



BANCO  
LOPEZ DE HARO

2016

**MEMORIA**

## C O N T E N I D O

Mensaje del Presidente	04
Misión Visión Valores	07
Historia del Banco	09
Consejo de Administración	10
Comité Ejecutivo	12
Principales Ejecutivos	14
División Negocios	18
División Sucursales Santo Domingo	20
División Sucursales Interior	22
División Tarjeta de Credito	24

Sucursales	26
Informe del Consejo de Administración	28
Metas para el año 2017	39
Informe de KPMG	41
Informe y Dictamen del Comisario de Cuentas	44
Informe de PKF	45
Estados Financieros	48
Certificado sobre la Efectividad del Control Interno sobre la Información Financiera del Banco Múltiple López de Haro, S. A.	89
Breve Reseña Histórica de las Asambleas Celebradas	90

## M E N S A J E D E L P R E S I D E N T E

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 2016, los estados financieros auditados, el informe de los auditores independientes, el informe y dictamen del comisario de cuentas y la certificación sobre la efectividad del Control Interno sobre la información financiera.

Durante el año 2016, la economía de la República Dominicana mantuvo su trayectoria de crecimiento con estabilidad macroeconómica. El PIB creció un 6.6%, la inflación fue de 1.70% y la devaluación nominal acumulada de 2.5%.

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

- 1) Nuestro total de activos aumentó a RD\$9,021.72 millones, lo que equivale a un crecimiento de 9.87% con relación al año anterior. La cartera de crédito se incrementó un 13.44%.

En cuanto a los pasivos, el crecimiento fue de RD\$750.72 millones, lo que representa un aumento de 10.16%. En este sentido, las cuentas corrientes crecieron un 7.25%, las cuentas de ahorro en moneda nacional y extranjera un 12.45%, y los valores en circulación y depósitos a plazo un 9.76%, respecto al cierre del 2015. El crecimiento de las cuentas corrientes y de ahorro contribuyó a la mejora en la mezcla de depósitos y por ende a la disminución del costo de fondos, aumentando la proporción de depósitos de bajo costo financiero de 18.43% a 27.54% durante los últimos cuatro años.

- 2) En cuanto a la calidad de los activos, destacamos que al cierre del 2016 la cartera de créditos estaba compuesta casi en su totalidad de créditos vigentes con 99.16%, mientras que la cartera de créditos reestructurada, vencida y en cobranza judicial mantuvieron porcentajes mínimos de 0.09%, 0.45% y 0.30%, respectivamente, reflejando una de las carteras con menor morosidad de la banca múltiple, con un índice de 0.76%. La cobertura de provisiones sobre cartera vencida y en cobranza judicial fue de 202.4%.
- 3) Sobre las tarjetas de crédito, durante el 2016 se incrementó la cantidad de plásticos en 17.66%, pasando de 13,996 al cierre de 2015 a 16,468 al cierre de 2016. El crecimiento en consumos realizados con la tarjeta de crédito fue de 15.58% durante dicho periodo.
- 4) El índice de solvencia del Banco Múltiple López de Haro, al cierre del 2016, fue de 12.19%, por encima del 10% requerido por la normativa.
- 5) Durante el año 2016 se fortaleció la plataforma tecnológica para que nuestros clientes sigan recibiendo un servicio ágil, moderno y seguro. Entre los proyectos debemos destacar la implementación de Hub de Facturadores GCS que permite al Banco procesar pagos a través de su red de sucursales e internet banking a más de veinte facturadores entre los que

se incluyen las principales empresas de telecomunicaciones, universidades y aseguradoras; la puesta en producción del Sistema de Gestión de Cobranzas VeoCrm para optimizar y automatizar los procesos de las áreas de cobros de préstamos y tarjeta de crédito; la implementación de estándar EMV (CHIPS) para nuestras tarjetas de crédito y débito; y, la instalación del Módulo Sconnect Mail, para notificaciones en línea a nuestros clientes de sus transacciones enviadas por la red de Swift.



Adicionalmente, se adquirieron varias soluciones para fortalecer la gestión de riesgos, control interno y auditoría interna, entre ellas se habilitó un sistema Call Center para las áreas de servicio al cliente de tarjeta de crédito y cobros; se implementó un Sistema de Grabación de Llamadas para el monitoreo de las llamadas externas de la institución en busca de fortalecer la calidad del servicio al cliente; se activaron los sistemas SafeWatch y Sentinel Listas, soluciones que realizan validaciones automáticas de clientes contra las listas negras más reconocidas del mundo; y se implementó el Sistema TeamMate para mejorar la gestión de los procesos de las áreas de Control Interno, Auditoría y Riesgo Operacional.

- 6) En materia de Gobierno Corporativo, se continuó fortaleciendo nuestra estructura conforme a las mejores prácticas y a la normativa vigente. Por otro lado, el área de Control Interno logró incrementar su nivel de madurez de una manera significativa, identificando oportunamente los riesgos inherentes y a su vez empleando los mecanismos necesarios para su correcta mitigación, siempre utilizando las mejores prácticas y cumplimiento con las normas dispuestas por las entidades reguladoras.
- 7) Finalmente, los resultados ascendieron a RD\$87,717,072, y después de impuestos a RD\$67,455,764, lo que representa un incremento de 32.14% en relación a los beneficios obtenidos al cierre del 2015, alcanzando un ROA de 0.77% y un ROE de 7.97%.

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



## M I S I Ó N

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

## V I S I Ó N

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

## V A L O R E S

Accesibilidad

Cumplimiento leyes y regulaciones

Ética

Excelencia en el servicio

Prudencia



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 ADMINISTRACIÓN

---



Pedro Delclaux Bravo  
*Miembro*



Antonio Rodríguez Villacañas  
*Miembro*



Juan José Gassó Díez  
*Miembro*



Wilhelm Brouwer  
*Miembro*



José Antonio Rodríguez Copello  
*Presidente*



José Carballo García  
*Vicepresidente*



Evelyn Chávez Bonetti  
*Secretaria*



Pedro José Nieto  
*Miembro*



Martín Piniella Junco  
*Miembro*

COMITÉ  
EJECUTIVO

---



Bingene Salazar Rementería  
*Miembro*



Nínive Mena Gratereaux  
*Miembro*



Javier Antonio Rodríguez Zelnick  
*Miembro*



Ilan Dabara Edelstein  
*Miembro*



José Antonio Rodríguez Copello  
*Presidente*



Margarita Rodríguez Copello  
*VP del Comité*



Pedro Rodríguez Martínez  
*Secretario*

# P R I N C I P A L E S E J E C U T I V O S

---



Javier Antonio Rodríguez Zelnick  
*VP Corporativo*



Ilan Dabara Edelstein  
*VP Senior Sucursales*



María Altagracia Merino Mariñez  
*Consultora Jurídica*



Lorenzo Guzmán Franco  
*VP Legal*



José Antonio Rodríguez Copello  
*Presidente*



Margarita Rodríguez Copello  
*VP Senior Corporativa*



Pedro Rodríguez Martínez  
*VP Ejecutivo*



Bingene Salazar Rementería  
*VP Senior de Negocios*



Nínive Mena Gratereaux  
*VP Senior de Operaciones y Tecnología*

PRINCIPALES  
EJECUTIVOS



Argentina Gómez  
*VP Sucursal La Romana*



Grace Briceño  
*VP de Operaciones de Tarjetas de Crédito*



Paula Abreu Abud  
*VP Punta Cana*



David Lougedo Castillo  
*VP Sucursal Naco*



Isabel García Tuya  
*VP de Finanzas y Tesorería*



Tania Gómez Núñez  
*VP de Administración Integral de Riesgo*



Maria del Pilar Montes  
*VP de Procesos*



Mari Carmen Finke  
*VP de Planificación y Proyectos*



Francisco Frías  
*VP de Cumplimiento*

D I V I S I Ó N  
N E G O C I O S

---



Maria López Beato  
*Gerente de Negocios*



Enriqueta Quiñones Taveras  
*Gerente de Negocios*



Wendy Maríñez Brioso  
*Gerente de Negocios*



Maria Dolores Rodríguez Cordero  
*Sub Gerente de Negocios*



Pedro Rodríguez Martínez  
*VP Ejecutivo*



Bingene Salazar Rementería  
*VP Senior de Negocios*



Luz María Suriel  
*Gerente Senior de Negocios*



Vilma Quero Lama  
*Gerente de Negocios*

DIVISIÓN SUCURSALES  
SANTO DOMINGO

---



Aida Félix Rojas  
*Gerente Sucursal Acropolis*



Andrés Manuel Guzmán Apolinar  
*Gerente Sucursal Spring Center*



Eleanor Baldera  
*Gerente Sucursal Almacenes Unidos*



Carmen María Acosta Herasme  
*Sub Gerente Sucursal Naco*



Javier Antonio Rodríguez Zelnick  
*VP Corporativo*



Gloria del Rocío Armenteros  
*Gerente Comercial*



Chiara María Ieromazzo Latour  
*Gerente Sucursal Oficina Principal*



David Lougedo Castillo  
*VP Sucursal Naco*

DIVISIÓN SUCURSALES  
INTERIOR

---



Carolina Beatriz Ávila Piñón  
*Gerente Sucursal La Marina*



Marina Lucitania Díaz Ubiera  
*Gerente Sucursal San Pedro de Macoris*



Giannina María Genao Estévez  
*Sub Gerente Sucursal Santiago*



Enmanuel Sella Yermenos  
*Gerente de Negocios Inmobiliarios*



Ilan Dabara Edelstein  
*VP Senior Sucursales*



Argentina Gómez Sabina  
*VP Sucursal La Romana*



Paula Abreu Abud  
*VP Punta Cana*



Maria Josefa Rodríguez Rodríguez  
*Gerente Sucursal La Romana*

DIVISIÓN  
TARJETA DE CRÉDITO

---



Margarita Rodríguez Copello  
*VP Senior Corporativo*



Grace Briceño  
*VP de Operaciones de Tarjetas de Crédito*



Carmen Ramírez  
*Gerente de Negocios Tarjetas de Crédito*



Johanna Córdova  
*Gerente de Operaciones y Servicios Tarjetas de Crédito*



## SUCURSALES



Oficina Principal  
*Av. Sarasota No. 20,  
 La Julia, Santo Domingo, D.N  
 Tel.: (809) 535-8994*



Sucursal Spring Center, Arroyo Hondo  
*C/Luis Amiama Tío No. 80, Plaza Spring Center, Arroyo Hondo  
 Santo Domingo, D.N.  
 Tel.: (809) 567-2334*



Sucursal Naco  
*Ave. Tiradentes, Plaza Galerías de Naco  
 Local #20, Ensanche Naco, Santo Domingo, D.N.  
 Tel.: (809) 549-4011*



Sucursal Acrópolis Center  
*Av. Winston Churchill Esq. Andrés Julio Aybar, 1er. piso,  
 Ensanche Piantini, Santo Domingo, D.N.  
 Tel.: (809) 565-4498*



Sucursal Almacenes Unidos  
*Almacenes Unidos, 1er. piso. Av. Sarasota  
 Esq. Pedro A. Bobea, Bella Vista, Santo Domingo, D.N.  
 Tel.: (809) 738-2323*



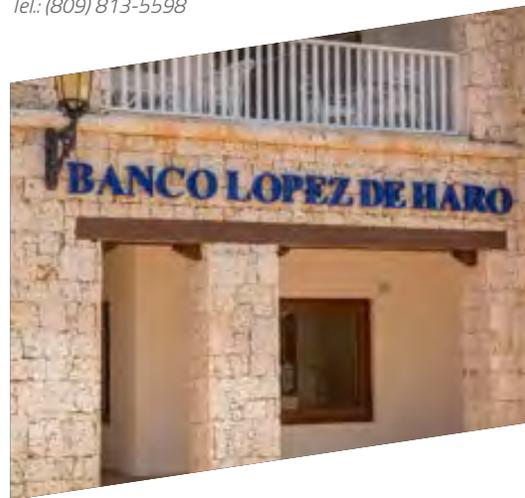
Sucursal Santiago  
 Avenida 27 de Febrero esquina calle Texas, Plaza Jardín, Local 113,  
 Los Jardines, Santiago de los Caballeros  
 Tel.: (809) 894-5910



Sucursal San Pedro de Macoris  
 Almacenes Iberia, Av. Independencia No. 20 Esq.  
 Calle Sánchez, San Pedro de Macorís  
 Tel.: (809) 553-9606



Sucursal La Romana  
 Avenida Libertad No. 45, La Romana  
 Tel.: (809) 535-0616  
 Tel.: (809) 813-5598



Sucursal Marina Casa de Campo  
 Calle Barlovento No. 9 y 10. Casa de Campo, La Romana  
 Tel.: (809) 532-7098  
 Tel.: (809) 523-2290



Sucursal Punta Cana  
 Boulevard 1ero. de Noviembre No. 303;  
 Edif. Las Arenas, Suite 1-A, Punta Cana Village, Punta Cana  
 Tel.: (809) 959-8008

# INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

A la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas sobre el Ejercicio 2016

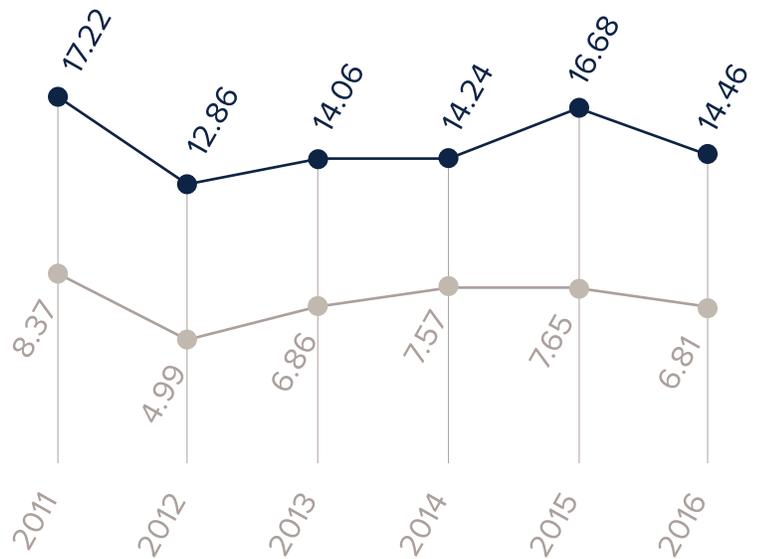
En el año 2016 la República Dominicana mantuvo un crecimiento económico robusto, destacándose por tercer año consecutivo entre todos los países de América Latina. El crecimiento del Producto Interno Bruto en términos reales fue de 6.6%, siendo los sectores económicos de mayor desarrollo los siguientes: Minería (+26.5%), Servicios Financieros (+11.0%), Agropecuario (+9.6%), Construcción (+8.8%), Salud (+7.7%), Otros Servicios (+6.8%), Hoteles, Bares y Restaurantes (+6.4%), Comercio (+5.9%), Transporte y Almacenamiento (+5.3%), Enseñanza (+5.2%), y Manufactura local (+4.8%).

