



Memoria Anual 2018

CONTENIDO

✚ Marco General y Contexto Internacional	3
✚ Quienes Somos.....	6
✚ Filosofía Banco Activo	8
✚ Estructura Orgánica	9
✚ Miembros del Consejo de Administración.....	10
✚ Alta Gerencia.....	11
✚ Reseña Histórica de las Asambleas Celebradas	13
✚ Informe del Consejo de Directores.....	14
✚ Nicho de Mercado Preponderante.....	36
✚ Comportamiento Operacional.....	37
✚ Logros de la Entidad	39
✚ Reporte Financiero.....	41
✚ Perfil del Crédito	43
✚ Perspectivas y Estrategias de Negocio	47
✚ Estados Financieros Auditados.....	53

Marco General y Contexto Internacional

Durante el año 2018 el mercado petrolero se caracterizó por una disminución del precio spot del mercado petrolero, el cual se descendió en 20.58% de su valor en el mercado (Cesta Brent), con respecto al año 2017, pasando de 66.42 US\$ el barril a 52.75 US\$, sin embargo, el promedio del año se mantuvo cercano a los 71 US\$ el barril, presenciándose así una caída en el último trimestre del año. esto se debe principalmente a la expectativa de un incremento de la oferta de los países No OPEP y la incertidumbre sobre el crecimiento global, donde la oferta superará la demanda, sin embargo, los países OPEP esperan reducir su oferta para el año 2019 en aproximadamente 1.1 millones de barriles diarios para equilibrar los precios.

Para República Dominicana la cuenta corriente de la Balanza de Pagos, arrojaron que la misma cerró el año 2018 con un déficit de US\$ 1,137.1 millones, incidiendo principalmente el incremento de 31% de la factura petrolera, con relación a igual periodo de 2017. La expansión de las importaciones petroleras se vio compensada por el considerable incremento en las exportaciones de bienes, el persistente dinamismo en los ingresos por turismo y el crecimiento sostenido de los flujos entrantes por concepto de remesas familiares.

La economía dominicana registró un crecimiento de 7.0% de diciembre 2018 con respecto al mismo período del año anterior. Este comportamiento resultó ser mayor al crecimiento del año pasado (4.6%), conforme al Marco Macroeconómico 2018-2022 el Ministerio de Economía, Planificación y Desarrollo, el Ministerio de Hacienda y el Banco Central esperaban que la economía creciera en 5.5%, quedando por encima en uno punto cinco puntos porcentuales, las actividades de mayor incidencia en la economía durante el 2018 fueron: Comunicaciones (12.3%), Construcción (12.2%), Salud (8.7%), Comercio (8.3%), Zonas Francas (8.1%), Servicios Financieros (7.1%), Agropecuario (6.3%), Transporte y Almacenamiento (6.3%), Manufactura Local (5.7%), Hoteles, Bares, y Restaurantes (5.7%), y Energía y Agua (5.6%).

Con estos resultados, la República Dominicana continúa manteniendo el liderazgo regional entre los países de América Latina y el Caribe.

República Dominicana se encuentra entre los países del Caribe y América Central que perciben el mayor volumen de ingresos anual, sin embargo, Panamá y Costa Rica perciben el mayor ingreso per cápita de la región. La tendencia macroeconómica de la República Dominicana ha presentado una economía de niveles sostenibles comparado con el resto de la Región del Caribe.

El Banco Central de la República Dominicana (BCRD) informa que la inflación medida desde enero de 2018 hasta diciembre de 2018, con respecto al mismo periodo del año anterior se ubicó en 1.17% (la menor de los últimos treinta y cuatro años), por debajo del valor central de la meta establecida en el Programa Monetario para el año 2018 de 4.0% (+/-1pp), explicada principalmente por las reducciones en los precios de los combustibles en las últimas once semanas del año, el grupo transporte presentó

una variación de 2.03% al cierre del año 2018, aunado a la reducción de 0.03% que exhibió el rubro de alimentos y bebidas no alcohólicas, dichos rubros son los de mayor ponderación dentro del IPC.

