 existe un importe de US\$4,254,653 y US\$2,363,221, respectivamente.

(d) Dentro de este importe al 31 de diciembre del 2014 y 2013 existe un importe de US\$5,367,358 y US\$10,044,309, 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 2014 y 2013, es como sigue:

| Entidad                              | Cantidad | 2014        |          |                         | Balance RDS |
|--------------------------------------|----------|-------------|----------|-------------------------|-------------|
|                                      |          | Monto RDS   | No. Días | Tasa Promedio Ponderada |             |
| <b>Fondos Interbancarios Activos</b> |          |             |          |                         |             |
| Banco BDI, S. A.                     | 1        | 20,000,000  | 1        | 6.75%                   | ---         |
| Bancamérica, S. A.                   | 5        | 115,000,000 | 39       | 8.33%                   | ---         |
| Banco Caribe, S. A.                  | 1        | 20,000,000  | 3        | 6.60%                   | ---         |
|                                      | 7        | 155,000,000 | 43       | 7.23%                   | ---         |
| <b>Fondos Interbancarios Pasivos</b> |          |             |          |                         |             |
| ---                                  | ---      | ---         | ---      | ---                     | ---         |

# NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

## 2013 Fondos Interbancarios Activos

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

## 7. Inversiones

### Otras Inversiones en Instrumentos de Deuda

| Tipo de Inversión        | Emisor                        | Monto RDS  |             | Tasa de Interés | Vencimiento |
|--------------------------|-------------------------------|------------|-------------|-----------------|-------------|
|                          |                               | 2014       | 2013        |                 |             |
| Certificado de Inversión | Banco Central de la R. D.     | 34,333,797 | 33,897,919  | 9%              | 05-08-16    |
| Depósito Overnight       | Banco Central de la R.D.      | ---        | 112,000,000 | 4.75%           | 02-01-14    |
| Certificado de inversión | Banco Central de la R. D.     | 1,181,086  | 1,164,044   | 12.00%          | 13-10-17    |
| Certificado de inversión | Banco Central de la R. D.     | 10,830,189 | 10,527,485  | 12.00%          | 13-03-15    |
| Certificado de inversión | Banco Central de la R. D.     | ---        | 6,397,659   | 14.00%          | 18-10-19    |
| Certificado de inversión | Banco Central de la R. D.     | ---        | 50,792,462  | 14.5%           | 07-08-20    |
| Depósito a Plazo         | Banco de Reservas de la R. D. | 9,890,189  | 9,890,189   | 12%             | 28-07-15    |
| Depósito a Plazo         | JPMorgan Chase                | 20,013,620 | 19,310,627  | 1%              | 31-12-14    |
| Bonos de Caja o Básicos  | Ministerio de Hacienda        | 8,840,660  | 48,305,044  | 3.5%            | 04-03-15    |
| Bonos de Caja o Básicos  | Ministerio de Hacienda        | 11,050,825 | 55,735,505  | 3.5%            | 17-02-15    |
| Bonos de Caja o Básicos  | Ministerio de Hacienda        | 11,050,825 | 43,959,692  | 3.65%           | 29-01-15    |
| Bonos de Caja o Básicos  | Ministerio de Hacienda        | 11,050,825 | 43,783,413  | 3.50%           | 10-02-15    |
| Bonos de Caja o Básicos  | Ministerio de Hacienda        | 11,259,954 | 43,027,698  | 3.50%           | 20-01-15    |
| Bonos de Caja o Básicos  | Ministerio de Hacienda        | 13,260,990 | 42,553,408  | 3.50%           | 12-02-15    |
| Bonos de Caja o Básicos  | Ministerio de Hacienda        | 13,260,990 | 42,234,395  | 3.65%           | 22-01-15    |
| Bonos de Caja o Básicos  | Ministerio de Hacienda        | 13,260,990 | ---         | 3.65%           | 27-01-15    |
| Bonos de Caja o Básicos  | Ministerio de Hacienda        | 13,260,990 | 8,534,460   | 3.50%           | 15-01-15    |
| Bonos de Caja o Básicos  | Ministerio de Hacienda        | 13,260,990 | 8,534,460   | 3.50%           | 05-02-15    |
| Bonos de Caja o Básicos  | Ministerio de Hacienda        | 13,260,990 | 8,534,460   | 3.55%           | 07-04-15    |
| Bonos de Caja o Básicos  | Ministerio de Hacienda        | 13,260,990 | 10,668,075  | 3.50%           | 26-02-15    |
| Bonos de Caja o Básicos  | Ministerio de Hacienda        | 13,260,990 | 10,668,075  | 3.50%           | 24-02-15    |
| Bonos de Caja o Básicos  | Ministerio de Hacienda        | 13,260,990 | 10,668,075  | 3.50%           | 19-02-15    |
| Bonos de Caja o Básicos  | Ministerio de Hacienda        | 13,260,990 | 10,668,075  | 3.50%           | 26-03-15    |
| Bonos de Caja o Básicos  | Ministerio de Hacienda        | 13,482,007 | 10,668,075  | 3.50%           | 03-02-15    |
| Bonos de Caja o Básicos  | Ministerio de Hacienda        | 15,471,155 | 10,668,075  | 3.80%           | 17-03-15    |
| Bonos de Caja o Básicos  | Ministerio de Hacienda        | 15,471,155 | 10,668,075  | 3.80%           | 24-03-15    |
| Bonos de Caja o Básicos  | Ministerio de Hacienda        | 15,471,155 | 10,869,961  | 3.35%           | 18-02-15    |
| Bonos de Caja o Básicos  | Ministerio de Hacienda        | 15,471,155 | 12,801,690  | 3.65%           | 07-01-15    |
| Bonos de Caja o Básicos  | Ministerio de Hacienda        | 15,471,155 | 12,801,690  | 3.65%           | 08-01-15    |
| Bonos de Caja o Básicos  | Ministerio de Hacienda        | 22,101,625 | 12,801,690  | 3.50%           | 16-04-15    |
| Bonos de Caja o Básicos  | Ministerio de Hacienda        | 22,101,650 | 12,801,690  | 3.50%           | 10-03-15    |
| Bonos de Caja o Básicos  | Ministerio de Hacienda        | 27,021,355 | 12,801,690  | 4.50%           | 09-04-15    |
| Bonos de Caja o Básicos  | Ministerio de Hacienda        | 27,432,174 | 12,801,690  | 3.50%           | 02-04-15    |
| Bonos de Caja o Básicos  | Ministerio de Hacienda        | 32,790,063 | 12,801,690  | 4.00%           | 31-03-15    |
| Bonos de Caja o Básicos  | Ministerio de Hacienda        | 33,576,599 | 12,801,690  | 3.40%           | 03-03-15    |
| Bonos de Caja o Básicos  | Ministerio de Hacienda        | 35,840,528 | 13,015,052  | 3.50%           | 19-03-15    |

# NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

|                         |                        |                    |                      |       |          |
|-------------------------|------------------------|--------------------|----------------------|-------|----------|
| Bonos de Caja o Básicos | Ministerio de Hacienda | 36,135,712         | 13,015,052           | 3.10% | 13-01-15 |
| Bonos de Caja o Básicos | Ministerio de Hacienda | 36,428,704         | 21,336,150           | 4.30% | 14-04-15 |
| Bonos de Caja o Básicos | Ministerio de Hacienda | ---                | 25,603,380           | 4.25% | 30-01-14 |
| Bonos de Caja o Básicos | Ministerio de Hacienda | ---                | 25,603,380           | 4.1%  | 07-02-14 |
| Bonos de Caja o Básicos | Ministerio de Hacienda | ---                | 25,603,464           | 3.45% | 27-01-14 |
| Bonos de Caja o Básicos | Ministerio de Hacienda | ---                | 28,753,354           | 4.00% | 04-02-14 |
| Bonos de Caja o Básicos | Ministerio de Hacienda | ---                | 32,004,225           | 4.5%  | 24-01-14 |
| Bonos de Caja o Básicos | Ministerio de Hacienda | 74,940,395         | 32,004,225           | 3.50% | 19-03-15 |
| Bonos de Caja o Básicos | Ministerio de Hacienda | 44,604,327         | 41,234,507           | 3.40% | 12-03-15 |
|                         |                        | <b>745,922,784</b> | <b>1,022,300,663</b> |       |          |

Dentro de las inversiones en valores existe un importe de US\$15,602,625 y US\$18,692,003 en el 2014 y 2013.