La inflación registrada al cierre del año 2016 fue de 1.70%, quedando por debajo del rango inferior de la meta establecida en el Programa Monetario de  $4.0\% \pm 1\%$ .

El 1ro de noviembre 2016, el Banco Central aumentó la Tasa de Política Monetaria (TPM) de 5.00% a 5.50%, debido principalmente a las proyecciones de inflación, las expectativas del mercado, el contexto macroeconómico interno, así como, a nivel internacional, las expectativas del alza de la tasa de interés de la Reserva Federal (FED) y la tendencia de mayores precios internacionales del petróleo. No obstante, al cierre de diciembre 2016 la tasa de interés promedio ponderada de los bancos múltiples cerró por debajo del año anterior.

**Tasa de Interes**  
Promedio Ponderado Banca Múltiple (RD\$)

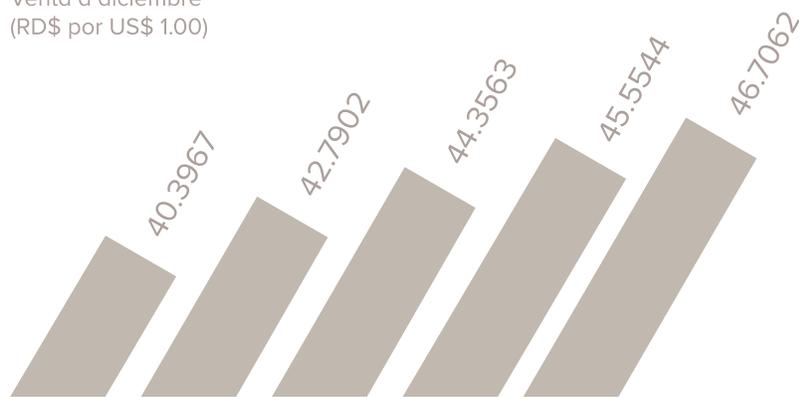
- Activa
- Pasiva



Con relación al tipo de cambio, la devaluación nominal acumulada fue de 2.5% respecto al cierre del 2015, cerrando el año 2016 con una tasa de cambio de venta de RD\$46.70 por US\$1.00, por debajo del nivel contemplado en el presupuesto nacional de RD\$47.21 por US\$1.00.

#### Tipo de Cambio

Promedio Ponderado  
Venta a diciembre  
(RD\$ por US\$ 1.00)

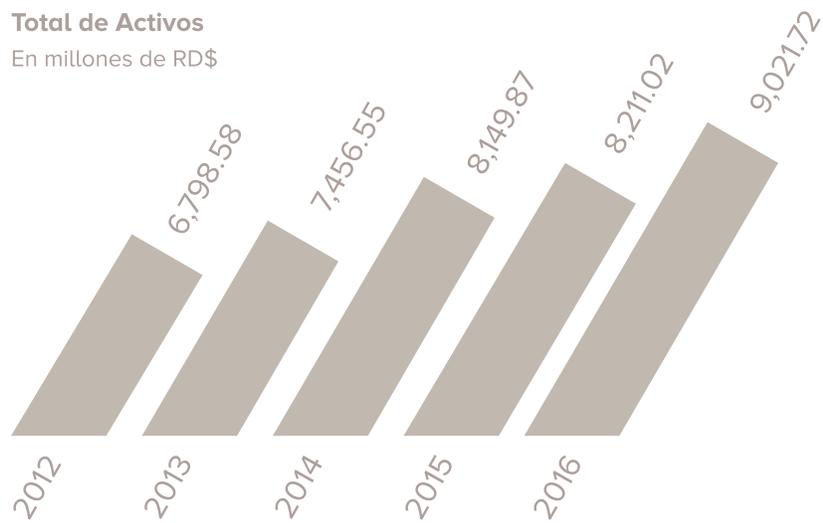


Fuente: BCRD

El Banco López de Haro, se mantuvo creciendo durante el año 2016, logrando al 31 de diciembre del 2016 un total de activos de RD\$9,021.72 millones, lo que equivale a un incremento porcentual de 9.87% respecto a diciembre 2015.

#### Total de Activos

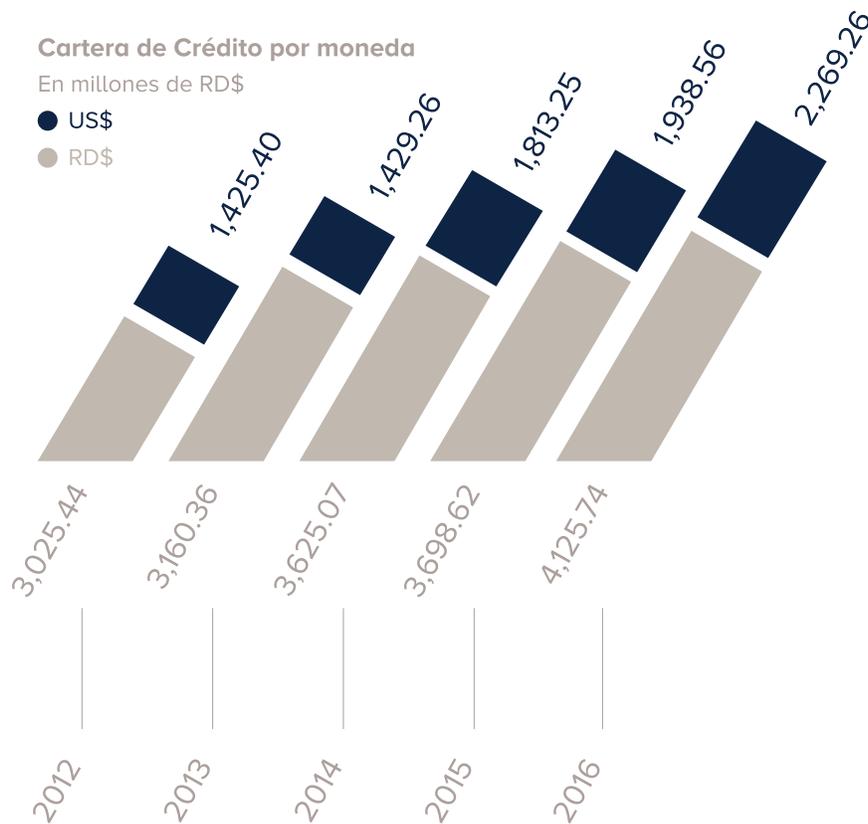
En millones de RD\$



Al cierre del año 2016, el total de activos estaba compuesto por la cartera de crédito que representaba el 70.26%, las disponibilidades el 23.16% y las inversiones el 3.95%, sumando estas tres partidas el 97.37%. Los bienes recibidos en recuperación de créditos apenas representaron el 1.37%, los activos fijos 0.72% y otros activos 0.53%.

La cartera de créditos, nuestro principal y más productivo activo, aumentó RD\$757 millones, un 13.44% respecto al 2015, cerrando diciembre con un balance de RD\$6,395 millones.

Al cierre de 2016 la cartera estaba compuesta por créditos en moneda nacional (64.52%) y en moneda extranjera (35.48%), presentando un crecimiento en el año 2016 respecto al cierre del 2015 de 11.55% y 17.06%, respectivamente. Cabe destacar que desde 2012 a 2016, los créditos en moneda extranjera han incrementado su participación en un 10.8% dentro del total de la cartera.

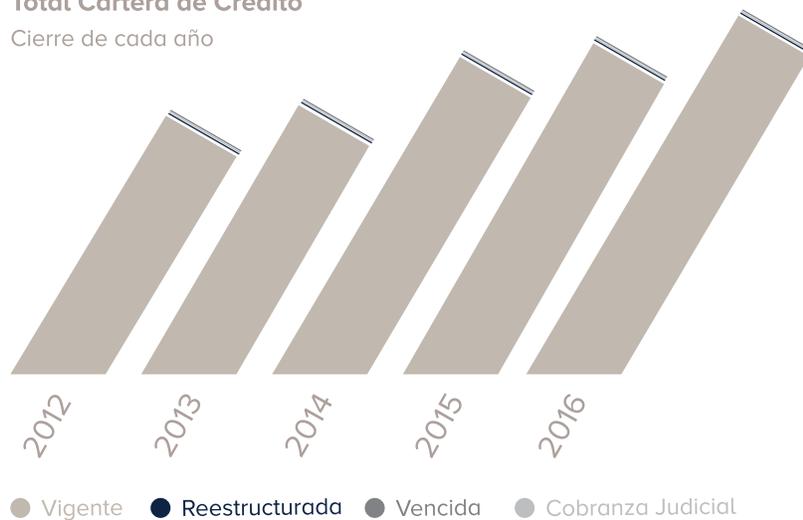


En cuanto a la calidad de la cartera de crédito, debemos resaltar que casi en su totalidad, 99.16%, estaba compuesta por créditos vigentes. La cartera reestructurada representaba el 0.09%, la vencida el 0.45% y en cobranza judicial el 0.30% del total. Esto refleja, un año más, una de nuestras fortalezas y el logro de un objetivo fundamental que es mantener la calidad de nuestros activos, presentando un índice de morosidad de 0.76%, muy inferior al promedio de la banca múltiple.

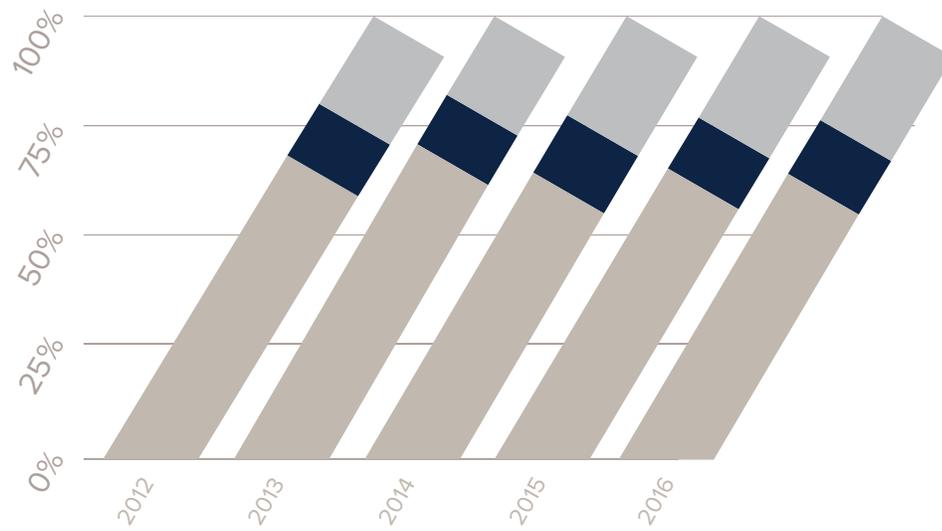
Al 31 de diciembre del 2016, la cartera comercial sigue siendo la de mayor participación dentro del total, sin embargo, se puede observar en la gráfica como esta ha ido disminuyendo paulatinamente y permitiendo una mayor participación de las otras carteras. En este sentido, los créditos comerciales representaron el 60.12% del total, los créditos hipotecarios para la vivienda un 22.60% y los de consumo un 17.27%.

**Total Cartera de Crédito**

Cierre de cada año



### Composición de la Cartera de Crédito



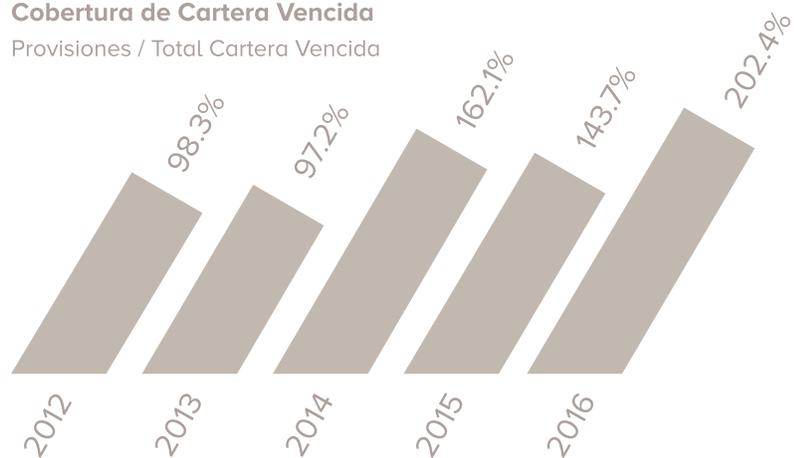
Categoría	2012	2013	2014	2015	2016
Hipotecario	21.5%	23.2%	24.9%	22.90%	22.60%
Consumo	17.1%	13.2%	15.86%	16.13%	17.27%
Comerciales	61.4%	63.6%	59.65%	60.88%	60.12%

Dentro de la cartera, cabe resaltar que el crecimiento de los consumos en tarjeta de crédito fue de 15.58% con relación al 2015. A la vez, se incrementaron la cantidad de plásticos en 17.66%, pasando de 13,996 al cierre de 2015 a 16,468 al 31 de diciembre de 2016.

Como resultado de las evaluaciones de la totalidad de la cartera de créditos, el Banco mantiene el índice de provisiones en 1.53%, lo que también refleja la calidad de la misma. Por otro lado, el índice de cobertura representó 202.4% del total de la cartera vencida, incluyendo los créditos en cobranza judicial.

### Cobertura de Cartera Vencida

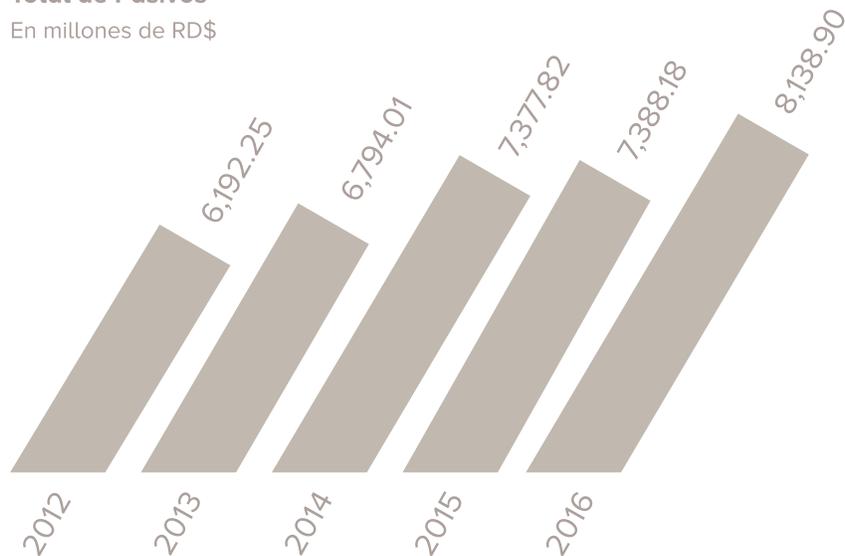
Provisiones / Total Cartera Vencida



Con relación a los pasivos, durante el transcurso del año 2016 el total de pasivos pasó de RD\$7,388.18 millones a RD\$8,138.9 millones, para un crecimiento de RD\$750.72 millones, equivalente al 10.16%.