La tasa de cambio del mercado spot para la compra del Dólar Estadounidense durante el cierre de diciembre de 2018 fue de RD\$50.20/US\$, para una depreciación anual de 4.2% en relación con igual período de 2017. La tasa de cambio promedio esperada para este año 2019 es de RD\$53.10 por dólar estadounidense.

Los resultados preliminares de la cuenta corriente de la Balanza de Pagos, arrojan que la misma cerró el año 2018 con un déficit de US\$1,137.1 millones, en el cual incidió principalmente el incremento del 31% en la factura petrolera, con relación a igual periodo 2017. La expansión de las importaciones petroleras se vio compensada por el considerable incremento en las exportaciones de bienes, los ingresos por turismo y el constante incremento de los flujos entrantes de las remesas familiares.

Para el año 2018 las exportaciones totales de bienes ascendieron a US\$10,120.7 millones, equivalente a un crecimiento de 7.8% interanual. Las exportaciones de zonas francas aumentaron un 9.4% durante el año 2018, registrando US\$535.3 millones adicionales al valor registrado en 2017. En cuanto a las importaciones totales, estas crecieron en el año 2018 con respecto al año 2017 en 14%, equivalente a US\$883.1, debido al incremento registrado en la factura petrolera de 31%.

Por otra parte, según las estadísticas del Banco Central y la Dirección General de Crédito Público, la deuda externa del sector público consolidado al cierre de diciembre de 2018 ascendió a US\$ 21,860.3 millones, equivalente a un 27% del Producto Interno Bruto (PIB). Los niveles de deuda externa aumentaron en US\$ 2,735.9 millones con respecto a diciembre 2017, equivalente a un crecimiento de 14.3%.

Para el año 2018, la calificadora de riesgo Standard & Poor 's Ratings Services mantuvo constante sus calificaciones soberanas de largo plazo de la República Dominicana (RD) en 'BB-' con respecto a los años 2016 y 2017. Considerando que la perspectiva es estable, por otra parte, la calificadora Fitch también mantuvo la calificación de BB- durante los años 2017 y 2018.

El EMBI (diferencia entre la tasa libre de riesgo, comúnmente una letra del tesoro de EEUU y la tasa de un bono denominado en dólares del país en análisis) de República Dominicana ha ido mejorando en el transcurso de los años, debido a la previsibilidad de las políticas económicas, luego del año 2016 existe mejor expectativa de inversión en República Dominicana al promedio de los países de la región.

Al cierre del año 2018 los niveles de Reservas Internacionales Brutas alcanzaron US\$7,627.1 millones, lo que equivale a 4.4 meses de importaciones de bienes y servicios, excluyendo las importaciones de zonas francas. Las Reservas Internacionales Líquidas, es decir las disponibles de inmediato para afrontar situaciones coyunturales, alcanzaron un nivel de US\$4,341 millones en el mismo período.

La liquidez monetaria en términos nominales presentó un crecimiento al cierre del año 2018, con respecto al cierre del año 2017 del 4.52%.

Las captaciones del público del sistema financiero consolidado en términos nominales crecieron en 8% durante el año 2018 con respecto al cierre del año 2017, en cuya estructura siguen preponderando los instrumentos de mayores plazos (Certificados a Plazo) con un 46%, las cuentas de ahorro concentran el 35% y las cuentas a la vista un 19%. Por su parte la cartera de créditos bruta creció en 8% en términos nominales.