## 8. Cartera de Créditos

### a) Por tipo de crédito

|   | 2014<br>RDS          | 2013<br>RDS          |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Créditos comerciales (*)</b>                           |                      |                      |
| Préstamos   | 3,216,430,456        | 2,889,676,172        |
| Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos     | 27,325,311           | 28,538,000           |
| Subtotal  | 3,243,755,767        | 2,918,214,172        |
| <b>Créditos de consumo (**)</b>                           |                      |                      |
| Tarjetas de crédito personales                            | 243,668,962          | 198,617,966          |
| Préstamos de consumo                                      | 618,839,314          | 406,645,180          |
| Subtotal  | 862,508,276          | 605,263,146          |
| <b>Créditos hipotecarios (***)</b>                        |                      |                      |
| Adquisición de viviendas                                  | 1,071,459,258        | 882,705,293          |
| Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros | 260,595,347          | 183,437,845          |
| Subtotal  | 1,332,054,605        | 1,066,143,138        |
| <b>Total</b>  | <b>5,438,318,648</b> | <b>4,589,620,456</b> |

\* Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2014 y 2013 existe un importe de US\$27,191,900 y US\$20,694,475, respectivamente.

\*\* Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2014 y 2013 existe un importe de US\$3,019,091 y US\$3,624,032, respectivamente.

\*\*\* Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2014 y 2013 existe un importe de US\$11,455,146 y US\$9,175,291, respectivamente.

### b) Condición de la cartera de créditos

#### Créditos Comerciales:

|                      |               |               |
|----------------------|---------------|---------------|
| Vigentes             | 3,162,798,294 | 2,798,335,268 |
| Vencida              |               |               |
| - De 31 a 90 días    | 1,843,122     | 18,605,933    |
| - Por más de 90 días | 51,789,040    | 72,734,971    |
| Subtotal             | 3,216,430,456 | 2,889,676,172 |

# NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

## Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos

|                         |                   |                   |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Vigentes                | 27,325,311        | 28,506,667        |
| Vencida de 31 a 90 días | ---               | 31,333            |
|                         | <b>27,325,311</b> | <b>28,538,000</b> |

## Créditos de consumo:

|                      |             |             |
|----------------------|-------------|-------------|
| Vigentes             | 610,171,032 | 403,835,840 |
| - De 31 a 90 días    | 2,792,867   | 92,324      |
| - Por más de 90 días | 5,875,415   | 2,717,016   |
| Subtotal             | 618,839,314 | 406,645,180 |

## Tarjetas de Créditos:

|                            |             |             |
|----------------------------|-------------|-------------|
| Vigentes                   | 234,212,279 | 195,493,996 |
| Vencida por más de 90 días | 9,456,683   | 3,123,970   |
| Subtotal                   | 243,668,962 | 198,617,966 |

## Créditos hipotecarios:

|          |               |               |
|----------|---------------|---------------|
| Vigentes | 1,327,055,079 | 1,057,469,378 |
|----------|---------------|---------------|

## Vencida

|                      |           |           |
|----------------------|-----------|-----------|
| - De 31 a 90 días    | 28,694    | 388,095   |
| - Por más de 90 días | 4,970,832 | 8,285,665 |

|              |                      |                      |
|--------------|----------------------|----------------------|
| Subtotal     | 1,332,054,605        | 1,066,143,138        |
| <b>Total</b> | <b>5,438,318,648</b> | <b>4,589,620,456</b> |

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| Rendimientos por cobrar créditos vigentes (*)             | 32,745,339        | 30,771,397        |
| Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días (*)      | 2,282,069         | 2,902,070         |
| Rendimientos por cobrar más de 90 días (*)                | 1,748,774         | 425,967           |
| Rendimientos por cobrar créditos reestructurados          | 411,389           | 36,558            |
| Rendimientos por cobrar créditos en cobranza judicial (*) | 2,295,424         | 3,003,733         |
| <b>Total rendimientos por cobrar</b>                      | <b>39,482,995</b> | <b>37,139,725</b> |

(\*) Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2014 y 2013 existe un importe de US\$262,543 y US\$197,469, respectivamente.

### c) Por tipo de garantía:

|                                   |                      |                      |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Con garantías polivalentes (1)    | 4,084,142,313        | 3,387,746,609        |
| Con garantías no polivalentes (2) | 120,987,075          | 147,441,816          |
| Sin garantías                     | 1,233,189,260        | 1,054,432,031        |
|                                   | <b>5,438,318,648</b> | <b>4,589,620,456</b> |

(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.

# NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

d) Por origen de los fondos:

|                                     | 2014<br>RDS          | 2013<br>RDS          |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Propios                             | 5,375,666,743        | 4,529,279,284        |
| Recursos liberados del Encaje Legal | 62,651,905           | 60,341,172           |
|                                     | <b>5,438,318,648</b> | <b>4,589,620,456</b> |

e) Por plazos:

|   | 2014<br>RDS          | 2013<br>RDS          |
|---|----------------------|----------------------|
| Corto plazo (hasta un año)                      | 2,480,908,544        | 2,435,656,291        |
| Mediano plazo (más de un año y hasta tres años) | 846,266,430          | 552,091,581          |
| Largo plazo (mayor de tres años)                | 2,111,143,674        | 1,601,872,584        |
|   | <b>5,438,318,648</b> | <b>4,589,620,456</b> |

f) Por sectores económicos:

|  | 2014<br>RDS          | 2013<br>RDS          |
|--|----------------------|----------------------|
| Agricultura, caza, silvicultura                                    | 9,500,000            | ---                  |
| Industrias Manufactureras  | 259,115,198          | 148,527,040          |
| Suministro de electricidad, gas y agua                             | 98,326,550           | ---                  |
| Construcción   | 673,409,290          | 569,436,235          |
| Comercio al por mayor y al por menor                               | 319,733,190          | 353,944,967          |
| Hoteles y restaurantes   | 46,239,199           | 11,601,705           |
| Transporte, almacenamientos y comunicación                         | 65,691,843           | 65,251,065           |
| Actividades Inmobiliarias empresariales y de alquiler              | 568,022,022          | 192,468,413          |
| Enseñanza  | 220,833,183          | 89,902,900           |
| Servicios sociales y de salud                                      | 56,551,160           | 72,431,719           |
| Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales | 61,751,503           | 28,424,099           |
| Hogares privados con servicios domésticos                          | 3,059,145,510        | 3,057,632,313        |
|  | <b>5,438,318,648</b> | <b>4,589,620,456</b> |

## 10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

|   | 2014<br>RDS      | 2013<br>RDS      |
|---|------------------|------------------|
| Comisiones por cobrar Tarjetas de Créditos(a) | 912,524          | 710,916          |
| Cuentas a recibir diversas:                   |                  |                  |
| Cuentas por cobrar al personal                | 140,542          | 96,665           |
| Depósitos en garantía                         | 2,279,379        | 1,610,319        |
| Cargos por Cobrar – Tarjetas de crédito (b)   | 394,276          | 430,963          |
| Otras cuentas por cobrar                      | 2,898,868        | 2,743,549        |
|   | <b>6,625,589</b> | <b>5,592,412</b> |

(a) Este renglón incluye US\$4,209 en el 2014 y US\$2,614 en el 2013.