Los certificados financieros (RD\$) y los depósitos a plazo (US\$) siguen siendo las partidas de mayor participación dentro del total de pasivos, sin embargo continuamos aumentando la participación de los depósitos en cuentas. En este sentido, al cierre del año 2016 las cuentas corrientes mantenían un balance de RD\$588 millones, lo que equivale a un crecimiento de 7.25%; las cuentas de ahorro en moneda nacional, cerraron en RD\$268 millones, experimentando un incremento de 10.25%; y las cuentas de ahorro en moneda extranjera, crecieron 12.89% respecto al 2015, finalizando el año 2016 con un balance de RD\$1,359.5 millones.

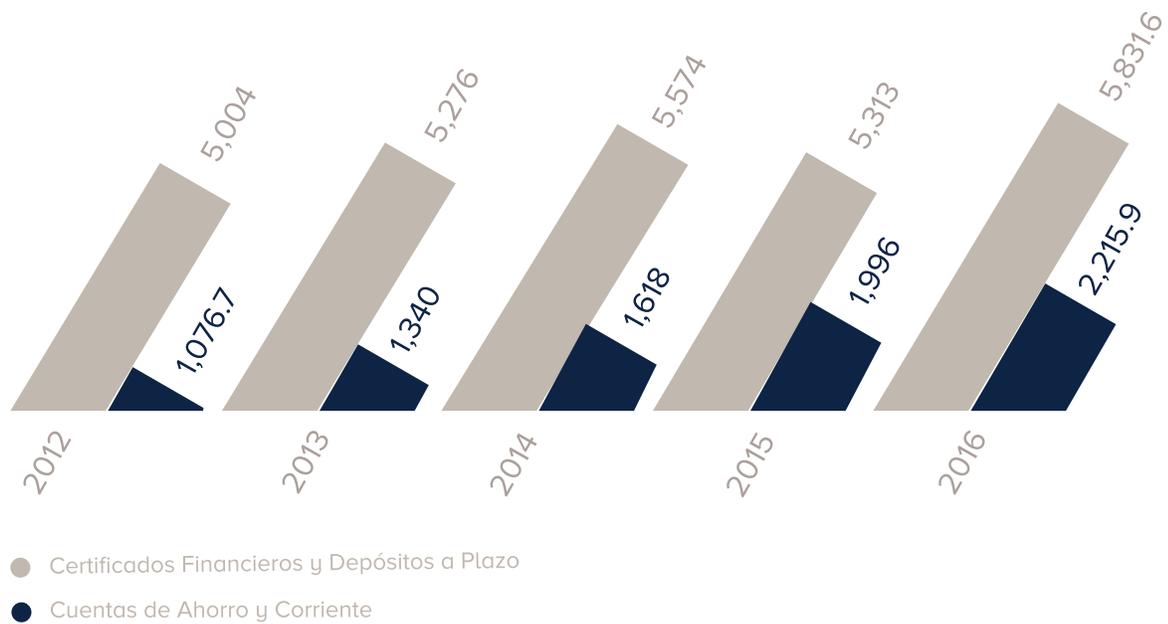
**Total de Pasivos**  
En millones de RD\$



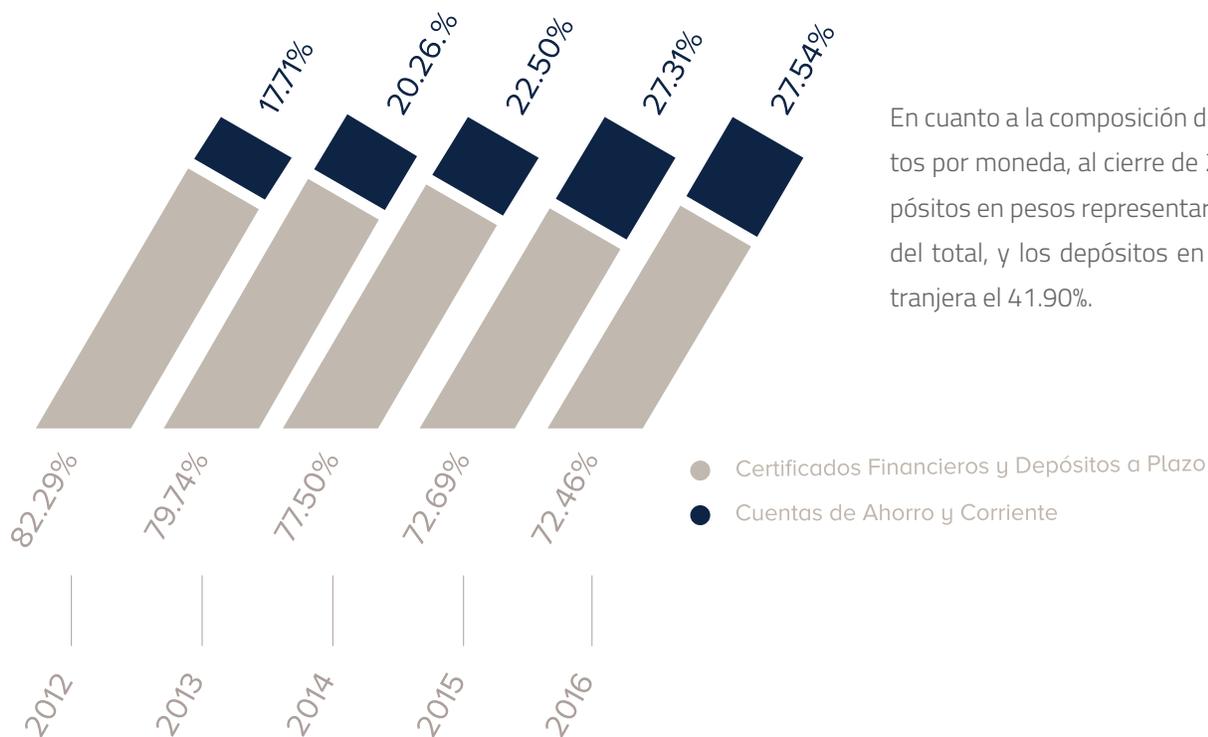
Estos crecimientos en las cuentas corrientes y de ahorros contribuyeron a la mejora en la mezcla de depósitos, cerrando a diciembre 2016 con un porcentaje de depósitos caros de 72.46%, lo que representa una disminución de 9.10% si lo comparamos con el cierre del año 2012 (81.57%).

**Total Depósitos del Público**

En millones de RD\$



### Composición de los Depósitos del Público

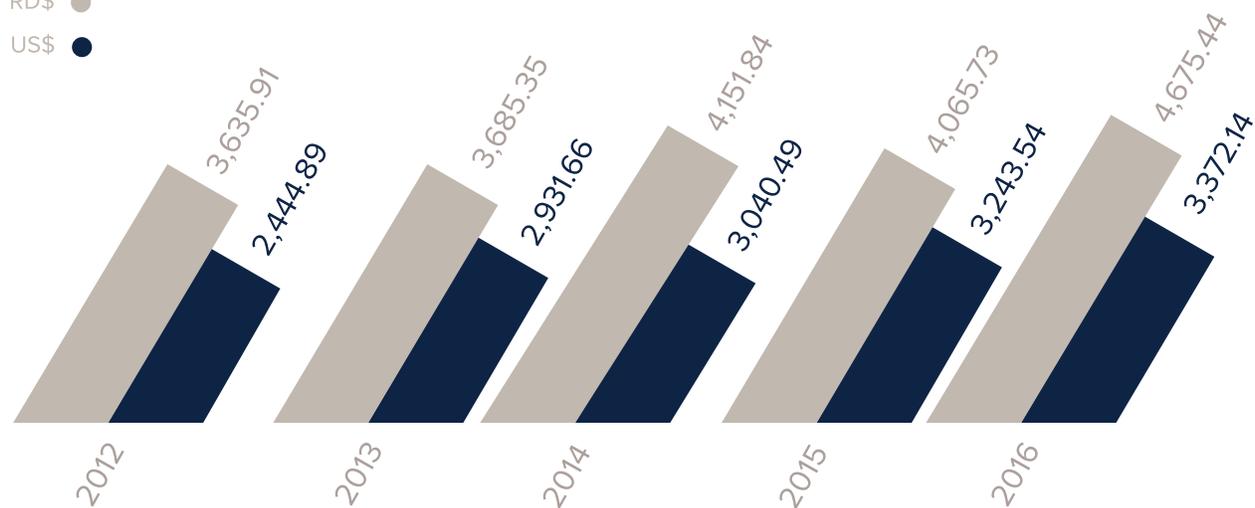


### Depósitos del Público por moneda

En millones de RD\$

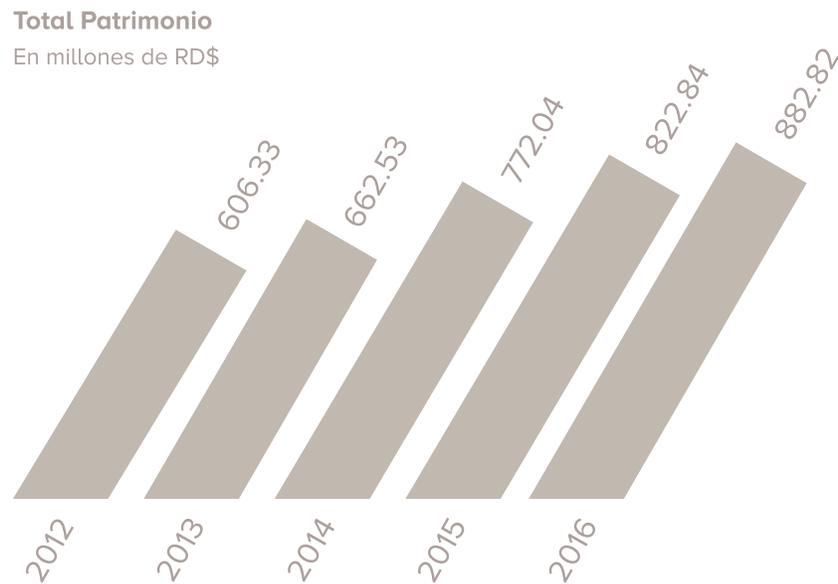
RD\$ ●

US\$ ●



Con relación al Patrimonio Neto, durante el año 2016 el Banco Múltiple López de Haro pasó de RD\$822.84 millones a RD\$882.82 millones, para un incremento de RD\$60 millones, equivalentes a un crecimiento de 7.29%.

El índice de solvencia del Banco Múltiple López de Haro al cierre del 2016 ascendió a 12.19%, sobrepasando el 10% requerido por la normativa.



Al 31 de diciembre 2016, los resultados antes de impuestos sobre la renta fueron de RD\$87,717,072 y el Impuesto sobre la Renta de RD\$20,261,308. El resultado neto fue de RD\$67,455,764 antes de la reserva legal, y de RD\$64,082,976 después de constituida dicha reserva. El resultado del 2016 representa un crecimiento de 32.14% con relación a los beneficios obtenidos al cierre del año 2015.

## M E T A S P A R A E L A Ñ O 2 0 1 7

Para el año 2017, las metas del Banco Múltiple López de Haro son las siguientes:

- 1) Alcanzar un ROE anualizado de 10.07%. Para el logro de este objetivo, han sido pautadas las siguientes estrategias:
  - a) Aumentar las captaciones, principalmente los pasivos de bajo costo. Para el cierre del año 2017, se proyecta un incremento en cuentas corrientes de 20%, en cuentas de ahorro en moneda nacional de 13% y en cuentas de ahorro en moneda extranjera de 27%. El crecimiento estimado para certificados financieros en moneda nacional es de 3.5% y para depósitos a plazo en moneda extranjera de 9.8%.
  - b) Incrementar las colocaciones y diversificar la composición de la cartera de crédito. Al cierre del año 2017, esperamos crecer un 8.94% en cartera de crédito neta.
  - c) Mantener un margen financiero en moneda nacional de 6.20% y en moneda extranjera de 5.55%.
  - d) Diversificación de las fuentes de ingresos buscando aumentar los beneficios a través de compra y venta de divisas, pagos de servicios/ facturadores, servicios a promotores inmobiliarios, desarrollo de banca seguros y otros servicios necesarios para satisfacer las necesidades de nuestros clientes.
  - e) Eficientizar el gasto administrativo mediante control de costos y estricto apego al presupuesto aprobado.
- 2) Aumentar el portafolio de clientes, tanto de préstamos como depositantes, contribuyendo a la diversificación de riesgos.
- 3) Mantener la calidad de los activos y en particular de la cartera de créditos 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 dar apoyo tanto a las operaciones diarias como a los proyectos requeridos, y en definitiva al logro de las metas del Banco.
- 6) Continuar robusteciendo nuestra estructura conforme a las mejores prácticas de Gobierno Corporativo, apoyados en nuestro Marco de Control Interno, como forma de contribuir a la mitigación de los riesgos inherentes a las actividades del Banco.
- 7) Mantenernos permanentemente actualizados sobre las regulaciones vigentes con el fin de adecuar las políticas y procedimientos a los requerimientos institucionales y regulatorios de forma ágil y eficiente.



# I N F O R M E S





**KPMG Dominicana**  
 Acrópolis 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 Independiente de Atestación Limitada

A la Administración de  
 Banco Múltiple López de Haro, S. A.:

Hemos sido contratados por la gerencia de Banco Múltiple López de Haro, S. A. (el Banco), para informar sobre el cumplimiento del Banco con los requerimientos principales de la Ley 72-02 contra el Lavado de Activos emitida por el Estado de la República Dominicana, para el año terminado el 31 de diciembre de 2016, en forma de una conclusión independiente de atestación limitada que basada en nuestro trabajo realizado y la evidencia obtenida, nada ha llamado nuestra atención que nos haga pensar que Banco Múltiple López de Haro, S. A. no haya estado en cumplimiento, en todos sus aspectos materiales, con los requerimientos de la Ley 72-02 contra el Lavado de Activos de la República Dominicana durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016.

### *Responsabilidades de Banco Múltiple López de Haro, S. A.*

La gerencia de Banco Múltiple López de Haro, S. A. es responsable del cumplimiento con la Ley 72-02 contra el Lavado de Activos de la República Dominicana. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para cumplir con los requerimientos de la Ley. Asimismo, incluye el cumplimiento con la mencionada Ley y mantener los registros adecuados con relación al cumplimiento con la Ley 72-02 contra el Lavado de Activos de la República Dominicana.

La gerencia de Banco Múltiple López de Haro, S. A. también es responsable de prevenir y detectar fraude e identificar y asegurar que el Banco cumpla con las leyes y regulaciones aplicables a sus actividades.

### *Nuestras Responsabilidades*

Nuestra responsabilidad es examinar el cumplimiento con los principales requerimientos de la Ley 72-02 contra el Lavado de Activos de la República Dominicana e informar al respecto mediante una conclusión independiente de atestación limitada basada en la evidencia obtenida. Nuestra evaluación ha sido realizada de acuerdo con la Norma Internacional de otros Servicios de Atestación No. 3000 (ISAE, por sus siglas en inglés), "Trabajos de Atestación Distintos de Auditoría o Revisiones de Información Financiera Histórica", emitida por la Junta de Normas Internacionales de Auditoría y Atestación (IAASB, por sus siglas en inglés). Dicha norma requiere que planifiquemos y realicemos nuestros procedimientos para obtener un nivel significativo de seguridad sobre si el Banco estuvo en cumplimiento con los requerimientos de la Ley 72-02 contra el Lavado de Activos de la República Dominicana, en todos sus aspectos materiales, como base para nuestra conclusión de atestación limitada.



La Firma aplica la Norma Internacional de Control de Calidad 1 y por consiguiente, mantiene un sistema integral de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento con requerimientos éticos, normas profesionales y requerimientos jurídicos y regulatorios aplicables.

Hemos cumplido con la independencia y otros requerimientos éticos del Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, el cual se basa en los principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y conducta profesional.

Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro entendimiento de los requerimientos principales de la Ley 72-02 contra el Lavado de Activos de la República Dominicana y otras circunstancias del trabajo y nuestra consideración de áreas donde se podrían presentar errores materiales.

En la obtención del entendimiento del cumplimiento del Banco con los requerimientos principales de la Ley 72-02 contra el Lavado de Activos de la República Dominicana y otras circunstancias del trabajo, hemos considerado el proceso utilizado para cumplir con los requerimientos principales de la Ley 72-02 contra el Lavado de Activos para diseñar procedimientos de atestación que son apropiados en las circunstancias, pero no para el propósito de expresar una conclusión sobre la efectividad de los procesos o controles internos de Banco Múltiple López de Haro, S. A. sobre el cumplimiento con la mencionada Ley.

Nuestro trabajo también incluyó evaluar la adecuación del cumplimiento del Banco con los requerimientos principales de la Ley 72-02 contra el Lavado de Activos de la República Dominicana, la idoneidad de los criterios utilizados por Banco Múltiple López de Haro, S. A. para cumplir con la mencionada Ley en las circunstancias de nuestro trabajo, la evaluación de la adecuación para los métodos, políticas y procedimientos y los modelos utilizados por el Banco para cumplir con los requerimientos principales de la Ley 72-02 contra el Lavado de Activos de la República Dominicana. Nuestros procedimientos estuvieron enfocados, entre otros, en los siguientes requerimientos establecidos en la Ley:

- Política "Conozca su Cliente"
- Órganos de control interno establecidos por la gerencia para cumplir con la Ley, incluyendo la existencia de un Oficial de Cumplimiento
- Monitoreo de transacciones y reporte de transacciones sospechosas
- Reporte de transacciones superiores a US\$10,000 o su equivalente en moneda nacional a la Superintendencia de Bancos y completado del formulario de registro de este tipo de operaciones
- Capacitación de empleados con respecto a los aspectos incluidos en la Ley 72-02
- Confidencialidad de las informaciones
- Conservación de documentos por 10 años
- Colaboración con los organismos reguladores

Los procedimientos realizados bajo un trabajo de atestación limitada varían en su naturaleza y oportunidad con respecto a, y son menos en extensión que, un trabajo de atestación razonable. Consecuentemente, el nivel de seguridad obtenido en un trabajo de atestación limitada es sustancialmente menor que el de un trabajo de atestación razonable.

***Características y Limitaciones***

Nuestro examen no provee una determinación legal sobre el cumplimiento del Banco con requerimientos específicos.

***Conclusión***

Nuestra conclusión ha sido formada sobre la base de, y está sujeta a los asuntos descritos en este informe.

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra conclusión.

Basados en los procedimientos realizados y la evidencia obtenida, nada ha llamado nuestra atención que nos haga pensar que Banco Múltiple López de Haro, S. A. no haya estado en cumplimiento, en todos sus aspectos materiales, con los requerimientos de la Ley 72-02 contra el Lavado de Activos de la República Dominicana, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016.

De conformidad con los términos de nuestro contrato, este informe es solamente para información y uso de la gerencia de Banco Múltiple López de Haro, S. A., bancos corresponsales y los organismos reguladores y no debe ser usado por ninguna otra que no sean las especificadas. Nuestro informe no deberá ser copiado sin nuestro consentimiento escrito previo.

20 de febrero de 2017

Santo Domingo,  
República Dominicana

K P M G

---

## INFORME Y DICTAMEN DEL COMISARIO DE CUENTAS

---

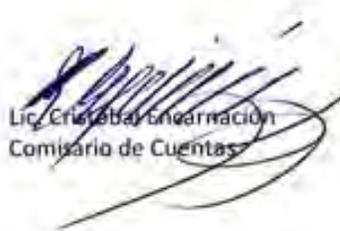
Señores Accionistas del **BANCO MÚLTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.:**

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 veintisiete (27) de abril de dos mil dieciséis (2016), 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 dieciséis (2016), incluyendo en dicho examen el informe de los Auditores Externos GUZMAN TAPIA PKF, S. R. L.

El resultado de estos análisis fue comparado por mí con el Informe de Gestión Anual del Consejo de Administración a la Asamblea General Ordinaria Anual 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 dieciséis (2016) 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 diecisiete (2017).



Lic. Cristóbal Encarnación  
Comisario de Cuentas

## Informe de los auditores independientes

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

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple López de Haro, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2016 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Múltiple López de Haro, S. A., al 31 de diciembre del 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

### Fundamento de la Opinión

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

### Otro Asunto

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

## GUZMAN TAPIA PKF



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

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

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

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

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

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

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

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

Calle 14 No. 3-A, Urb: Fernández Apartado Postal 10-2, Santo Domingo, Rep. Dom.  
 Email: info@gozmantapiapkf.com.do • Telf.: (809) 540-6668 • (809) 567-2946 • Fax.: (809) 547-2708  
**FIRMA PKF INTERNACIONAL LIMITED ES UNA RED DE MIEMBROS LEGALMENTE INDEPENDIENTE.**



## GUZMAN TAPIA PKF

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

**GUZMAN TAPIA PKF**  
**No. de registro en la SIB**  
 A-001-0101



10 de Marzo del 2017

Calle 14 No. 3-A, Urb. Fernández Apartado Postal 10-2, Santo Domingo, Rep. Dom.  
 Email: [info@guzmantapiapkf.com.do](mailto:info@guzmantapiapkf.com.do) • Telf.: (809) 540-6668 • (809) 567-2946 • Fax: (809) 547-2708  
**FIRMA PKF INTERNACIONAL LIMITED ES UNA RED DE MIEMBROS LEGALMENTE INDEPENDIENTE**



E S T A D O S  
F I N A N C I E R O S



## BALANES GENERALES

(Valores en RD\$)

	<b>Al 31 de Diciembre de</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Nota 5)</b>		
Caja	153,503,176	137,112,930
Banco central	1,351,214,562	1,345,083,575
Bancos del país	105,287,153	422,803,806
Bancos del extranjero	442,836,450	327,397,218
Otras disponibilidades	36,194,669	8,651,025
Rendimientos por cobrar	0	63,190
	<u>2,089,036,010</u>	<u>2,241,111,744</u>
<b>Fondos Interbancarios (Nota 6)</b>		
Fondos Interbancarios	0	0
<b>Inversiones (Nota 7)</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	348,326,384	147,606,221
Rendimientos por cobrar	8,644,497	3,824,234
Provisión para inversiones	(304,925)	(296,950)
	<u>356,665,956</u>	<u>151,133,505</u>
<b>Cartera de créditos (Notas 8 y 15 )</b>		
Vigente	6,341,018,702	5,535,077,373
Reestructurada	5,522,843	17,130,409
Vencida	28,972,080	15,613,524
Cobranza Judicial	19,489,852	69,356,699
Rendimientos por cobrar	42,169,301	39,551,017
Provisiones para créditos	(98,063,084)	(122,094,957)
	<u>6,339,109,694</u>	<u>5,554,634,065</u>
<b>Cuentas por cobrar (Nota 10)</b>		
Cuentas por cobrar	13,685,274	9,958,195
Rendimientos por cobrar	50,432	90,467
	<u>13,735,706</u>	<u>10,048,662</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	154,227,446	143,217,409
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(30,753,764)	(23,372,536)
	<u>123,473,682</u>	<u>119,844,873</u>
<b>Inversiones en acciones (Nota 12)</b>		
Inversiones en acciones	0	22,704,684
Provisión por inversiones en acciones	0	(3,198,823)
	<u>0</u>	<u>19,505,861</u>
<b>Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	147,711,026	139,373,463
Depreciación acumulada	(82,479,148)	(72,303,204)
	<u>65,231,878</u>	<u>67,070,259</u>
<b>Otros activos (Nota 14)</b>		
Cargos diferidos	24,506,377	39,183,536
Intangibles	78,856,582	77,015,676
Activos diversos	5,273,035	4,027,597
Amortización acumulada	(74,170,277)	(72,557,951)
	<u>34,465,717</u>	<u>47,668,858</u>
<b>Total de Activos</b>	<b><u>9,021,718,643</u></b>	<b><u>8,211,017,827</u></b>
<b>Cuentas contingentes (Nota 28)</b>	<b>1,673,809,124</b>	<b>1,918,530,749</b>
<b>Cuentas de orden (Nota 29)</b>	<b>16,430,315,347</b>	<b>20,427,015,207</b>

**José A. Rodríguez Copello**  
Presidente

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

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

## BALANES GENERALES

(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (nota 16)</b>		
A la vista	536,111,199	477,907,424
De ahorro	1,621,579,967	1,441,927,031
A plazo	1,972,429,345	2,000,812,212
Intereses por pagar	1,653,930	1,695,850
	<u>4,131,774,441</u>	<u>3,922,342,517</u>
<b>Fondos Interbancarios (Nota 6)</b>		
Fondos Interbancarios	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)</b>		
De instituciones financieras del país	98,401,081	114,599,839
Intereses por pagar	13,905	14,273
	<u>98,414,986</u>	<u>114,614,112</u>
<b>Valores en circulación (nota 19)</b>		
Títulos y valores	3,819,054,929	3,274,023,650
Intereses por pagar	14,691,755	11,172,921
	<u>3,833,746,684</u>	<u>3,285,196,571</u>
<b>Otros pasivos (nota 20)</b>		
	<u>74,961,700</u>	<u>66,024,288</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		
	<u>8,138,897,811</u>	<u>7,388,177,488</u>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota 26)</b>		
Capital pagado	792,965,800	753,592,700
Capital Adicional Pagado	1,245,000	0
Otras reservas patrimoniales	22,955,632	19,582,844
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,571,424	1,167,102
Resultados del ejercicio	64,082,976	48,497,693
	<u>882,820,832</u>	<u>822,840,339</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		
	<u>882,820,832</u>	<u>822,840,339</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
	<u>9,021,718,643</u>	<u>8,211,017,827</u>
<b>Cuentas contingentes (Nota 28)</b>		
	<u>(1,673,809,124)</u>	<u>(1,918,530,749)</u>
<b>Cuentas de orden (Nota 29)</b>		
	<u>(16,430,315,347)</u>	<u>(20,427,015,207)</u>

José A. Rodríguez Copello  
Presidente

Níve Mena G.  
Vicepresidente Senior de Operaciones y TI

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

## E S T A D O S D E R E S U L T A D O S

(Valores en RD\$)

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Ingresos financieros (Nota 30)</b>		
Intereses y comisiones por créditos	756,950,615	686,217,244
Intereses por inversiones	32,894,388	49,900,726
Ganancia por inversiones	96,652	206,019
	<u>789,941,655</u>	<u>736,323,989</u>
<b>Gastos financieros (Nota 30)</b>		
Intereses por captaciones	(337,066,389)	(328,527,938)
Pérdidas por inversiones	(2,460,049)	(1,410,644)
Intereses y comisiones por financiamientos	0	(3,783,990)
	<u>(339,526,438)</u>	<u>(333,722,572)</u>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<u>450,415,217</u>	<u>402,601,417</u>
Provisiones para cartera de créditos	(15,395,795)	(28,304,954)
Provisión para inversiones	0	(891)
	<u>(15,395,795)</u>	<u>(28,305,845)</u>
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<u>435,019,422</u>	<u>374,295,572</u>
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	<u>177,720</u>	<u>1,213,573</u>
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 31)</b>		
Comisiones por servicios	135,951,665	133,533,135
Comisiones por cambio	43,107,355	52,856,393
Ingresos diversos	18,285,437	9,761,942
	<u>197,344,457</u>	<u>196,151,470</u>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 31)</b>		
Comisiones por servicios	(33,655,740)	(29,567,468)
Gastos diversos	(6,388,990)	(6,547,761)
	<u>(40,044,730)</u>	<u>(36,115,229)</u>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(246,208,397)	(218,195,237)
Servicios de terceros	(75,902,112)	(70,567,041)
Depreciación y Amortizaciones	(18,371,558)	(15,969,920)
Otras provisiones	(12,892,352)	(14,042,058)
Otros gastos	(140,233,453)	(151,754,525)
	<u>(493,607,872)</u>	<u>(470,528,781)</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<u>98,888,997</u>	<u>65,016,605</u>
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 32)</b>		
Otros ingresos	11,755,489	4,818,674
Otros gastos	(22,927,414)	(13,538,836)
	<u>(11,171,925)</u>	<u>(8,720,162)</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<u>87,717,072</u>	<u>56,296,443</u>
Impuesto Sobre la Renta (Nota 25)	(20,261,308)	(5,246,240)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<u><b>67,455,764</b></u>	<u><b>51,050,203</b></u>

José A. Rodríguez Copello  
Presidente

Níve 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\$)

	<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	749,202,005	686,149,222
Otros ingresos financieros cobrados	28,074,125	54,000,597
Otros ingresos operacionales cobrados	197,344,457	196,151,470
Intereses pagados por captaciones	(333,589,843)	(330,625,099)
Intereses pagados por financiamientos	0	(4,208,990)
Gastos generales y administrativos pagados	(462,343,962)	(440,516,803)
Otros gastos operacionales pagados	(40,044,730)	(36,115,229)
Impuestos pagados	(240,740)	(5,001,312)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(14,806,635)	(13,438,556)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<u>123,594,677</u>	<u>106,395,300</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
(Aumento) disminución en inversiones	(178,015,479)	597,684,494
Interbancarios otorgados	(450,000,000)	(665,000,000)
Interbancarios cobrados	450,000,000	665,000,000
Créditos otorgados	(6,367,129,417)	(5,112,927,558)
Créditos cobrados	5,454,255,006	4,816,063,270
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(18,344,777)	(20,092,145)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	19,000	6,800
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	102,735,545	19,900,000
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>	<u>(1,006,480,122)</u>	<u>300,634,861</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS</b>		
Captaciones recibidas	39,785,200,680	33,762,961,550
Devolución de captaciones	(39,046,894,315)	(33,646,024,167)
Interbancarios recibidos	0	50,000,000
Interbancarios pagados	0	(50,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	0	0
Operaciones de fondos pagados	0	(100,000,000)
Aportes de Capital	2,046,160	223,970
Dividendos pagados	(9,542,814)	(168,553)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento</b>	<u>730,809,711</u>	<u>16,992,800</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	(152,075,734)	424,022,961
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>2,241,111,744</u>	<u>1,817,088,783</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><b>2,089,036,010</b></u>	<u><b>2,241,111,744</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.