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

# NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

## 11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

|  | 2014<br>RDS       | 2013<br>RDS       |
|--|-------------------|-------------------|
| Bienes recibidos en recuperación de créditos *             | 89,686,594        | 47,095,190        |
| Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos | (4,845,716)       | (17,303,461)      |
|  | <b>84,840,878</b> | <b>29,791,729</b> |

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

## 12. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

| Monto de la Inversión |                   | Porcentaje de Participación | Tipo de Acciones | Valor   | Valor de    | Cantidad de Acciones |
|-----------------------|-------------------|-----------------------------|------------------|---------|-------------|----------------------|
| 2014                  | 2013              |                             |                  | Nominal | Mercado (a) |                      |
| RDS                   | RDS               |                             | US\$             | US\$    |             |                      |
| 11,032,462            | 10,650,348        | 0.000126%                   | 19.66            | 15.57   | 12,600      |                      |
| 11,040,153            | 10,657,773        | 0.000128%                   | 19.23            | 15.57   | 12,890      |                      |
| ---                   | 10,679,807        | 0.000262%                   | 184.41           | 177.26  | 1,350       |                      |
| ---                   | 10,642,845        | 0.000265%                   | 181.76           | 177.26  | 1,365       |                      |
| <b>22,072,615</b>     | <b>42,630,773</b> |                             |                  |         |             |                      |

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

(b) Estas inversiones en acciones están compuestas por US\$449,343 y US\$999,027 en el 2014 y 2013, respectivamente.

## 13. Propiedad, muebles y equipos

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

|   | 2013          |                       |                                   |                              |              |
|---|---------------|-----------------------|-----------------------------------|------------------------------|--------------|
|   | Edificaciones | Mobiliarios y Equipos | Mejoras en propiedades arrendadas | Diversos y const. en proceso | Total        |
| Valor Bruto al 1ro. de enero del 2013   | 19,055,020    | 68,931,030            | 39,226,581                        | ---                          | 127,212,631  |
| Adquisiciones                           | ---           | 6,664,066             | ---                               | 87,970                       | 6,752,036    |
| Retiros                                 | ---           | (250,062)             | ---                               | (87,970)                     | (338,032)    |
| Transferencias                          | ---           | (15,447,559)          | ---                               | ---                          | (15,447,559) |
| Valor Bruto al 31 de diciembre del 2013 | 19,055,020    | 59,897,475            | 39,226,581                        | ---                          | 118,179,076  |

# NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

|  |                    |                     |                     |     |                     |
|--|--------------------|---------------------|---------------------|-----|---------------------|
| Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2013               | (474,063)          | (38,731,459)        | (29,907,533)        | --- | (69,113,055)        |
| Gasto de Depreciación  | (952,750)          | (12,838,855)        | (3,515,464)         | --- | (17,307,069)        |
| Retiros  | ---                | 208,208             | ---                 | --- | 208,208             |
| Transferencias   | ---                | 15,447,559          | ---                 | --- | 15,447,559          |
| Valor al 31 de diciembre del 2013                              | <u>(1,426,813)</u> | <u>(35,914,547)</u> | <u>(33,422,997)</u> | --- | <u>(70,764,357)</u> |
| Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2013 | <u>17,628,207</u>  | <u>23,982,928</u>   | <u>5,803,584</u>    | --- | <u>47,414,719</u>   |

## 14. Otros activos

|                                       | 2014<br>RDS              | 2013<br>RDS              |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>a) Otros Cargos diferidos</b>      |                          |                          |
| Anticipo de Impuesto sobre la renta   | 36,983,215               | 25,218,869               |
| Otros                                 | 885,398                  | 435,467                  |
|                                       | <u>37,868,613</u>        | <u>25,654,336</u>        |
| <b>b) Intangibles</b>                 |                          |                          |
| Software                              | 77,015,676               | 71,751,236               |
| Amortización Acumulada                | (69,157,017)             | (65,936,879)             |
|                                       | <u>7,858,659</u>         | <u>5,814,357</u>         |
| <b>c) Activos diversos</b>            |                          |                          |
| Papelcería, útiles y otros materiales | 3,138,732                | 2,976,339                |
| Bibliotecas y obras de arte           | 656,483                  | 656,483                  |
| Software *                            | ---                      | 3,580,894                |
|                                       | <u>3,795,215</u>         | <u>7,213,716</u>         |
| Partidas por Imputar (a)              | 11,789                   | ---                      |
|                                       | <u>3,807,004</u>         | <u>7,213,716</u>         |
| <b>Total</b>                          | <u><b>49,534,276</b></u> | <u><b>38,682,409</b></u> |

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

## 15. Resumen de provisiones para activos riesgosos

|  | 2014                   |             |                            |                      |                             |              |
|--|------------------------|-------------|----------------------------|----------------------|-----------------------------|--------------|
|  | Cartera de<br>Créditos | Inversiones | Rendimientos<br>por cobrar | Otros<br>Activos (*) | Operaciones<br>Contingentes | Total<br>RDS |
| Saldos al 1 enero del 2014   | 97,159,706             | 5,453,168   | 5,820,047                  | 17,303,461           | 4,590,200                   | 130,326,582  |
| Constitución de provisiones  | 26,795,399             | 135,491     | 333,168                    | 1,769,346            | 3,003,378                   | 32,036,782   |
| Castigo contra provisiones   | (9,515,336)            | ---         | (1,714,272)                | ---                  | ---                         | (11,229,608) |
| Transferencia de provisión<br>cartera a rendimientos y Bienes<br>Recibidos     | (4,868,166)            | ---         | 2,145,030                  | 2,723,136            | ---                         | ---          |
| Transferencia de provisión<br>cartera a inversiones y<br>contingencia          | (5,088,241)            | 2,632,743   | ---                        | ---                  | 2,455,498                   | ---          |
| Transferencia de provisión<br>inversiones a cartera                            | 1,546,202              | (1,546,202) | ---                        | ---                  | ---                         | ---          |
| Transferencia de provisión de<br>rendimientos por cobrar a Bienes<br>Recibidos | ---                    | ---         | (346,888)                  | 346,888              | ---                         | ---          |

# NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

|  |             |             |             |              |             |             |
|--|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| Transferencia de provisión<br>bienes adjudicados a cartera               | 11,675,695  | ---         | ---         | (11,675,695) | ---         | ---         |
| Transferencia de provisión<br>inversiones a contingentes                 | ---         | (2,340,459) | ---         | ---          | 2,340,459   | ---         |
| Transferencia de provisión<br>contingencia a inversiones                 | ---         | 195,686     | ---         | ---          | (195,686)   | ---         |
| Transferencia de provisión<br>rendimientos a cartera                     | 2,727,167   | ---         | (2,727,167) | ---          | ---         | ---         |
| Transferencia de provisiones<br>contingentes y rendimientos a<br>cartera | ---         | ---         | 600,742     | ---          | (600,742)   | ---         |
| Transferencia de provisiones<br>contingentes a cartera                   | 1,377,687   | ---         | ---         | ---          | (1,377,687) | ---         |
| Transferencia de provisión de<br>Contingencias a Bienes<br>Adjudicados   | ---         | ---         | ---         | 1,040,824    | (1,040,824) | ---         |
| Transferencia de provisión<br>inversiones a rendimientos                 | ---         | (871,923)   | 871,923     | ---          | ---         | ---         |
| Transferencia de provisiones de<br>inversiones a Bienes Adjudicados      | ---         | (1,625,617) | ---         | 1,625,617    | ---         | ---         |
| Disminución provisión por venta<br>Bienes Adjudicados                    | ---         | ---         | ---         | (8,287,861)  | ---         | (8,287,861) |
| Ajustes por diferencia cambiaria   | (2,372,932) | 181,591     | 29,107      | ---          | ---         | (2,162,234) |
| Saldos al 31 de diciembre del<br>2014                                    | 119,437,181 | 2,214,478   | 5,011,690   | 4,845,716    | 9,174,596   | 140,683,661 |
| Provisiones mínimas exigidas al<br>31 de diciembre del 2014**            | 119,437,181 | 2,214,478   | 5,011,690   | 4,845,716    | 9,174,596   | 140,683,661 |
| Exceso (deficiencia)   | ---         | ---         | ---         | ---          | ---         | ---         |