E S T A D O S   D E   F L U J O  
D E   E F E C T I V O

(Valores en RD\$)

	<u>Años Terminados el</u> <u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	67,455,764	51,050,203
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	15,395,795	28,304,954
Inversiones	0	891
Otras provisiones	12,892,352	14,042,058
<b>Liberación de Provisiones</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	18,371,558	15,969,920
Ingresos por inversiones no financieras	(2,874,988)	0
Ganancias en ventas bienes recibidos en recuperación de créditos	(4,927,623)	(56,000)
Ganancias en ventas de propiedad, muebles y equipos	(16,102)	(5,763)
Retiro y/o ajustes de Activos Fijos	418,050	1,735,393
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	1,666	205,649
Otros Ingresos (gastos)	3,999,023	2,623,441
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
(Aumento) Disminución en otros activos	465,224	(891,672)
(Disminución) Aumento en otros pasivos	8,937,412	(4,061,613)
Aumento(Disminución)intereses por pagar financiamientos	0	(425,000)
Aumento(Disminución)intereses por pagar valores	3,476,546	(2,097,161)
Total de Ajustes	<u>56,138,913</u>	<u>55,345,097</u>
Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:	<u><b>123,594,677</b></u>	<u><b>106,395,300</b></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 CAMBIO EN EL  
PATRIMONIO NETO

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Capital Adicional Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
<b>Saldos al 1ro. de enero del 2015</b>	<b>648,174,700</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>
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	40,242,378	(40,242,378)	0
Aportes de Capital	223,970	0	0	0	0	223,970
Transferencia Capital Adicional	65,150,000	(65,150,000)	0	0	0	0
Dividendos pagados:						
Efectivo	0	0	0	(168,553)	0	(168,553)
Acciones	40,044,030	0	0	(40,044,030)	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	51,050,203	51,050,203
Transferencia a otras reservas	0	0	2,552,510	0	(2,552,510)	0
Ajustes Años Anteriores	0	0	0	(308,258)	0	(308,258)
<b>Saldos 31 de Diciembre del 2015</b>	<b>753,592,700</b>	<b>0</b>	<b>19,582,844</b>	<b>1,167,102</b>	<b>48,497,693</b>	<b>822,840,339</b>
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	48,497,693	(48,497,693)	0
Aportes de Capital	801,160	1,245,000	0	0	0	2,046,160
Transferencia Capital Adicional	0	0	0	0	0	0
Dividendos pagados:						
Efectivo	0	0	0	(9,542,814)	0	(9,542,814)
Acciones	38,571,940	0	0	(38,571,940)	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	67,455,764	67,455,764
Transferencia a otras reservas	0	0	3,372,788	0	(3,372,788)	0
Ajustes Años Anteriores	0	0	0	21,383	0	21,383
<b>Saldos 31 de Diciembre del 2016</b>	<b>792,965,800</b>	<b>1,245,000</b>	<b>22,955,632</b>	<b>1,571,424</b>	<b>64,082,976</b>	<b>882,820,832</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.

N O T A S A L O S  
E S T A D O S F I N A N C I E R O S

31 de diciembre del 2016

**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 303 y 277 empleados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, respectivamente.

El detalle de los principales funcionarios es:

<b>Nombre</b>	<b>Posición</b>
José Antonio Rodríguez Copello	Presidente
Pedro Enrique Rodríguez Martínez	Vicepresidente Ejecutivo - Negocios
Margarita Eulalia Rodríguez Copello	Vicepresidente Senior Corporativo
Nínive Lucía Mena Gratereaux	Vicepresidente Senior de Operaciones y TI
Ilan Dabara Edelstein	Vicepresidente Senior de Sucursales
Bingene Salazar Rementería	Vicepresidente Senior de Negocios
Javier Antonio Rodríguez Zelnick	Vicepresidente Corporativo
Grace Amparo Briceño Luna	Vicepresidente Operaciones Tarjeta de Crédito
Isabel García Tuya	Vicepresidente Finanzas y Tesorería
María del Pilar Dominica Montes Vega	Vicepresidente de Procesos
Lorenzo Manuel Guzmán Franco	Vicepresidente de Legal
Tania Mercedes Gómez Núñez	Vicepresidente Administración Integral de Riesgo
Argentina Sabina Gómez González	Vicepresidente Sucursal La Romana
Mari Carmen Finke Conde	Vicepresidente de Planificación y Proyectos
Francisco Alfredo Frías Pujols	Vicepresidente de Cumplimiento
Paula María Abreu Abud	Vicepresidente Sucursal Punta Cana
David Rafael Lougedo Castillo	Vicepresidente Sucursal Naco
María Altagracia Merino Mariñez	Consultora Jurídica
Sócrates Cruz Cordero	Gerente de Auditoría Interna

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

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos al 31 de Diciembre del 2016 es:

<b>Ubicación</b>	<b>Oficinas (*)</b>	<b>Cajeros Automáticos</b>
Zona Metropolitana	<u>5</u>	<u>8</u>
Interior del País	<u>5</u>	<u>5</u>
	<u>10</u>	<u>13</u>

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

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$). Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 09 de Marzo del 2017, por el Comité Ejecutivo.

N O T A S A L O S  
E S T A D O S F I N A N C I E R O S

31 de diciembre del 2016

## 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

N O T A S A L O S  
E S T A D O S F I N A N C I E R O S

31 de diciembre del 2016

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.

Al 31 de diciembre del 2016, el Banco no posee inversiones en acciones.

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.

El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de crédito vencida a más de 90 días.

N O T A S A L O S  
E S T A D O S F I N A N C I E R O S

31 de diciembre del 2016

**Evaluación para los Microcréditos**

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

**Créditos Reestructurados**

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

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

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

Los ingresos por intereses sobre cartera de créditos y los gastos por intereses sobre captaciones se registran sobre la base de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con intereses capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o interés de cartera de créditos por cobrar complete 90 días de estar en mora para los créditos comerciales, de consumo e hipotecarios y 60 días para las tarjetas de

N O T A S A L O S  
E S T A D O S F I N A N C I E R O S

31 de diciembre del 2016

crédito. A partir de ese plazo se suspende el devengamiento y los intereses se contabilizan en cuentas de orden. Solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuentas de orden cuando éstos son efectivamente cobrados.

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

**Tipificación de las Garantías**

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

<b>Categoría</b>	<b>Vida Útil Estimada</b>	<b>Método</b>
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

N O T A S A L O S  
E S T A D O S F I N A N C I E R O S

31 de diciembre del 2016

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:

- a) El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- b) El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- c) 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 2016 y 2015, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$46.6171 y RD\$45.4691, en relación con el dólar y de RD\$49.1391 y RD\$49.5022, 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.

N O T A S A L O S  
E S T A D O S F I N A N C I E R O S

31 de diciembre del 2016

*Indemnización por Cesantía*

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

*Otros Beneficios*

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

**o) Valores en Circulación**

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

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

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

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

*Instrumentos Financieros a Corto Plazo*

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

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

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

N O T A S A L O S  
E S T A D O S F I N A N C I E R O S

31 de diciembre del 2016

**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.

N O T A S A L O S  
E S T A D O S F I N A N C I E R O S

31 de diciembre del 2016

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

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

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

x) **Reclasificación de partidas**

No aplica

y) **Diferencias significativas con NIIF**

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

- 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.

N O T A S   A   L O S  
E S T A D O S   F I N A N C I E R O S

31 de diciembre del 2016

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

N O T A S A L O S  
E S T A D O S F I N A N C I E R O S

31 de diciembre del 2016

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el Banco mantiene saldos de activos y pasivos en moneda extranjera (Valores en US\$) de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
<b>Activos</b>				
Fondos disponibles	27,493,021	1,281,644,909	29,078,182	1,322,158,749
Cartera de créditos	48,678,731	2,269,261,280	42,634,585	1,938,556,186
Rendimientos por cobrar Cartera	189,565	8,836,987	207,657	9,441,969
Inversiones	647,579	30,188,246	1,075,559	48,904,709
Comisiones por cobrar	9,689	451,656	7,767	353,163
Cargos por Tarjetas de Crédito	1,442	67,221	1,663	75,604
Otros Activos	---	---	301	13,704
	<u>77,020,027</u>	<u>3,590,450,299</u>	<u>73,005,714</u>	<u>3,319,504,084</u>
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con el público	72,336,994	3,372,140,868	71,335,115	3,243,543,488
Cargos por pagar	35,776	1,667,792	37,609	1,710,060
Cobro anticipo tarjetas de crédito	10,486	488,846	10,503	477,542
Obligaciones Financieras	16,561	772,038	1,561	70,989
Acreedores diversos	6,714	312,999	4,207	191,288
Provisiones para contingencias	92,172	4,296,793	70,990	3,227,854
Otros Pasivos	3,075	143,348	---	---
	<u>72,501,778</u>	<u>3,379,822,684</u>	<u>71,459,985</u>	<u>3,249,221,221</u>
Posición Larga (Corta) de Moneda extranjera	<b>4,518,249</b>	<b>210,627,615</b>	<b>1,545,729</b>	<b>70,282,863</b>

La tasa cambiaria usada para convertir a Moneda Nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$46.6171 y RD\$45.4691 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, respectivamente.

#### 5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten en:

Fondos disponibles:	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja (a)	153,503,176	137,112,930
Banco Central de la República Dominicana (b)	1,351,214,562	1,345,083,575
Bancos del país (c)	105,287,153	422,803,806
Bancos del extranjero (d)	442,836,450	327,397,218
Otras disponibilidades (e)	36,194,669	8,651,025
Rendimientos por cobrar	---	63,190
	<u>2,089,036,010</u>	<u>2,241,111,744</u>

Al 31 de diciembre del 2016, el encaje legal requerido es de RD\$658,408,489 y US\$14,480,579. A esta fecha, el Banco mantiene una cobertura para este propósito de RD\$668,523,982 y US\$14,945,475, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

(a) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, existe un importe de US\$1,019,676 y US\$798,670, respectivamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2016

(b) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, existe un importe de US\$14,940,492 y US\$16,699,011 respectivamente.

(c) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, existe un importe de US\$2,033,411 y US\$4,380,068, respectivamente.

(d) Dentro de este importe al 31 de diciembre del 2016 y 2015, existe un importe de US\$9,499,442 y US\$7,200,433, 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 2016 y 2015, es como sigue:

<b>2016</b>					
<b>Fondos Interbancarios Activos</b>					
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>		<u>Tasa</u>	
		<u>RD\$</u>	<u>No. Días</u>	<u>Promedio</u>	<u>Balance</u>
				<u>Ponderada</u>	<u>RD\$</u>
Banco Caribe, S. A.	8	360,000,000	41	6.74%	---
Bancamérica, S. A.	3	90,000,000	69	6.50%	---
	<u>11</u>	<u>450,000,000</u>	<u>110</u>	<u>6.62%</u>	<u>---</u>
<b>Fondos Interbancarios Pasivos</b>					
	---	---	---	---	---
<b>2015</b>					
<b>Fondos Interbancarios Activos</b>					
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>		<u>Tasa</u>	
		<u>RD\$</u>	<u>No. Días</u>	<u>Promedio</u>	<u>Balance</u>
				<u>Ponderada</u>	<u>RD\$</u>
Banco Múltiple BDI, S. A.	1	45,000,000	6	6.50%	---
Bancamérica, S. A.	6	170,000,000	40	6.17%	---
Banco Múltiple Caribe, S. A.	9	450,000,000	44	6.12%	---
	<u>16</u>	<u>665,000,000</u>	<u>90</u>	<u>6.26%</u>	<u>---</u>
<b>Fondos Interbancarios Pasivos</b>					
Banco Múltiple Caribe, S.A.	1	50,000,000	2	7.00%	---
	<u>1</u>	<u>50,000,000</u>	<u>2</u>	<u>7.00%</u>	<u>---</u>

**7. Inversiones**

Las inversiones al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están compuestas como sigue:

**Otras Inversiones en Instrumentos de Deuda**

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>		<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
		<u>2016</u>	<u>2015</u>		
Certificado de Inversión	Banco Central de la R. D.	669,215	---	12.00%	07-01-22
Certificado de inversión	Banco Central de la R. D.	1,215,918	1,198,360	12.00%	18 -10-17
Depósitos Overnigth	Banco Central de la R. D.	56,000,00	---	4.00%	02-01-17
Certificado de inversión	Banco Central de la R. D.	17,662,565	18,561,139	15.50%	13-07-18
Letras	Banco de Central de la R. D.	50,000,000	---	5.46%	02-01-17
Depósito a Plazo	JPMorgan Chase	30,492,477	29,694,905	0.02%	31-12-17
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	23,890,965	---	10.88%	14-01-26
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	23,890,965	---	10.88%	14-01-26
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	23,890,965	---	10.88%	14-01-26
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	23,887,615	---	10.88%	14-01-26
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	5,079,472	8.00%	06-03-26
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	5,071,590	---	10.38%	06-03-26
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	10,158,944	8.00%	06-03-26

N O T A S A L O S  
E S T A D O S F I N A N C I E R O S

31 de diciembre del 2016

Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	10,143,180	---	10.38%	06-03-26
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	17,609,437	18,459,385	16.00%	10-07-20
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	31,950,746	32,227,008	11.50%	10-05-24
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	<u>31,950,746</u>	<u>32,227,008</u>	11.50%	10-05-24
		<b>348,326,384</b>	<b>147,606,221</b>		
		=====	=====		

Dentro de las inversiones en valores existe un importe de US\$647,579 y US\$563,079 en el 2016 y 2015.

## 8. Cartera de Créditos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la cartera de crédito se desglosa de la siguiente forma:

### a) Por tipo de crédito

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
<u>Créditos comerciales (*)</u>		
Préstamos	3,725,372,520	3,398,049,583
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>119,324,155</u>	<u>33,955,742</u>
Subtotal	<u>3,844,696,675</u>	<u>3,432,005,325</u>
<u>Créditos de consumo (**)</u>		
Tarjetas de crédito personales	295,855,048	252,576,969
Préstamos de consumo	<u>808,877,695</u>	<u>656,896,617</u>
Subtotal	<u>1,104,732,743</u>	<u>909,473,586</u>
<u>Créditos hipotecarios (***)</u>		
Adquisición de viviendas	1,264,163,912	1,080,037,152
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	<u>181,410,147</u>	<u>215,661,942</u>
Subtotal	<u>1,445,574,059</u>	<u>1,295,699,094</u>
Total	<b><u>6,395,003,477</u></b>	<b><u>5,637,178,005</u></b>
	=====	=====

\* Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2016 y 2015, existe un importe de US\$31,008,471 y US\$28,048,245, respectivamente.