2013

|   | Cartera<br>De<br>Créditos | Inversiones | Rendimientos<br>por cobrar | Otros<br>Activos (*) | Operaciones<br>Contingentes | Total<br>RDS |
|---|---------------------------|-------------|----------------------------|----------------------|-----------------------------|--------------|
| Saldos al 1 enero del 2013  | 82,314,258                | 14,645,170  | 5,775,728                  | 7,549,679            | 4,951,227                   | 115,236,062  |
| Constitución de provisiones   | 20,463,288                | 1,209,242   | 596,864                    | 1,551,232            | 1,625,103                   | 25,445,729   |
| Castigo contra provisiones  | (8,435,714)               | ---         | (2,244,805)                | ---                  | ---                         | (10,680,519) |
| Transferencia de provisión de<br>cartera a bienes recibidos en<br>recuperación de crédito | (6,654,867)               | ---         | ---                        | 6,654,867            | ---                         | ---          |
| Transferencia de provisión de<br>cartera a operaciones contingentes                       | (2,745,551)               | ---         | ---                        | ---                  | 2,745,551                   | ---          |
| Transferencia de provisión de<br>rendimientos a cartera                                   | 821,332                   | ---         | (821,332)                  | ---                  | ---                         | ---          |
| Transferencia de rendimientos a<br>bienes recibidos                                       | ---                       | ---         | (758,179)                  | 758,179              | ---                         | ---          |
| Transferencia de provisión<br>inversiones a cartera                                       | 7,724,648                 | (7,724,648) | ---                        | ---                  | ---                         | ---          |
| Transferencia de provisión bienes<br>recibidos a cartera                                  | 3,461,590                 | ---         | ---                        | (3,461,590)          | ---                         | ---          |

# NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 2014 y 2013, según lo establece el instructivo para el proceso de evaluación de activos en régimen permanente.

\* corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

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

## 16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

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

|             | 2013                |                         | Moneda Extranjera RDS | Tasa Promedio Ponderada | Total                |
|-------------|---------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|
|             | Moneda Nacional RDS | Tasa Promedio Ponderada |                       |                         |                      |
| a) Por tipo |                     |                         |                       |                         |                      |
| A la vista  | 349,213,777         | 0.83%                   | ---                   | ---                     | 349,213,777          |
| De ahorro   | 142,524,298         | 0.83%                   | 816,677,693           | 0.24%                   | 959,201,991          |
| A plazo     | ---                 | ---                     | 2,079,687,253         | 2.7%                    | 2,079,687,253        |
|             | <u>491,738,075</u>  |                         | <u>2,896,364,946</u>  |                         | <u>3,388,103,021</u> |

# NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

|                              |                      |                      |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>b) Por sector</b>         | <b>2014</b>          | <b>2013</b>          |
| Sector privado no financiero | 3,643,569,289        | 3,387,782,958        |
| Sector público no financiero | 950,297              | 320,063              |
| Sector Financiero            | ---                  | ---                  |
|                              | <u>3,644,519,586</u> | <u>3,388,103,021</u> |

|                                    |                      |                      |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>c) Por plazo de vencimiento</b> | <b>2014</b>          | <b>2013</b>          |
| 0-15 días                          | 1,569,803,846        | 1,308,415,768        |
| 16-30 días                         | 208,057,327          | 247,042,160          |
| 31-90 días                         | 716,830,745          | 618,906,195          |
| 91-180 días                        | 658,566,595          | 655,383,455          |
| 181-año                            | 482,739,556          | 551,657,221          |
| Más de 1 año                       | 8,521,517            | 6,698,222            |
|                                    | <u>3,644,519,586</u> | <u>3,388,103,021</u> |

## Depósitos con el público restringidos

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

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

## Plazo de inactividad de los depósitos al público

|   | Monto RDS        |                  |
|---|------------------|------------------|
|   | 2014             | 2013             |
| Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años-De Ahorro   | 7,082,901        | 5,991,109        |
| Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años - Corriente | 1,141,349        | 342,150          |
| Plazo por más de diez (10) años - De Ahorro             | 132,995          | 131,360          |
|   | <u>8,357,245</u> | <u>6,464,619</u> |

# NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

## 17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

|                                    | 2014                |                         | 2013                  |                         | Total             |
|------------------------------------|---------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------|
|                                    | Moneda Nacional RDS | Tasa Promedio Ponderada | Moneda Extranjera RDS | Tasa Promedio Ponderada |                   |
| <b>a) Por tipo</b>                 |                     |                         |                       |                         |                   |
| A la vista                         | 40,149,409          | 0.77%                   | ---                   | ---                     | 40,149,409        |
| De ahorro                          | 4,698,773           | 0.77%                   | 3,299,594             | ---                     | 7,998,367         |
| A plazo                            | ---                 | ---                     | 40,035,793            | 2.55%                   | 40,035,793        |
|                                    | <b>44,848,182</b>   |                         | <b>43,335,387</b>     |                         | <b>88,183,569</b> |
|                                    |                     |                         |                       |                         |                   |
| <b>a) Por tipo</b>                 |                     |                         |                       |                         |                   |
| A la vista                         | 26,655,887          | 0.83%                   | ---                   | ---                     | 26,655,887        |
| De ahorro                          | 5,275,096           | 0.83%                   | 109,655               | 0.24%                   | 5,384,751         |
| A plazo                            | ---                 | ---                     | 35,187,901            | 2.7%                    | 35,187,901        |
|                                    | <b>31,930,983</b>   |                         | <b>35,297,556</b>     |                         | <b>67,228,539</b> |
|                                    |                     |                         |                       |                         |                   |
| <b>b) Por Sector</b>               |                     |                         |                       |                         |                   |
| Sector financiero                  | <b>88,183,569</b>   |                         | <b>67,228,539</b>     |                         |                   |
|                                    |                     |                         |                       |                         |                   |
| <b>c) Por plazo de vencimiento</b> |                     |                         |                       |                         |                   |
| 0-15 días                          | ---                 |                         | ---                   |                         |                   |
| 16-30 días                         | 80,391,699          |                         | 62,363,897            |                         |                   |
| 31-60 días                         | 7,791,870           |                         | ---                   |                         |                   |
| 61-90 días                         | ---                 |                         | 4,864,642             |                         |                   |
|                                    | <b>88,183,569</b>   |                         | <b>67,228,539</b>     |                         |                   |

## 18. Fondos tomados a préstamos

| Acreedores                             | Modalidad | Garantía  | Tasa % | Plazo | Saldos             |                   |
|--|-----------|-----------|--------|-------|--------------------|-------------------|
|  |           |           |        |       | 2014               | 2013              |
| a) Instituciones Financieras del país: |           |           |        |       |                    |                   |
| Banco Popular Dominicano, S. A.        | Préstamo  | Solidaria | 12%    | Corto | 100,000,000        | 25,000,000        |
| b) Intereses por Pagar                 |           |           |        |       | 425,000            | 38,194            |
|  |           |           |        |       | <b>100,425,000</b> | <b>25,038,194</b> |

## 19. Valores en Circulación

| a) Por Tipo               | 2014                    |                         | 2013                      |                         | Total                |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|----------------------|
|                           | En Moneda Nacional 2014 | Tasa promedio ponderada | En moneda extranjera 2014 | Tasa promedio ponderada |                      |
| Certificados financieros  | 3,459,629,618           | 7.79%                   | ---                       | ---                     | 3,459,629,618        |
| Certificados de inversión | ---                     | ---                     | ---                       | ---                     | ---                  |
| <b>Total</b>              | <b>3,459,629,618</b>    | <b>7.79%</b>            | <b>---</b>                | <b>---</b>              | <b>3,459,629,618</b> |

# NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

| a) Por Tipo                        | 2013                    |                         | 2014                      |                         | Total                |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|----------------------|
|                                    | En Moneda Nacional 2013 | Tasa promedio ponderada | En moneda extranjera 2013 | Tasa promedio ponderada |                      |
| Certificados financieros           | 3,161,679,043           | 7.39%                   | ---                       | ---                     | 3,161,679,043        |
| Certificados de Inversión          | ---                     | ---                     | ---                       | ---                     | ---                  |
| <b>Total</b>                       | <b>3,161,679,043</b>    | <b>7.39%</b>            | <b>---</b>                | <b>---</b>              | <b>3,161,679,043</b> |
|                                    |                         |                         |                           |                         |                      |
| <b>b) Por Sector</b>               |                         |                         |                           |                         |                      |
| Sector Privado no financiero       | 3,258,146,533           |                         | ---                       |                         | 3,258,146,533        |
| Sector financiero                  | 201,483,085             |                         | ---                       |                         | 201,483,085          |
| <b>Total</b>                       | <b>3,459,629,618</b>    |                         | <b>---</b>                |                         | <b>3,459,629,618</b> |
|                                    |                         |                         |                           |                         |                      |
| <b>b) Por Sector</b>               |                         |                         |                           |                         |                      |
| Sector Privado no Financiero       | 2,965,229,554           |                         | ---                       |                         | 2,965,229,554        |
| Sector Financiero                  | 196,449,489             |                         | ---                       |                         | 196,449,489          |
| <b>Total</b>                       | <b>3,161,679,043</b>    |                         | <b>---</b>                |                         | <b>3,161,679,043</b> |
|                                    |                         |                         |                           |                         |                      |
| <b>c) Por plazo de vencimiento</b> |                         |                         |                           |                         |                      |
| 0-15 días                          | ---                     |                         | ---                       |                         |                      |
| 16-30 días                         | 653,328,764             |                         | 563,489,455               |                         |                      |
| 31-60 días                         | ---                     |                         | ---                       |                         |                      |
| 61-90 días                         | 1,394,675,355           |                         | 1,410,982,821             |                         |                      |
| 91-180 días                        | 965,567,658             |                         | 822,490,571               |                         |                      |
| 181-360 días                       | 441,385,990             |                         | 361,948,678               |                         |                      |
| Más de 1 año                       | 4,671,851               |                         | 2,767,518                 |                         |                      |
| <b>Total</b>                       | <b>3,459,629,618</b>    |                         | <b>3,161,679,043</b>      |                         |                      |

## 20. Otros pasivos

|   | 2014 RDS          | 2013 RDS           |
|---|-------------------|--------------------|
| Obligaciones financieras a la vista (a) | 29,233,266        | 48,754,598         |
| Partidas no reclamadas por terceros (b) | 687,961           | 412,505            |
| Acreedores diversos (c)                 | 22,769,542        | 75,780,366         |
| Provisiones para contingencias (d)      | 9,174,596         | 4,590,200          |
| Otras provisiones                       | 6,708,872         | 6,903,880          |
| Partidas por imputar (e)                | 1,511,664         | 1,778,542          |
| <b>Total pasivos</b>                    | <b>70,085,901</b> | <b>138,220,091</b> |

# NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

- (a) Este renglón incluye US\$11,107 y US\$10,711 en el 2014 y 2013, respectivamente.  
 (b) Este renglón incluye US\$462 y US\$15 en el 2014 y el 2013, respectivamente.  
 (c) Estos renglones incluyen US\$8,658 y US\$10,143 en el 2014 y 2013, respectivamente.  
 (d) Este renglón incluye US\$76,953 y US\$57,021 en el 2014 y 2013, respectivamente.  
 (e) Este renglón incluye US\$363 en el 2014.

## 25. Impuesto Sobre la Renta

|   | <b>2014</b>                | <b>2013</b>               |
|---|----------------------------|---------------------------|
|   | <b><u>RDS</u></b>          | <b><u>RDS</u></b>         |
| Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta           | 48,719,709                 | 76,627,953                |
| Más (Menos) partidas que provocan diferencias:        |                            |                           |
| Permanentes:  |                            |                           |
| Impuestos no deducibles                               | 5,276,319                  | 4,644,166                 |
| Gastos no admitidos                                   | 10,000                     | ---                       |
| Ganancia en ventas muebles y equipos                  | (55,509)                   | (1,710)                   |
| Diferencia cambiaria                                  | 2,047,207                  | 1,423,200                 |
| Ingresos exentos Bonos del Gobierno                   | (32,460,418)               | (31,481,830)              |
| De tiempo:  |                            |                           |
| (Deficiencia) exceso en gastos de depreciación Fiscal | (825,485)                  | 525,928                   |
| Renta neta imponible                                  | 22,711,823                 | 51,737,707                |
| Tasa Impositiva                                       | x28%                       | x 29%                     |
| Impuesto Determinado                                  | 6,359,311                  | 15,003,935                |
| Anticipos Pagados                                     | (14,997,583)               | (15,697,942)              |
| Crédito fiscal  | (1,546,126)                | (4,000,000)               |
| Compensaciones Autorizadas y otros pagos              | (1,344,913)                | ---                       |
| Saldo a favor del Ejercicio anterior                  | (3,969,574)                | ---                       |
| Saldo a pagar (favor) al final del año                | <b><u>(15,498,885)</u></b> | <b><u>(4,694,007)</u></b> |

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

El Banco para los años 2014 y 2013 pagó sus impuestos en base al 28% y 29%, respectivamente, sobre la ganancia neta imponible.

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

Según lo establecido por la Ley 139-11, de fecha 24 de junio del 2011, el Banco pagó el impuesto correspondiente sobre los Activos Productivos, ascendiendo el mismo a RDS18,458,594, al 30 de Junio del 2013, determinado sobre la base establecida en la Ley No.139-11.

# NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

## 26. Patrimonio neto

El patrimonio consiste de:

|      | <b>Autorizadas</b> |                  | <b>Emitidas</b> |                  |
|------|--------------------|------------------|-----------------|------------------|
|      | <b>Cantidad</b>    | <b>Monto RDS</b> | <b>Cantidad</b> | <b>Monto RDS</b> |
| 2014 | 7,000,000          | 700,000,000      | 6,481,747       | 648,174,700      |
| 2013 | 6,000,000          | 600,000,000      | 5,884,935       | 588,493,500      |

El Capital autorizado está compuesto de acciones comunes con un valor nominal de RDS100 por acción y la estructura de participación accionaria del Banco es como sigue:

|                                 | <b>2014</b>        | <b>2013</b>        |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                 | <b><u>RDS</u></b>  | <b><u>RDS</u></b>  |
| <b>Participación Accionaria</b> |                    |                    |
| Personas Jurídicas              | 42.02%             | 42.17%             |
| Personas Físicas                | 57.98%             | 57.83%             |
|                                 | <b><u>100%</u></b> | <b><u>100%</u></b> |

### Destino de las Utilidades:

- De las utilidades del año 2013, por decisión contenida en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, de fecha 24 de abril del 2014, fueron capitalizadas RDS57,160,124 y pagadas en efectivo RDS266,200, resultando un importe de RDS1,414,304 pendiente de distribuir.
- Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2014, se acumularán para el próximo año la institución decidir su destino.

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

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

## 27. Límites Legales y Relaciones Técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2014 y 2013 en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

| Concepto de Límite                  | <b>2014</b>            |                         |
|-------------------------------------|------------------------|-------------------------|
|                                     | <b>Según Normativa</b> | <b>Según la Entidad</b> |
| Solvencia                           | 10%                    | 12.24%                  |
| Créditos individuales no vinculados |                        |                         |
| 10% sin garantía                    | 66,520,503             | 35,323,747              |
| 20% con garantía                    | 133,041,007            | 112,187,072             |
| Créditos Individuales vinculados    |                        |                         |
| 10% Sin garantía                    | 66,520,503             | 37,852,302              |
| 20% Con garantía                    | 133,041,007            | 19,993,680              |
| 50% Créditos vinculados             | 332,602,517            | 290,313,066             |

# NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

| Concepto de Límite                      | Según Normativa | Según la Entidad |
|---|-----------------|------------------|
| Inversiones                             |                 |                  |
| 10% Empresas no financieras             | 64,817,470      | 0                |
| 20% Empresas financieras                | 129,634,940     | 0                |
| 20% Empresas financieras del exterior   | 129,634,940     | 22,072,615       |
| Propiedad, muebles y equipos            | 665,205,034     | 64,684,464       |
| Financiamiento en moneda extranjera 30% | 194,452,410     | 0                |
| Contingencias                           | 1,995,615,102   | 1,576,522,690    |

**2013**

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

## 28. Compromisos y Contingencias

|   | 2014<br>RDS          | 2013<br>RDS          |
|---|----------------------|----------------------|
| Tipo de operación contingente                         |                      |                      |
| Garantías otorgadas:                                  |                      |                      |
| Avales  | 34,866,498           | 21,193,038           |
| Fianzas   | 181,000              | 181,000              |
| Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización | 1,541,475,192        | 1,148,592,721        |
| <b>Total</b>  | <b>1,576,522,690</b> | <b>1,169,966,759</b> |

### - Contrato de Arrendamiento:

La institución está obligada, bajo los términos de contrato de arrendamiento de inmueble, al pago de una renta anual de RDS25,694,794.

### - 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.

# NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

### - 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 2014 y 2013 fueron de RDS14,253,633 y RDS13,101,330, 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 2014 y 2013, fueron de RDS6,326,715 y RDS5,440,429, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

### - Fondo de Consolidación Bancaria:

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana crea ese año el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de información financiera y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fueron de RDS11,741,109 y RDS10,495,089, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

## 29. Cuentas de Orden

|  | 2014<br>RDS    | 2013<br>RDS   |
|--|----------------|---------------|
| Contracuenta de custodia de efectos y bienes   | 511,580        | 511,556       |
| Garantías prendaria en poder de la institución | 563,430,094    | 238,677,491   |
| Garantías prendaria en poder de terceros       | 648,665,717    | 533,236,427   |
| Garantías hipotecarias en poder de terceros    | 10,097,281,085 | 8,896,187,803 |
| Otras garantías en poder de terceros           | 3,446,409,615  | 3,065,001,624 |
| Créditos otorgados pendientes de utilizar      | 959,179,250    | 610,402,452   |
| Cuentas castigadas                             | 34,092,854     | 29,636,173    |
| Rendimientos en suspenso                       | 27,415,613     | 19,097,660    |
| Capital autorizado                             | 700,000,000    | 600,000,000   |
| Préstamos en legal                             | 60,971,285     | 81,575,167    |
| Contingencias legales                          | 3,501,047      | 3,501,047     |
| Activos totalmente depreciados                 | 2,177          | 1,850         |
| Línea de crédito obtenida                      | 244,203,300    | 267,672,300   |
| Seguros contratados                            | 274,799,191    | ---           |

# NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

|   |                        |                        |
|---|------------------------|------------------------|
| Endoso pólizas de seguros                           | 1,237,150,599          | 1,230,615,598          |
| Créditos reestructurados                            | 111,060,983            | 181,073,424            |
| <b>Total</b>  | <b>18,408,674,390</b>  | <b>15,757,190,572</b>  |
| <b>30. Ingresos y Gastos Financieros</b>            |                        |                        |
|   | <b>2014</b>            | <b>2013</b>            |
|   | <b>RDS</b>             | <b>RDS</b>             |
| <b>Ingresos Financieros</b>                         |                        |                        |
| Por cartera de créditos                             |                        |                        |
| Por créditos comerciales                            | 359,091,886            | 357,246,612            |
| Por créditos de consumo                             | 139,708,922            | 132,178,552            |
| Por créditos hipotecarios                           | 140,531,547            | 123,342,634            |
| <b>Subtotal</b>                                     | <b>639,332,355</b>     | <b>612,767,798</b>     |
| Por inversiones                                     |                        |                        |
| Ingresos por inversiones                            | 46,406,910             | 48,750,313             |
| Ganancia por inversiones                            | 4,432,141              | 2,992,939              |
| <b>Subtotal</b>                                     | <b>50,839,051</b>      | <b>51,743,252</b>      |
| <b>Total</b>  | <b>690,171,406</b>     | <b>664,511,050</b>     |
| <b>Gastos Financieros:</b>                          |                        |                        |
| Por captaciones                                     |                        |                        |
| Por depósitos del público                           | (64,861,207)           | (64,976,416)           |
| Por valores en poder del público                    | (264,557,897)          | (226,442,256)          |
| <b>Subtotal</b>                                     | <b>(329,419,104)</b>   | <b>(291,418,672)</b>   |
| Por financiamientos                                 |                        |                        |
| Por financiamientos obtenidos                       | (531,944)              | (38,194)               |
| <b>Subtotal</b>                                     | <b>(329,951,048)</b>   | <b>(291,456,866)</b>   |
| <b>Total</b>  | <b>360,220,358</b>     | <b>373,054,184</b>     |
| <b>Ingresos (gastos) por Diferencias de Cambio:</b> |                        |                        |
|   | <b>2014</b>            | <b>2013</b>            |
|   | <b>RDS</b>             | <b>RDS</b>             |
| <b>Ingresos</b>                                     |                        |                        |
| <b>Diferencias de Cambio</b>                        |                        |                        |
| Por Cartera de Créditos                             | 126,586,117            | 169,273,448            |
| Por Inversiones                                     | 70,620,257             | 70,742,914             |
| Por Disponibilidades                                | 101,697,149            | 120,704,713            |
| Por Cuentas a Recibir                               | 62,483                 | 20,674                 |
| Ajuste por diferencia de cambio                     | 146,282,984            | 152,627,583            |
| Por otros activos                                   | 719,165,320            | 648,111,735            |
|   | <b>1,164,414,310</b>   | <b>1,161,481,067</b>   |
| <b>Gastos</b>                                       |                        |                        |
| <b>Diferencias de Cambio</b>                        |                        |                        |
| Por Depósitos del Público                           | (250,844,780)          | (304,011,867)          |
| Por Otros Pasivos                                   | (180,941)              | (311,206)              |
| Ajustes por Diferencias de Cambio                   | (901,923,585)          | (841,000,678)          |
|   | <b>(1,152,949,306)</b> | <b>(1,145,323,791)</b> |
|   | <b>11,465,004</b>      | <b>16,157,316</b>      |

# NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

|   |                     |                     |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales</b>        | <b>2014</b>         | <b>2013</b>         |
|   | <b>RDS</b>          | <b>RDS</b>          |
| <b>Otros Ingresos Operacionales</b>                     |                     |                     |
| <b>Comisiones por Servicios</b>                         |                     |                     |
| Comisiones por giros y transferencias                   | 380,990             | 297,860             |
| Comisiones por certificación de cheques                 | 233,950             | 405,150             |
| Comisiones por Tarjetas de Crédito                      | 41,444,944          | 30,952,888          |
| Comisiones por cartas de crédito                        | 143,319             | 136,691             |
| Comisiones por Garantías Otorgadas                      | 9,242               | 148,256             |
| Otras comisiones por cobrar                             | 82,767,471          | 61,642,415          |
|   | <b>124,979,916</b>  | <b>93,583,260</b>   |
| <b>Comisiones por Cambio</b>                            |                     |                     |
| Ganancias por cambio de divisas al contado              | 30,127,788          | 31,004,197          |
| <b>Ingresos Diversos</b>                                |                     |                     |
| Ingresos por disponibilidades                           | 4,504,996           | 2,568,254           |
| Ingresos por cuentas a recibir                          | 2,224,732           | 3,031,079           |
| Otros ingresos operacionales diversos                   | 105,121             | 526,986             |
|   | <b>6,834,849</b>    | <b>6,126,319</b>    |
| <b>Total otros ingresos operacionales</b>               | <b>161,942,553</b>  | <b>130,713,776</b>  |
| <b>Otros gastos operacionales</b>                       |                     |                     |
| <b>Comisiones por servicios</b>                         |                     |                     |
| Por servicios Bursátiles                                | (220,791)           | (188,202)           |
| Por sistema integrado de pago electrónico               | (16,370)            | (24,570)            |
| Por otros servicios                                     | (26,225,833)        | (25,413,829)        |
|   | <b>(26,462,994)</b> | <b>(25,626,601)</b> |
| <b>Gastos diversos</b>                                  |                     |                     |
| Por cambio de divisas                                   | (3,366,032)         | (2,903,500)         |
|   | <b>(3,366,032)</b>  | <b>(2,903,500)</b>  |
| <b>Total otros gastos operacionales</b>                 | <b>(29,829,026)</b> | <b>(28,530,101)</b> |
| <b>32. Otros ingresos (gastos)</b>                      |                     |                     |
| <b>Otros ingresos</b>                                   |                     |                     |
| Recuperación de activos castigados                      | 6,788,809           | 1,790,955           |
| Ingresos por inversiones no financieras                 | 1,568,133           | ---                 |
| Ganancia por venta activos fijos                        | 55,509              | 1,710               |
| Ganancia por venta de bienes                            | 321,256             | 409,695             |
| Otros ingresos no operacionales                         | 391,853             | 1,088,171           |
|   | <b>9,125,560</b>    | <b>3,290,531</b>    |
| <b>Otros gastos</b>                                     |                     |                     |
| Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos | (1,671,136)         | (2,105,575)         |
| Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir             | (9,693)             | ---                 |
| Otros gastos  | (3,984,528)         | (3,336,240)         |
|   | <b>(5,665,357)</b>  | <b>(5,441,815)</b>  |
| <b>Total</b>  | <b>3,460,203</b>    | <b>(2,151,284)</b>  |

# NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

# NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

### 33. Remuneraciones y beneficios sociales

| Concepto  | 2014<br>RDS          | 2013<br>RDS          |
|---|----------------------|----------------------|
| Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a) | (145,789,260)        | (133,121,567)        |
| Seguros Sociales                                      | (15,283,948)         | (13,876,405)         |
| Contribuciones a planes de pensiones                  | (8,020,500)          | (7,186,735)          |
| Otros gastos de personal                              | (23,816,002)         | (21,015,151)         |
|   | <b>(192,909,710)</b> | <b>(175,199,858)</b> |

(a) De este importe, un total de RDS1,132,800 y RDS1,132,800, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, respectivamente, corresponde a retribución de personal directivo.

### 35. Evaluación de riesgos

#### Riesgo de tasas de interés

|                              | En Moneda<br>Nacional<br>2014 | En Moneda<br>Extranjera<br>2014 | En Moneda<br>Nacional<br>2013 | En Moneda<br>Extranjera<br>2013 |
|------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Activos sensibles a tasas    | 3,736,655,369                 | 66,681,282                      | 3,797,342,512                 | 78,751,769                      |
| Pasivos sensibles a tasas    | (4,225,551,942)               | (68,593,507)                    | (3,704,825,910)               | (68,251,606)                    |
| Posición neta                | (488,896,573)                 | (1,912,225)                     | 92,516,602                    | 10,500,163                      |
| Exposición a tasa de interés | <b>4,159,678</b>              | <b>2,837,942</b>                | <b>5,768,381</b>              | <b>2,651,946</b>                |

#### Riesgo de liquidez

| Vencimiento Activos y Pasivos                                  | 2014                 |                        |                      |                      |                      | Total                |
|--|----------------------|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|  | Hasta 30 días        | De 31 hasta 90 días    | De 91 hasta un año   | De 1 a 5 años        | Más de 5 años        |                      |
| <b>Activos</b>   |                      |                        |                      |                      |                      |                      |
| Fondos disponibles   | 1,817,088,783        | ---                    | ---                  | ---                  | ---                  | 1,817,088,783        |
| Inversiones en valores   | 129,171,770          | 425,087,474            | 136,135,037          | 35,514,883           | 20,013,620           | 745,922,784          |
| Cartera de crédito   | 282,633,111          | 321,846,614            | 1,876,428,820        | 1,529,236,646        | 1,428,173,457        | 5,438,318,648        |
| Inversiones en acciones  | ---                  | ---                    | ---                  | ---                  | 22,072,615           | 22,072,615           |
| Rendimientos por cobrar  | 40,148,077           | 4,927,650              | 1,019,660            | 1,311,713            | ---                  | 47,407,100           |
| Cuentas a recibir *  | 2,995,166            | 152,949                | 1,198,095            | 2,279,379            | ---                  | 6,625,589            |
| <b>Total Activos</b>   | <b>2,272,036,907</b> | <b>752,014,687</b>     | <b>2,014,781,612</b> | <b>1,568,342,621</b> | <b>1,470,259,692</b> | <b>8,077,435,519</b> |
| <b>Pasivos</b>   |                      |                        |                      |                      |                      |                      |
| Obligaciones con el público                                    | 1,777,861,173        | 716,830,745            | 1,141,306,151        | 8,521,517            | ---                  | 3,644,519,586        |
| Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior | 80,391,699           | 7,791,870              | ---                  | ---                  | ---                  | 88,183,569           |
| Fondo tomados a préstamos                                      | ---                  | ---                    | 100,000,000          | ---                  | ---                  | 100,000,000          |
| Valores en circulación   | 653,328,764          | 1,394,675,355          | 1,406,953,648        | 4,671,851            | ---                  | 3,459,629,618        |
| Intereses por pagar  | 15,405,205           | ---                    | ---                  | ---                  | ---                  | 15,405,205           |
| Otros Pasivos **   | 59,399,641           | ---                    | ---                  | ---                  | ---                  | 59,399,641           |
| <b>Total Pasivos</b>   | <b>2,586,386,482</b> | <b>2,119,297,970</b>   | <b>2,648,259,799</b> | <b>13,193,368</b>    | <b>---</b>           | <b>7,367,137,619</b> |
| Posición Neta  | <b>(314,349,575)</b> | <b>(1,367,283,283)</b> | <b>(633,478,187)</b> | <b>1,555,149,253</b> | <b>1,470,259,692</b> | <b>710,297,900</b>   |

| Vencimiento Activos y Pasivos                                  | 2013                 |                        |                        |                    |                      | Total                |
|--|----------------------|------------------------|------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
|  | Hasta 30 días        | De 31 hasta 90 días    | De 91 hasta un año     | De 1 a 5 años      | Más de 5 años        |                      |
| <b>Activos</b>   |                      |                        |                        |                    |                      |                      |
| Fondos disponibles   | 1,742,279,997        | ---                    | ---                    | ---                | ---                  | 1,742,279,997        |
| Inversiones en valores   | 547,592,779          | 233,557,735            | 109,169,763            | 55,479,638         | 76,500,748           | 1,022,300,663        |
| Cartera de crédito   | 330,525,362          | 276,701,257            | 1,242,527,255          | 910,525,671        | 1,829,340,911        | 4,589,620,456        |
| Inversiones en acciones  | ---                  | ---                    | ---                    | ---                | 42,630,773           | 42,630,773           |
| Rendimientos por cobrar  | 37,587,689           | 3,027,297              | 1,318,953              | 1,733,104          | 3,001,011            | 46,668,054           |
| Cuentas a recibir *  | 2,930,538            | 5,952                  | 1,045,603              | ---                | ---                  | 3,982,093            |
| <b>Total Activos</b>   | <b>2,660,916,365</b> | <b>513,292,241</b>     | <b>1,354,061,574</b>   | <b>967,738,413</b> | <b>1,951,473,443</b> | <b>7,447,482,036</b> |
| <b>Pasivos</b>   |                      |                        |                        |                    |                      |                      |
| Obligaciones con el público                                    | 1,555,457,928        | 618,906,195            | 1,207,040,676          | 6,698,222          | ---                  | 3,388,103,021        |
| Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior | 62,369,880           | 4,864,642              | ---                    | ---                | ---                  | 67,234,522           |
| Fondos tomados a préstamo                                      | 25,000,000           | ---                    | ---                    | ---                | ---                  | 25,000,000           |
| Valores en circulación   | 563,489,455          | 1,410,982,821          | 1,184,439,249          | 2,767,517          | ---                  | 3,161,679,042        |
| Intereses por pagar  | 13,783,738           | ---                    | ---                    | ---                | ---                  | 13,783,738           |
| Otros Pasivos **   | 131,851,349          | ---                    | ---                    | ---                | ---                  | 131,851,349          |
| <b>Total Pasivos</b>   | <b>2,351,952,350</b> | <b>2,034,753,658</b>   | <b>2,391,479,925</b>   | <b>9,465,739</b>   | <b>---</b>           | <b>6,787,651,672</b> |
| Posición Neta  | <b>308,964,015</b>   | <b>(1,521,461,417)</b> | <b>(1,037,418,351)</b> | <b>958,272,674</b> | <b>1,951,473,443</b> | <b>659,830,364</b>   |