\*\* Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2016 y 2015, existe un importe de US\$3,233,269 y US\$2,415,363, respectivamente.

\*\*\* Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2016 y 2015, existe un importe de US\$15,091,083 y US\$12,674,226, respectivamente.

### b) Condición de la cartera de créditos

<u>Créditos Comerciales:</u>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Vigentes	3,710,099,308	3,333,975,635
Vencida		
- De 31 a 90 días	134,723	105,687
- Por más de 90 días	<u>15,138,489</u>	<u>63,968,261</u>
Subtotal	<u>3,725,372,520</u>	<u>3,398,049,583</u>
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos		
Vigentes	119,324,155	33,955,742
Vencida de 31 a 90 días	<u>---</u>	<u>---</u>
	<u>119,324,155</u>	<u>33,955,742</u>

N O T A S   A   L O S  
E S T A D O S   F I N A N C I E R O S

31 de diciembre del 2016

<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigentes	797,048,548	645,991,568
- De 31 a 90 días	6,991,253	3,657,269
- Por más de 90 días	<u>4,837,894</u>	<u>7,247,780</u>
Subtotal	<u>808,877,695</u>	<u>656,896,617</u>
<u>Tarjetas de Créditos:</u>		
Vigentes	282,830,228	244,402,793
Vencida por más de 90 días	<u>13,024,820</u>	<u>8,174,176</u>
Subtotal	<u>295,855,048</u>	<u>252,576,969</u>
Créditos hipotecarios:		
Vigentes	1,437,239,306	1,293,882,044
Vencida		
- De 31 a 90 días	12,641	49,462
- Por más de 90 días	<u>8,322,112</u>	<u>1,767,588</u>
Subtotal	<u>1,445,574,059</u>	<u>1,295,699,094</u>
Total	<b><u>6,395,003,477</u></b>	<b><u>5,637,178,005</u></b>
Rendimientos por cobrar créditos vigentes (*)	37,572,192	33,117,990
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días (*)	1,350,868	1,357,156
Rendimientos por cobrar más de 90 días (*)	2,362,380	1,419,245
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	100,886	56,171
Rendimientos por cobrar créditos en cobranza judicial (*)	<u>782,975</u>	<u>3,600,455</u>
Total rendimientos por cobrar	<b><u>42,169,301</u></b>	<b><u>39,551,017</u></b>

(\*) Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2016 y 2015, existe un importe de US\$203,665 y US\$207,657, respectivamente.

c) Por tipo de garantía:		
Con garantías polivalentes (1)	4,486,342,416	4,091,828,873
Con garantías no polivalentes (2)	87,943,782	85,253,234
Sin garantías	<u>1,820,717,279</u>	<u>1,460,095,898</u>
	<b><u>6,395,003,477</u></b>	<b><u>5,637,178,005</u></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.

d) Por origen de los fondos:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Propios	6,350,888,501	5,582,836,116
Recursos liberados del Encaje Legal	<u>44,114,976</u>	<u>54,341,889</u>
	<b><u>6,395,003,477</u></b>	<b><u>5,637,178,005</u></b>

N O T A S A L O S  
E S T A D O S F I N A N C I E R O S

31 de diciembre del 2016

e) *Por plazos:*

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Corto plazo (hasta un año)	3,013,171,403	2,712,310,240
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	1,199,162,128	956,494,287
Largo plazo (mayor de tres años)	<u>2,182,669,946</u>	<u>1,968,373,478</u>
	<b><u>6,395,003,477</u></b>	<b><u>5,637,178,005</u></b>

f) *Por sectores económicos:*

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Agricultura, caza, silvicultura	12,039,561	9,225,085
Explotación de minas y canteras	1,300,000	---
Industrias Manufactureras	270,013,875	321,125,489
Suministro de electricidad, gas y agua	19,400,431	19,422,083
Construcción	729,439,172	714,464,009
Comercio al por mayor y al por menor	403,934,776	364,436,760
Hoteles y restaurantes	54,992,012	49,060,045
Transporte, almacenamientos y comunicación	84,453,450	77,853,042
Actividades Inmobiliarias empresariales y de alquiler	740,805,548	557,446,458
Enseñanza	160,468,730	137,965,758
Servicios sociales y de salud	130,541,755	89,129,044
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	42,716,395	70,083,822
Hogares privados con servicios domésticos	<u>3,744,897,772</u>	<u>3,226,966,410</u>
	<b><u>6,395,003,477</u></b>	<b><u>5,637,178,005</u></b>

10. **Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar consisten en:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Comisiones por cobrar Tarjetas de Créditos(a)	2,543,407	2,157,375
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	145,879	134,822
Depósitos en garantía	2,712,395	2,506,839
Cargos por Cobrar – Tarjetas de crédito (b)	907,727	710,231
Otras cuentas por cobrar	<u>7,375,866</u>	<u>4,448,928</u>
	<b><u>13,685,274</u></b>	<b><u>9,958,195</u></b>

(a) Este renglón incluye US\$9,689 en el 2016 y US\$7,767 en el 2015.

(b) Este renglón incluye US\$1,442 en el 2016 y US\$1,663 en el 2015.

11. **Bienes recibidos en recuperación de créditos**

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Bienes recibidos en recuperación de créditos *	154,227,446	143,217,409
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(30,753,764)</u>	<u>(23,372,536)</u>
	<b><u>123,473,682</u></b>	<b><u>119,844,873</u></b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2016

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

**12. Inversiones en Acciones**

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

	Monto de Inversiones		Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal US\$	Valor de Mercado (a) US\$	Cantidad de Acciones
	RD\$	2015					
2016	---	11,348,387	0.000126%	Comunes	19.66	15.57	12,600
	---	11,356,297	0.000128%	Comunes	19.23	15.57	12,890
	---	<b>22,704,684</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\$499,343 en el 2015.

**13. Propiedad, muebles y equipos**

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

	<b>2016</b>				
	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliarios y Equipos</u>	<u>Mejoras en propiedades arrendadas</u>	<u>Diversos y construcción en proceso</u>	<u>Total</u>
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2016	19,055,020	69,181,163	50,427,128	710,152	139,373,463
Adquisiciones	---	14,167,045	---	4,177,732	18,344,777
Retiros	---	(9,589,196)	---	(418,050)	(10,007,246)
Transferencias	---	2,510,426	1,959,408	(4,469,834)	---
Ajustes	---	32	---	---	32
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2016	19,055,020	76,269,470	52,386,536	---	147,711,026
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2016	(3,332,315)	(29,106,305)	(39,864,584)	---	(72,303,204)
Gasto de Depreciación	(952,752)	(15,117,840)	(3,595,376)	---	(19,665,968)
Retiros	---	9,490,056	---	---	9,490,056
Ajustes	---	(32)	---	---	(32)
Valor al 31 de diciembre del 2016	(4,285,067)	(34,734,121)	(43,459,960)	---	(82,479,148)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2016	<b>14,769,953</b>	<b>41,535,349</b>	<b>8,926,576</b>	---	<b>65,231,878</b>

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

NOTAS A LOS  
ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2016

**14. Otros activos**

Los otros activos incluyen:

	<b><u>2016</u></b> <b><u>RD\$</u></b>	<b><u>2015</u></b> <b><u>RD\$</u></b>
a) Otros Cargos diferidos		
Anticipo de Impuesto sobre la renta	23,638,112	38,496,530
Otros	<u>868,265</u>	<u>687,006</u>
	<u>24,506,377</u>	<u>39,183,536</u>
b) Intangibles		
Software	78,856,582	77,015,676
Amortización Acumulada	<u>(74,170,277)</u>	<u>(72,557,951)</u>
	<u>4,686,305</u>	<u>4,457,725</u>
c) Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	4,616,552	3,349,714
Bibliotecas y obras de arte	<u>656,483</u>	<u>656,483</u>
	5,273,035	<u>4,006,197</u>
Partidas por Imputar (a)	<u>---</u>	<u>21,400</u>
	<u>5,273,035</u>	<u>4,027,597</u>
Total	<b><u>34,465,717</u></b>	<b><u>47,668,858</u></b>

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

**15. Resumen de provisiones para activos riesgosos**

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

**2016**

	<b><u>Cartera</u></b> <b><u>De</u></b> <b><u>Créditos</u></b>	<b><u>Inversiones</u></b>	<b><u>Rendimientos</u></b> <b><u>por cobrar</u></b>	<b><u>Otros</u></b> <b><u>Activos (*)</u></b>	<b><u>Operaciones</u></b> <b><u>Contingentes</u></b>	<b><u>Total</u></b> <b><u>RD\$</u></b>
Saldos al 1ro. enero del 2016	116,502,366	3,495,773	5,592,591	23,372,536	8,045,746	157,009,012
Constitución de provisiones	15,395,795	607,496	---	7,783,169	4,501,687	28,288,147
Castigo contra provisiones	(39,245,476)	---	(5,130,326)	---	---	(44,375,802)
Transferencia de provisión de cartera a rendimientos, inversiones, contingencias y bienes recibidos	(69,148,080)	6,199,417	3,935,650	58,391,077	621,936	---
Transferencia de provisión de inversiones a bienes recibidos	---	(5,870,380)	---	5,870,380	---	---
Transferencia de provisión inversiones a cartera	2,747,522	(2,747,522)	---	---	---	---
Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar a inversiones, bienes recibidos y contingencias	---	578,254	(2,888,361)	858,932	1,451,175	---
Transferencia de provisión de bienes recibidos a cartera	65,129,875	---	---	(65,129,875)	---	---

N O T A S A L O S  
E S T A D O S F I N A N C I E R O S

31 de diciembre del 2016

Transferencia de provisión inversiones a contingentes	---	(152,009)	---	---	152,009	---
Transferencia de provisión de bienes recibidos a rendimientos	---	---	824,403	(824,403)	---	---
Transferencia de provisión rendimientos a cartera	771,754	---	(771,754)	---	---	---
Transferencia de provisiones contingentes a rendimientos	---	---	300,570	---	(300,570)	---
Transferencia de provisiones contingentes a cartera	1,286,817	---	---	---	(1,286,817)	---
Transferencia de provisión de Contingencias a bienes recibidos	---	---	---	485,619	(485,619)	---
Transferencia de provisión inversiones a rendimientos	---	(1,934,643)	1,934,643	---	---	---
Transferencia de Bienes recibidos a contingencia	---	---	---	(53,671)	53,671	---
Ajustes por diferencia cambiaria	784,501	128,539	40,594	---	2	953,636
Saldos al 31 de diciembre del 2016	94,225,074	304,925	3,838,010	30,753,764	12,753,220	141,874,993
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2016**	94,225,052	304,925	3,838,010	30,753,764	12,753,217	141,874,968
Exceso (deficiencia)	<u>22</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3</u>	<u>25</u>

	<b>2015</b>					<b>Total RD\$</b>
	<b><u>Cartera de Créditos</u></b>	<b><u>Inversiones</u></b>	<b><u>Rendimientos por cobrar</u></b>	<b><u>Otros Activos (*)</u></b>	<b><u>Operaciones Contingentes</u></b>	
Saldos al 1ro. enero del 2015	119,437,181	2,214,478	5,011,690	4,845,716	9,174,596	140,683,661
Constitución de provisiones	28,304,953	1,544,738	---	11,354,161	1,144,050	42,347,902
Castigo contra provisiones	(24,416,197)	---	(2,272,436)	---	---	(26,688,633)
Transferencia de provisión cartera a rendimientos.	(888,448)	---	888,448	---	---	---
Transferencia de provisión cartera a inversiones.	(3,726,834)	3,726,834	---	---	---	---
Transferencia de provisión de cartera a Bienes Recibidos	(7,140,159)	---	---	7,140,159	---	---
Transferencia de provisión de contingencias a inversiones	---	464,361	---	---	(464,361)	---
Transferencia de provisión bienes adjudicados a cartera	164,607	---	---	(164,607)	---	---
Transferencia de provisión cartera a contingencia	(1,719,786)	---	---	---	1,719,786	---
Transferencia de provisión contingencia a cartera	2,297,381	---	---	---	(2,297,381)	---
Transferencia de provisión rendimientos a cartera	756,727	---	(756,727)	---	---	---
Transferencia de provisiones de rendimientos a bienes adjudicados	---	---	(1,081)	1,081	---	---

N O T A S A L O S  
E S T A D O S F I N A N C I E R O S

31 de diciembre del 2016

Transferencia de provisiones de inversiones a cartera	2,886,863	(2,886,863)	---	---	---	---
Transferencia de provisión de Inversiones a rendimientos	---	(1,433,321)	1,433,321	---	---	---
Transferencia de provisión inversiones a contingencia	---	(31,847)	---	---	31,847	---
Transferencia de provisiones de inversiones a Bienes Adjudicados	---	(196,026)	---	196,026	---	---
Transferencia de provisión contingencia a rendimientos	---	---	1,262,791	---	(1,262,791)	---
Ajustes por diferencia cambiaria	<u>546,078</u>	<u>93,419</u>	<u>26,585</u>	---	---	<u>666,082</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	116,502,366	3,495,773	5,592,591	23,372,536	8,045,746	157,009,012
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2015**	<u>116,502,366</u>	<u>3,495,773</u>	<u>5,592,591</u>	<u>23,372,536</u>	<u>8,045,746</u>	<u>157,009,012</u>
Exceso (deficiencia)	---	---	---	---	---	---

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, 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:

### 2016

a) Por tipo	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Total
A la vista	536,111,199	1.30%	---	---	536,111,199
De ahorro	264,421,705	1.30%	1,357,158,262	---	1,621,579,967
A plazo	---	---	1,972,429,345	2.19%	1,972,429,345
	<u>800,532,904</u>		<u>3,329,587,607</u>		<u>4,130,120,511</u>

### 2015

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2016

<b>b) Por sector</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Sector público no financiero	1,268,218	2,008,574
Sector privado no financiero	4,128,345,303	3,918,270,915
Sector no residente	506,990	367,178
	<b><u>4,130,120,511</u></b>	<b><u>3,920,646,667</u></b>

<b>c) Por plazo de vencimiento</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
0-15 días	2,157,691,166	1,919,834,455
16-30 días	194,262,500	225,226,501
31-90 días	652,128,168	555,979,132
91-180 días	703,751,942	696,496,421
181-año	418,380,754	468,069,849
Más de 1 año	3,905,981	55,040,309
	<b><u>4,130,120,511</u></b>	<b><u>3,920,646,667</u></b>

**Depósitos con el público restringidos**

	<b><u>Valor</u></b>	<b><u>2016</u></b>			<b><u>Fallecidos</u></b>
		<b><u>Inactividad</u></b>	<b><u>Causa de la Restricción</u></b>		
			<b><u>Embargo</u></b>	<b><u>Pignoración</u></b>	
Obligaciones con el público					
- Cuentas de ahorro	19,299,187	9,609,057	8,168,185	---	1,521,945
- Cuentas Corrientes	4,634,379	1,832,015	2,687,396	---	114,968
- Depósitos a Plazo	<u>95,337,322</u>	---	<u>13,382,684</u>	<u>81,954,638</u>	---
Total	<b><u>119,270,888</u></b>	<b><u>11,441,072</u></b>	<b><u>24,238,265</u></b>	<b><u>81,954,638</u></b>	<b><u>1,636,913</u></b>

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

**Plazo de inactividad de los depósitos al público**

	<b><u>Monto RD\$</u></b>	
	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años-De Ahorro	9,557,756	10,017,656
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años - Corriente	1,832,015	1,068,586
Plazo por más de diez (10) años – De Ahorro	<u>51,301</u>	<u>143,772</u>
	<b><u>11,441,072</u></b>	<b><u>11,230,014</u></b>

NOTAS A LOS  
ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2016

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

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

	<u>2016</u>				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Total
<b>a) Por tipo</b>					
A la vista	51,999,908	1.30%	---		51,999,908
De ahorro	3,847,912	1.30%	2,385,836		6,233,748
A plazo	---		40,167,425	2.19%	40,167,425
	<u>55,847,820</u>		<u>42,553,261</u>		<u>98,401,081</u>
	<u>2015</u>				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Total
<b>a) Por tipo</b>					
A la vista	70,461,731	1.35%	---		70,461,731
De ahorro	4,490,407	1.35%	1,218,656		5,709,063
A plazo	---		38,429,045	2.13%	38,429,045
	<u>74,952,138</u>		<u>39,647,701</u>		<u>114,599,839</u>
<b>b) Por Sector</b>					
Sector financiero	<u>98,401,081</u>		<u>114,599,839</u>		
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>					
0-15 días					
16-30 días	93,785,988		110,098,398		
31-60 días	---		4,501,441		
61-90 días	4,615,093		---		
	<u>98,401,081</u>		<u>114,599,839</u>		

**18. Valores en Circulación**

Los valores en circulación consisten de:

	<u>2016</u>				
	En Moneda Nacional <u>2016</u>	Tasa promedio ponderada	En moneda extranjera <u>2016</u>	Tasa promedio ponderada	Total
<b>a) Por Tipo</b>					
Certificados financieros	3,819,054,929	8.27%	---		3,819,054,929
Certificados de Inversión	---		---		---
Total	<u>3,819,054,929</u>		<u>---</u>		<u>3,819,054,929</u>
	<u>2015</u>				
	En Moneda Nacional <u>2015</u>	Tasa promedio ponderada	En moneda extranjera <u>2015</u>	Tasa promedio ponderada	Total
<b>a) Por Tipo</b>					
Certificados financieros	3,274,023,650	7.6%	---		3,274,023,650
Certificados de inversión	---		---		---
Total	<u>3,274,023,650</u>		<u>---</u>		<u>3,274,023,650</u>

N O T A S   A   L O S  
E S T A D O S   F I N A N C I E R O S

31 de diciembre del 2016

<b>b) Por Sector</b>	<b><u>2016</u></b>	<b>2016</b>	<b><u>Total</u></b>
Sector Privado no Financiero	3,534,100,381	---	5,534,100,381
Sector Financiero	<u>284,954,548</u>	---	<u>284,954,548</u>
<b>Total</b>	<b><u>3,819,054,929</u></b>	<b>---</b>	<b><u>3,819,054,929</u></b>

<b>b) Por Sector</b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Sector Privado no Financiero	3,093,088,923	---	3,093,088,923
Sector Financiero	<u>180,934,727</u>	---	<u>180,934,727</u>
<b>Total</b>	<b><u>3,274,023,650</u></b>	<b>---</b>	<b><u>3,274,023,650</u></b>

<b>c) Por plazo de vencimiento</b>	<b><u>En Moneda Nacional 2016</u></b>	<b><u>En moneda Nacional 2015</u></b>
0-15 días	---	---
16-30 días	682,913,518	438,637,289
31-60 días	1,092,685,420	---
61-90 días	603,826,678	1,175,710,909
91-180 días	962,454,647	1,119,504,886
181-360 días	456,614,460	531,477,761
Más de 1 año	<u>20,560,206</u>	<u>8,692,805</u>
<b>Total</b>	<b><u>3,819,054,929</u></b>	<b><u>3,274,023,650</u></b>

**20. Otros pasivos**

Los otros pasivos consisten de:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Obligaciones financieras a la vista (a)	19,376,716	20,906,200
Partidas no reclamadas por terceros (b)	1,216,769	1,059,284
Acreedores diversos (c)	31,052,280	26,954,289
Provisiones para contingencias (d)	12,753,220	8,045,746
Otras provisiones	7,265,023	6,446,158
Partidas por imputar (e)	<u>3,297,692</u>	<u>2,612,611</u>
<b>Total pasivos</b>	<b><u>74,961,700</u></b>	<b><u>66,024,288</u></b>

(a) Este renglón incluye US\$10,486 y US\$10,503 en el 2016 y 2015, respectivamente.

(b) Este renglón incluye US\$16,561 en el 2015.

(c) Estos renglones incluyen US\$6,714 y US\$4,207 en el 2016 y 2015, respectivamente.

(d) Este renglón incluye US\$126,499 y US\$70,990 en el 2016 y 2015, respectivamente.

(e) Este renglón incluye US\$3,075 en el 2016.

N O T A S A L O S  
E S T A D O S F I N A N C I E R O S

31 de diciembre del 2016

**25. Impuesto Sobre la Renta**

El Impuesto Sobre la Renta al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se determinó de la siguiente forma:

	<b><u>2016</u></b> <b><u>RD\$</u></b>	<b><u>2015</u></b> <b><u>RD\$</u></b>
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	87,717,072	56,296,443
Más (Menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Impuestos no deducibles	6,660,927	5,263,086
Gastos no admitidos	---	101,678
Ganancia en ventas muebles y equipos	---	(5,763)
Ingresos exentos Bonos del Gobierno	(18,346,892)	(40,303,631)
De tiempo:		
(Deficiencia) exceso en gastos de depreciación Fiscal	<u>(989,226)</u>	<u>(1,921,293)</u>
Renta neta imponible	75,041,881	19,430,520
Tasa Impositiva	<u>x 27%</u>	<u>x 27%</u>
Impuesto Determinado	20,261,308	5,246,240
Anticipos Pagados	(13,702,240)	(13,382,726)
Crédito fiscal	---	(1,311,560)
Compensaciones Autorizadas y otros pagos	(1,344,241)	(1,344,913)
Saldo a favor del Ejercicio anterior	<u>---</u>	<u>(2,926,764)</u>
Saldo a pagar (favor) al final del año	<b><u>5,214,827</u></b>	<b><u>(13,719,723)</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 redujo la tasa de impuesto a un 28% y a partir del 2015 a un 27%.

El Banco para los años 2016 y 2015, pagó sus impuestos en base al 27% sobre la ganancia neta imponible.

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

**26. Patrimonio neto**

El patrimonio consiste de:

	<b><u>Autorizadas</u></b>		<b><u>Emitidas</u></b>	
	<b><u>Cantidad</u></b>	<b><u>Monto</u></b> <b><u>RD\$</u></b>	<b><u>Cantidad</u></b>	<b><u>Monto</u></b> <b><u>RD\$</u></b>
2016	8,000,000	800,000,000	7,929,658	792,965,800
2015	8,000,000	800,000,000	7,535,927	753,592,700

N O T A S A L O S  
E S T A D O S F I N A N C I E R O S

31 de diciembre del 2016

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

<b>Participación Accionaria</b>	<b><u>2016</u></b> <b><u>RD\$</u></b>	<b><u>2015</u></b> <b><u>RD\$</u></b>
Personas Jurídicas	40%	40%
Personas Físicas	<u>60%</u>	<u>60%</u>
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

**Destino de las Utilidades:**

- De las utilidades del año 2015, por decisión contenida en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, de fecha 27 de abril 2016, fueron capitalizadas RD\$38,571,940 y pagadas en efectivo RD\$9,542,814, resultando un importe de RD\$1,571,424 pendiente de distribuir.
- Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2016, se acumularán para el próximo año la institución decidir su destino.

Los anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital ascienden a RD\$1,245,000 al 31 de diciembre del 2016.

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 2016 y 2015, en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

<b><u>Concepto de Límite</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>Según Normativa</u></b>	<b><u>Según la Entidad</u></b>
Solvencia		10%	12.19%
Créditos individuales no vinculados			
10% sin garantía	81,548,926		77,013,392
20% con garantía	163,097,852		146,009,249
Créditos Individuales vinculados			
10% Sin garantía	81,548,926		11,232,046
20% Con garantía	163,097,852		103,258,419
50% Créditos vinculados	407,744,631		393,911,709
Inversiones			
10% Empresas no financieras	79,296,580		---
20% Empresas financieras del exterior	158,593,160		---
Propiedad, muebles y equipos	815,489,262		65,231,878
Financiamiento en moneda extranjera 30%	237,889,740		---
Contingencias	2,446,467,786		1,673,809,124

N O T A S A L O S  
E S T A D O S F I N A N C I E R O S

31 de diciembre del 2016

<u>2015</u>		
<b>Concepto de Límite</b>	<b>Según Normativa</b>	<b>Según la Entidad</b>
Solvencia	10%	12.27%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	77,163,508	122,216,206
20% con garantía (a)	154,327,016	113,535,644
Créditos Individuales vinculados		
10% Sin garantía	77,163,508	40,658,737
20% Con garantía	154,327,016	61,491,145
50% Créditos vinculados	385,817,541	357,313,894
Inversiones		
10% Empresas no financieras	75,359,270	---
20% Empresas financieras	150,718,540	---
20% Empresas financieras del exterior	150,718,540	22,704,684
Propiedad, muebles y equipos	771,635,082	67,070,259
Financiamiento en moneda extranjera 30%	226,077,810	---
Contingencias	2,314,905,246	1,918,530,749

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

**28. Compromisos y Contingencias**

Los compromisos y contingencias consisten de:

	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
Tipo de operación contingente		
Garantías otorgadas:		
Avales	33,852,928	40,089,664
Fianzas	181,000	181,000
Líneas de crédito para tarjeta de crédito	1,460,687,229	1,709,486,198
Otras Líneas de crédito de utilización automática	<u>179,087,967</u>	<u>168,773,887</u>
Total	<u><b>1,673,809,124</b></u>	<u><b>1,918,530,749</b></u>

- Contrato de Arrendamiento:

La institución está obligada, bajo los términos de contrato de arrendamiento de inmueble, al pago de una renta anual de RD\$34,584,705.

- 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.

N O T A S A L O S  
E S T A D O S F I N A N C I E R O S

31 de diciembre del 2016

- 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 2016 y 2015, fueron de RD\$16,805,621 y RD\$16,129,176, 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 2016 y 2015, fueron de RD\$5,332,311 y RD\$4,656,145, 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 2016 y 2015 fueron de RD\$13,441,697 y RD\$12,564,570, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

**29. Cuentas de Orden**

Las cuentas de orden consisten de:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Contra cuenta de custodia de efectos y bienes	511,639	511,613
Garantías prendaria en poder de la institución	224,581,329	849,137,521
Garantías prendaria en poder de terceros	402,667,298	625,362,825
Garantías hipotecarias en poder de terceros	9,062,107,981	11,469,286,374
Otras garantías en poder de terceros	3,053,796,709	3,493,977,760
Créditos otorgados pendientes de utilizar	1,081,084,620	923,270,506
Cuentas castigadas	87,740,185	56,600,644
Rendimientos en suspenso	3,692,359	29,871,162
Capital autorizado	800,000,000	800,000,000
Préstamos en legal	18,264,991	65,904,481
Contingencias legales	---	3,501,047
Activos totalmente depreciados	2,287	2,233
Líneas de créditos obtenidas pendientes de utilización	346,617,100	345,469,100
Seguros contratados	461,575,417	313,642,810

N O T A S A L O S  
E S T A D O S F I N A N C I E R O S

31 de diciembre del 2016

Endoso pólizas de seguros	797,519,272	1,340,064,694
Créditos reestructurados	80,160,993	99,867,228
Inversiones adquiridas con descuentos	9,594,166	10,356,691
Cuentas abandonadas	399,001	188,518
Total	<u>16,430,315,347</u>	<u>20,427,015,207</u>

**30. Ingresos y Gastos Financieros**

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Ingresos Financieros		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	408,044,025	362,362,481
Por créditos de consumo	204,787,537	177,233,182
Por créditos hipotecarios	144,119,053	146,621,581
Subtotal	<u>756,950,615</u>	<u>686,217,244</u>
Por inversiones		
Ingresos por inversiones	32,894,388	49,900,726
Ganancia por inversiones	96,652	206,019
Subtotal	<u>32,991,040</u>	<u>50,106,745</u>
Total	<u>789,941,655</u>	<u>736,323,989</u>
Gastos Financieros:		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(58,037,912)	(55,613,633)
Por valores en poder del público	(279,028,477)	(272,914,305)
Subtotal	<u>(337,066,389)</u>	<u>(328,527,938)</u>
Por Inversiones		
Pérdida por amortización de prima	(2,460,049)	(1,410,644)
Por financiamientos		
Por financiamientos obtenidos	---	(3,783,990)
Subtotal	<u>(339,526,438)</u>	<u>(333,722,572)</u>
Total	<u>450,415,217</u>	<u>402,601,417</u>

**Ingresos (gastos) por Diferencias de Cambio:**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
<b>Ingresos</b>		
<b>Diferencias de Cambio</b>		
Por Cartera de Créditos	130,764,773	135,015,037
Por Inversiones	11,932,501	42,617,672
Por Disponibilidades	111,768,281	112,970,021
Por Cuentas a Recibir	144,311	49,416
Ajuste por diferencia de cambio	153,393,729	168,423,671
Por otros activos	1,069,466,686	1,194,636,024
	<u>1,477,470,281</u>	<u>1,653,711,841</u>