\* 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<br>Nacional<br>2014 | En Moneda<br>Extranjera<br>2014 | En Moneda<br>Nacional<br>2013 | En Moneda<br>Extranjera<br>2013 |
|--------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
|                    | A 15 días ajustada            | 207                             | 307                           | 251                             |
| A 30 días ajustada | 227                           | 334                             | 214                           | 511                             |
| A 60 días ajustada | 267                           | 359                             | 224                           | 582                             |
| A 90 días ajustada | 310                           | 439                             | 251                           | 512                             |
| <b>Posición</b>    |                               |                                 |                               |                                 |
| A 15 días ajustada | 181,980,527                   | 10,686,862                      | 235,286,389                   | 14,188,078                      |
| A 30 días ajustada | 260,858,618                   | 13,870,862                      | 276,642,240                   | 22,106,048                      |
| A 60 días ajustada | 393,311,155                   | 19,095,075                      | 349,570,003                   | 26,231,153                      |
| A 90 días ajustada | 542,908,976                   | 28,781,891                      | 451,474,283                   | 29,260,822                      |

# NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

## 36. Valor razonable de los instrumentos financieros

|   | Valor en Libros 2014 | Valor de Mercado 2014 | Valor en Libros 2013 | Valor de Mercado 2013 |
|---|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Activos financieros:</b>                                     |                      |                       |                      |                       |
| - Efectivo y equivalentes de efectivo                           | 1,817,088,783        | 1,817,088,783         | 1,742,279,997        | 1,742,279,997         |
| - Inversiones en valores  | 753,547,851          | N/D                   | 1,031,493,374        | N/D                   |
| - Cartera de créditos   | 5,353,352,772        | N/D                   | 4,523,780,428        | N/D                   |
| - Inversiones en acciones                                       | 20,157,175           | N/D                   | 37,471,516           | N/D                   |
| <b>Pasivos:</b>   |                      |                       |                      |                       |
| - Obligaciones con el público                                   | 3,646,805,689        | N/D                   | 3,390,598,341        | N/D                   |
| -Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior | 88,189,670           | N/D                   | 67,234,522           | N/D                   |
| -Fondos tomados a préstamos                                     | 100,425,000          | N/D                   | 25,038,194           | N/D                   |
| - Valores en circulación  | 3,472,317,619        | N/D                   | 3,172,923,284        | 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 RDS | Créditos Vencidos RDS | Total RDS   | Garantías Reales RDS |
|-------------|-----------------------|-----------------------|-------------|----------------------|
| <b>2014</b> | 290,313,066           | ---                   | 290,313,066 | 519,284,752          |
| <b>2013</b> | 251,386,294           | ---                   | 251,386,294 | 442,483,102          |

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

| Tipo de Transacción      | 2014        |              |            |
|--------------------------|-------------|--------------|------------|
|                          | Monto RDS   | Ingresos RDS | Gastos RDS |
| Depósitos del público    | 165,638,792 | ---          | 289,437    |
| Certificados Financieros | 381,598,885 | ---          | 22,056,842 |

# NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

| Tipo de Transacción      | 2013        |              |            |
|--------------------------|-------------|--------------|------------|
|                          | Monto RDS   | Ingresos RDS | Gastos RDS |
| Depósitos del público    | 161,984,277 |              | 508,190    |
| Certificados Financieros | 252,806,015 |              | 10,684,346 |

## 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 2014 y 2013 fue de RD\$8,020,500 y RDS7,186,735 y el pagado por los empleados fue de RD\$3,248,564 y RD\$2,928,256. 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:

|   | 2014 RDS    | 2013 RDS   |
|---|-------------|------------|
| Castigo Contra Provisiones Cartera de Crédito   | 9,515,336   | 8,435,714  |
| Castigo Contra Provisiones Rendimientos por Cobrar  | 1,714,272   | 2,244,805  |
| Transferencia de provisión de cartera a provisión para contingencias  | 2,455,498   | 2,745,551  |
| Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión bienes recibidos en recuperación de créditos. | 2,723,136   | 6,654,867  |
| Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de cartera           | 11,675,695  | 2,756,078  |
| Transferencia de provisión de contingencia a provisión de cartera   | 1,377,687   | 646,989    |
| Transferencia de provisión de inversiones a provisión de rendimientos                                       | 871,923     | 2,936,780  |
| Transferencia de provisión cartera a provisión de rendimientos por cobrar                                   | 2,145,030   | 972,599    |
| Transferencia de provisión de cartera a provisión de inversiones  | 2,632,743   | 110,354    |
| Transferencia de provisión operaciones contingentes a provisión rendimientos por cobrar                     | 600,742     | 1,713,201  |
| Transferencia de provisiones de rendimientos a provisión inversiones  | ---         | 1,414,235  |
| Capitalización de resultados acumulados   | 157,160,124 | 42,689,547 |
| Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos                                     | 84,278,968  | 29,977,886 |
| Transferencia de provisión de rendimientos a provisión cartera  | 2,727,167   | 821,332    |
| Transferencia de provisión de inversiones a provisión cartera   | 1,546,202   | 7,724,648  |
| Transferencia de provisiones contingentes a provisión bienes recibidos en recuperación de créditos          | 1,040,824   | 1,773,943  |
| Transferencia de provisiones contingentes a provisión de inversiones  | 195,686     | 1,023,518  |
| Transferencia de provisiones de inversiones a provisión para contingentes                                   | 2,340,459   | 425,970    |
| Transferencia de provisiones de inversiones a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos   | 1,625,617   | 2,477,151  |
| Transferencia de provisiones de rendimientos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos  | 346,888     | 758,179    |

## 41. Hechos Posteriores al Cierre

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

## 42. Otras Revelaciones

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

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

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

La tasa de impuesto a los activos productivos será de un uno por ciento (1%) anual, sin que exceda la renta imponible antes del gasto generado por el impuesto calculado sobre el total de los activos financieros productivos netos promedio del ejercicio a partir de los primeros setecientos millones de pesos (RDS700,000,000). Mensualmente se pagará un anticipo dentro de los primeros quince (15) días de cada mes, equivalente a aplicar sobre los activos productivos de ese mes una doceava parte del uno por ciento (1%).

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

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

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

### Sistema Informático

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

## Requerimiento Encaje Legal:

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

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

## 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 2014 y 2013, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican: 9, 21, 22, 23, 24, 34 y 37.



## BREVE RESEÑA HISTORICA DE LAS ASAMBLEAS CELEBRADAS

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.**

Realizada para modificar 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 tras la distribución de los dividendos en acciones 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.**

Realizada para modificar 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 modifica la razón social de la sociedad, sustituyendo el nombre de “BANCO LÓPEZ DE HARO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.” por el de “BANCO MÚLTIPLE LÓPEZ DE HARO, S.A. (BANCO LOPEZ DE HARO)”.

#### **Asamblea General Extraordinaria del 27 de Septiembre del 2007.**

Realizada para modificar 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.

#### **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, aprobado mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 19 de abril de 2007.

**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, adecuándolos a las disposiciones de la Ley número 479-08, modificada por la Ley número 31-11, 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.

**Asambleas Generales Ordinarias Anuales.**

Las mismas se celebran cada año durante el mes de abril y en ellas, básicamente, se conoce el Informe de Gestión Anual del Consejo de Administración y el Informe y Dictamen 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, se eligen los miembros del Consejo de Administración para el nuevo período y se nombra al Comisario cuando proceda, se toma acta del Capital Suscrito y Pagado y, finalmente, se pasa al Tema Libre.

Coordinación

Laura Bernárdez

Diseño y diagramación

MM Branding & Comunicación

Fotografía

David Nin

Impresión

Amigo del Hogar