NOTAS A LOS  
ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2016

<b>Gastos</b>		
<b>Diferencias de Cambio</b>		
Por Depósitos del Público	(233,488,238)	(249,531,633)
Por Otros Pasivos	(170,090)	(177,435)
Ajustes por Diferencias de Cambio	<u>(1,243,634,233)</u>	<u>(1,402,789,200)</u>
Sub Total	<u>(1,477,292,561)</u>	<u>(1,652,498,268)</u>
Total	<b>177,720</b>	<b>1,213,573</b>
	=====	=====
<b>31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales</b>		
Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
<b>Otros Ingresos Operacionales</b>		
<b>Comisiones por Servicios</b>		
Comisiones por giros y transferencias	1,029,573	306,850
Comisiones por certificación de cheques	188,150	237,800
Comisiones por Tarjetas de Crédito	70,600,189	57,997,361
Comisiones por cartas de crédito	---	121,008
Comisiones por Garantías Otorgadas	940,040	206,845
Otras comisiones por cobrar	<u>63,193,713</u>	<u>74,663,271</u>
	<u>135,951,665</u>	<u>133,533,135</u>
<b>Comisiones por Cambio</b>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>43,107,355</u>	<u>52,856,393</u>
<b>Ingresos Diversos</b>		
Ingresos por disponibilidades	15,450,580	7,318,730
Ingresos por cuentas a recibir	2,644,770	2,061,734
Otros ingresos operacionales diversos	<u>190,087</u>	<u>381,478</u>
	<u>18,285,437</u>	<u>9,761,942</u>
<b>Total otros ingresos operacionales</b>	<b><u>197,344,457</u></b>	<b><u>196,151,470</u></b>
<b>Otros gastos operacionales</b>		
<b>Comisiones por servicios</b>		
Por giros y transferencias	(236,497)	---
Por servicios Bursátiles	(311,338)	(64,254)
Por sistema integrado de pago electrónico	(21,442)	(13,356)
Por otros servicios	<u>(33,086,463)</u>	<u>(29,489,858)</u>
	<u>(33,655,740)</u>	<u>(29,567,468)</u>
<b>Gastos diversos</b>		
Por cambio de divisas	(6,388,990)	(6,535,632)
Otros gastos operacionales diversos	---	(12,129)
<b>Total otros gastos operacionales</b>	<b><u>(6,388,990)</u></b>	<b><u>(6,547,761)</u></b>
<b>32. Otros ingresos (gastos)</b>		
Los otros ingresos (gastos) consisten de:		
<b>Otros ingresos</b>		
Recuperación de activos castigados	3,318,586	4,207,161
Ingresos por inversiones no financieras	2,874,988	---
Ganancia por venta activos fijos	16,102	5,763
Ganancia por venta de bienes	4,927,623	56,000
Otros ingresos no operacionales	<u>618,190</u>	<u>549,750</u>
	<u>11,755,489</u>	<u>4,818,674</u>

N O T A S   A   L O S  
E S T A D O S   F I N A N C I E R O S

31 de diciembre del 2016

**Otros gastos**

Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(7,744,894)	(5,476,034)
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	(1,666)	(205,649)
Otros gastos	<u>(15,180,854)</u>	<u>(7,857,153)</u>
	<u>(22,927,414)</u>	<u>(13,538,836)</u>
<b>Total</b>	<b><u>(11,171,925)</u></b>	<b><u>(8,720,162)</u></b>

**33. Remuneraciones y beneficios sociales**

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

<b>Concepto</b>	<b>2016 RD\$</b>	<b>2015 RD\$</b>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	(180,560,556)	(164,016,462)
Seguros Sociales	(19,154,215)	(17,803,513)
Contribuciones a planes de pensiones	(10,365,845)	(9,261,653)
Otros gastos de personal	<u>(36,127,781)</u>	<u>(27,113,609)</u>
	<b><u>(246,208,397)</u></b>	<b><u>(218,195,237)</u></b>

(a) De este importe, un total de RD\$1,132,800, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, respectivamente, corresponde a retribución de personal directivo.

**35. Evaluación de riesgos**

Los riesgos a los que está expuesto el Banco son los siguientes:

**Riesgo de tasas de interés**

	<b><u>En Moneda Nacional 2016</u></b>	<b><u>En Moneda Extranjera 2016</u></b>	<b><u>En Moneda Nacional 2015</u></b>	<b><u>En Moneda Extranjera 2015</u></b>
Activos sensibles a tasas	4,407,455,613	61,467,053	4,679,630,118	76,298,591
Pasivos sensibles a tasas	<u>(4,668,401,502)</u>	<u>(72,179,505)</u>	<u>(4,162,152,241)</u>	<u>(71,611,947)</u>
Posición neta	<u>(260,945,889)</u>	<u>(10,712,452)</u>	<u>517,477,877</u>	<u>4,686,644</u>
Exposición a tasa de interés	<b><u>36,244,574</u></b>	<b><u>3,414,299</u></b>	<b><u>1,055,877</u></b>	<b><u>182,244</u></b>

**Riesgo de liquidez**

**2016**

	<b><u>Hasta 30 días</u></b>	<b><u>De 31 hasta 90 días</u></b>	<b><u>De 91 hasta un año</u></b>	<b><u>De 1 a 5 años</u></b>	<b><u>Más de 5 años</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<b>Vencimiento Activos y Pasivos</b>						
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	2,089,036,010	---	---	---	---	2,089,036,010
Inversiones en valores	106,000,000	---	1,215,918	35,272,002	205,838,464	348,326,384
Cartera de crédito	462,987,387	300,139,860	1,717,563,401	1,978,037,660	1,936,275,169	6,395,003,477
Rendimientos por cobrar	39,198,021	2,517,297	349,317	2,486,145	6,263,018	50,813,798
Cuentas a recibir *	<u>13,685,181</u>	<u>22,645</u>	<u>27,880</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>13,735,706</u>
<b>Total Activos</b>	<b><u>2,710,906,599</u></b>	<b><u>302,679,802</u></b>	<b><u>1,719,156,516</u></b>	<b><u>2,015,795,807</u></b>	<b><u>2,148,376,651</u></b>	<b><u>8,896,915,375</u></b>

N O T A S   A   L O S  
E S T A D O S   F I N A N C I E R O S

31 de diciembre del 2016

<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el público	2,351,953,666	652,128,168	1,122,132,696	3,905,981	---	4,130,120,511
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	93,785,988	4,615,093	---	---	---	98,401,081
Valores en circulación	682,913,518	1,696,512,098	1,419,069,107	20,560,206	---	3,819,054,929
Intereses por pagar	16,359,590	---	---	---	---	16,359,590
Otros Pasivos **	58,910,788	---	---	---	---	58,910,788
<b>Total Pasivos</b>	<u>3,203,923,550</u>	<u>2,353,255,359</u>	<u>2,541,201,803</u>	<u>24,466,187</u>	<u>---</u>	<u>8,122,846,899</u>
Posición Neta	<b>(493,016,951)</b>	<b>(2,050,575,557)</b>	<b>(822,045,287)</b>	<b>1,991,329,620</b>	<b>2,148,376,651</b>	<b>774,068,476</b>
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

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

	<b>En Moneda</b>	<b>En Moneda</b>	<b>En Moneda</b>	<b>En Moneda</b>
<b>Razón de liquidez</b>	<b>Nacional</b>	<b>Extranjera</b>	<b>Nacional</b>	<b>Extranjera</b>
	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
A 15 días ajustada	236%	362%	314%	453%
A 30 días ajustada	221%	325%	278%	400%
A 60 días ajustada	201%	331%	277%	349%
A 90 días ajustada	206%	319%	282%	350%

N O T A S A L O S  
E S T A D O S F I N A N C I E R O S

31 de diciembre del 2016

**Posición**

A 15 días ajustada	309,764,079	12,227,763	353,476,481	14,315,584
A 30 días ajustada	371,670,762	14,197,422	416,462,308	16,595,268
A 60 días ajustada	434,726,477	17,517,855	532,121,615	19,385,564
A 90 días ajustada	531,310,094	20,451,362	651,662,759	22,701,034

**36. Valor razonable de los instrumentos financieros**

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

	<b>Valor en Libros 2016</b>	<b>Valor de Mercado 2016</b>	<b>Valor en Libros 2015</b>	<b>Valor de Mercado 2015</b>
Activos financieros:				
- Efectivo y equivalentes de efectivo	2,089,036,010	2,089,036,010	2,241,111,744	2,241,111,744
- Inversiones en valores	356,665,956	N/D	151,133,505	N/D
- Cartera de créditos	6,339,109,694	N/D	5,554,634,065	N/D
- Inversiones en acciones	---	---	19,505,861	N/D
Pasivos:				
- Obligaciones con el público	4,131,774,441	N/D	3,922,342,517	N/D
- Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	98,414,986	N/D	114,614,112	N/D
- Valores en circulación	3,833,746,684	N/D	3,285,196,571	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:

	<b>Créditos Vigentes RD\$</b>	<b>Créditos Vencidos RD\$</b>	<b>Total RD\$</b>	<b>Garantías Reales RD\$</b>
<b>2016</b>	393,911,709	---	393,911,709	951,838,685
<b>2015</b>	357,313,894	---	357,313,894	1,199,658,628

N O T A S A L O S  
E S T A D O S F I N A N C I E R O S

31 de diciembre del 2016

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

<u>Tipo de Transacción</u>	<u>2016</u>		
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Ingresos RD\$</u>	<u>Efecto en Gastos RD\$</u>
Depósitos del público	288,423,000	---	2,667,493
Certificados Financieros	415,215,884	---	20,930,567

<u>Tipo de Transacción</u>	<u>2015</u>		
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Ingresos RD\$</u>	<u>Efecto en Gastos RD\$</u>
Depósitos del público	240,862,207	---	2,125,355
Certificados Financieros	408,975,765	---	22,832,870

### 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 2016 y 2015, fue de RD\$10,365,845 y RD\$9,261,653 y el pagado por los empleados fue de RD\$4,190,136 y RD\$3,743,794. A la edad de retiro el empleado, recibe el monto de los aportes realizados por el empleador y por el mismo empleado, más el rendimiento.

### 40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	<u>2016 RD\$</u>	<u>2015 RD\$</u>
Castigo Contra Provisiones Cartera de Crédito	39,245,476	24,416,197
Castigo Contra Provisiones Rendimientos por Cobrar	5,130,326	2,272,436
Transferencia de provisión de cartera a provisión para contingencias	621,936	1,719,786
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión bienes recibidos en recuperación de créditos.	58,391,077	7,140,159
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de cartera	65,129,875	164,607
Transferencia de provisión de contingencia a provisión de cartera	1,286,817	2,297,381
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de rendimientos	1,934,643	1,433,321
Transferencia de provisiones bienes recibidos a rendimientos	824,403	---
Transferencia de provisión cartera a provisión de rendimientos por cobrar	3,935,650	888,448
Transferencia de provisión de cartera a provisión de inversiones	6,199,417	3,726,834
Transferencia de provisión operaciones contingentes a provisión rendimientos por cobrar	300,570	1,262,791
Capitalización de resultados acumulados	38,571,940	40,044,030
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	115,803,463	73,588,734
Transferencia de provisión de rendimientos a provisión cartera	771,754	756,727
Transferencia de provisión de inversiones a provisión cartera	2,747,522	2,886,863

N O T A S A L O S  
E S T A D O S F I N A N C I E R O S

31 de diciembre del 2016

Transferencia de provisiones contingentes a provisión bienes recibidos en recuperación de créditos	485,619	---
Transferencia de provisiones contingentes a provisión de inversiones	---	464,361
Transferencia de provisiones de inversiones a provisión para contingentes	152,009	31,847
Transferencia de provisiones de inversiones a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	5,870,380	196,026
Transferencia de provisiones de rendimientos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	858,932	1,081
Transferencia de provisión de rendimientos a inversiones	578,254	---
Transferencia de provisión de rendimientos a operaciones contingentes	1,451,175	---
Transferencia de bienes recibidos a operaciones contingentes	53,671	---

**41. Hechos Posteriores al Cierre**

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

**42. Otras Revelaciones**

**Sistema Informático**

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

**Requerimiento Encaje Legal:**

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

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

**Modificación Manual De Contabilidad:**

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

N O T A S   A   L O S  
E S T A D O S   F I N A N C I E R O S

31 de diciembre del 2016

**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 2016 y 2015, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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

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

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

En base a esta evaluación, el Consejo de Administración del BANCO MÚLTIPLE LÓPEZ DE HARO, S. A. opina que el sistema de control interno sobre su información financiera y sobre la preparación y emisión de los estados financieros es efectivo al 31 de diciembre de 2016 y otorga una seguridad razonable de que la información y los estados financieros a esa fecha han sido preparados libres de deficiencias importantes, omisiones y aseveraciones falsas; íntegros en sus transacciones y partes, así como de operaciones dentro y fuera-de-balance y; con valuaciones y revelaciones que cumplen con las normas contables de la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en las situaciones no previstas por aquellas.

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

En Santo Domingo, Distrito Nacional, República Dominicana, a los veintitrés (23) días del mes de febrero del año dos mil diecisiete (2017).

José Antonio Rodríguez Copello  
Presidente del Consejo

Nínive Mena Gratereaux Vicepresidente  
Senior de Operaciones y Tecnología

## B R E V E R E S E Ñ A H I S T Ó R I C A D E L A S A S A M B L E A S C E L E B R A D A S

A continuación indicamos las Asambleas más relevantes desde nuestra fundación:

### **Asamblea General Constitutiva del 15 de abril de 1970.**

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

### **Asamblea General Extraordinaria del 24 de abril de 1985.**

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

### **Asamblea General Extraordinaria del 12 de agosto de 1985.**

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

### **Asamblea General Extraordinaria del 27 de octubre de 1988.**

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

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

### **Asamblea General Extraordinaria del 11 de diciembre de 1991.**

Se aumenta el Capital Social Autorizado de RD\$5,000,000.00 a RD\$20,000,000.00.

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

### **Asamblea General Extraordinaria del 8 de julio de 1997.**

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

### **Asamblea General Extraordinaria del 17 de diciembre de 1997.**

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

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

**Asamblea General Extraordinaria del 30 de abril de 2003.**

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

**Asamblea General Extraordinaria del 14 de enero de 2004.**

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

**Asamblea General Extraordinaria del 31 de mayo de 2004.**

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 tomó acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado del Banco por RD\$8,768,300.00.

**Asamblea General Extraordinaria del 27 de septiembre de 2005.**

Se tomó 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 tomó 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 tomó 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 tomó acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$545,802,400.00.

**Asamblea General Ordinaria del 26 de agosto de 2013.**

Se tomó 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 tomó acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$691,574,700.00.

**Asamblea General Extraordinaria del 29 de octubre de 2014.**

Se modifica el Artículo 6 de los Estatutos Sociales, aumentando el Capital Social Autorizado a RD\$800,000,000.00.

**Asamblea General Ordinaria Anual del 23 de abril de 2015.**

Entre otros asuntos, se tomó acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$713,547,500.00.

**Asamblea General Ordinaria del 15 de septiembre de 2015.**

Se tomó acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$753,592,700.00.

**Asamblea General Ordinaria del 9 de junio de 2016.**

Se tomó acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$792,965,800.00.

**Asamblea General Extraordinaria – Ordinaria del 17 de noviembre de 2016.**

Se tomó acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$794,210,800.00; y se modifican los Estatutos Sociales, incluyendo el aumento del Capital Social Autorizado a RD\$900,000,000.00.

**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 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. Además, cuando proceda, se nombra al Comisario y se toma acta del Capital Suscrito y Pagado.