El desempeño del Sistema Financiero mejora en algunos indicadores con respecto al cierre del año 2018, el ROE pasó de 16,69% (2017) a 20,00% (2018), y el ROA de 1,93% (2017) a 2,35% (2018), el índice de eficiencia administrativa (Gastos de Explotación entre Margen Operativo) mejora de 67,02% (2017) a 66,58% (2018), el índice de morosidad descendió de 1,86% (2017) a 1,60% (2018), y la intermediación crediticia aumentó de 76,93% (2017) a 79,10% (2018). En cuanto a los índices que presentaron una desmejora tenemos la solvencia patrimonial la cual pasó de 18,24% (2017) a 17,08% (2018), sin embargo, se mantiene por encima del mínimo de ley exigible actual (10,00%).

Quienes Somos

EL grupo Activo es un equipo de profesionales que está trabajando para crear un Nuevo concepto bancario, asociado a la agilidad financiera que te impulse a alcanzar una mejor calidad de Vida. Actualmente tenemos presencia en Venezuela, Puerto Rico y República Dominicana.

Como Grupo Activo contamos con Banco Activo, C.A. Banco Universal el cual nace en la ciudad de Caracas, Venezuela el 11 de abril de 1978 como Banco Hipotecario Oriental y se mantiene como Banco Hipotecario Activo hasta el año 2006, cuando un nuevo grupo de accionistas lo convierte en Banco Comercial el 1 de Julio de 2007 creando un nuevo concepto bancario asociado a la agilidad financiera y la atención personalizada que impulsa a sus clientes a alcanzar una mejor calidad de vida.

El 19 de diciembre de 2008 como parte de ese proceso de transformación basado en el concepto de “crear un banco que escuche a sus clientes” se realizó la transformación a Banco Universal. Desde el año 2006 hasta el año 2017 Banco Activo, C.A. Banco Universal ha tenido un crecimiento focalizado en ofrecer los productos y servicios estándares de la banca con una marcada diferenciación como ventaja competitiva, generando una estructura de Canales de Venta que permite atender distintos segmentos de clientes, en función de sus necesidades y una estructura de Canales de Servicio que complementa óptimamente el proceso de venta.

El 30 de marzo de 2009 fundan Activo International Bank (Puerto Rico). AIB es una Entidad Bancaria Internacional (EBI) autorizada por el Comisionado de Instituciones Financieras con sede en la ciudad de San Juan de Puerto Rico, Estados Unidos de América. AIB ofrece un conjunto de soluciones financieras internacionales y una atención de negocio personalizada, de acuerdo con las necesidades de cada cliente.

En el año 2016 nace en la República Dominicana, Banco Activo tal como se expresa en la Segunda Resolución adoptada por la Junta Monetaria de fecha 02 de junio de 2016, donde los miembros de dicha Junta, valoraron como positiva la propuesta de reestructuración presentada por la Superintendencia de Bancos y la creación Banco Múltiple Activo Dominicana al cual se le transferirían los activos y pasivos depurados del Banco de Ahorro y Crédito Providencial S.A. Para el cuarto trimestre del año 2018 incrementan sus operaciones sustancialmente al adquirir los Activos y Pasivos de Banco De Ahorro Y Crédito Inmobiliario, S.A. el cual poseía 40 años en el mercado dominicano.

Actualmente contamos con...

Diciembre 2018

Cuentas



Activo Venezuela: 326.017
Activo International Bank: 4.100
Activo Dominicana: 6.093

Préstamos



Activo Venezuela: 7.847
Activo International Bank: 61
Activo Dominicana: 2.259

TDC



Activo Venezuela: 56.812
Activo International Bank: 2.700
Activo Dominicana: 4.162

Sucursales



Activo Venezuela: 53
Activo International Bank: 1
Activo Dominicana: 5

Colaboradores



Activo Venezuela: 924
Activo International Bank: 37
Activo Dominicana: 149

ATM



Activo Venezuela: 53
Activo International Bank: 0
Activo Dominicana: 0

POS



Activo Venezuela: 9.252
Activo International Bank: 0
Activo Dominicana: 0

Filosofía Banco Activo

Visión

Ser reconocidos como una creciente opción financiera de preferencia en el mercado, por brindar soluciones oportunas, con eficiencia y solidez patrimonial, contribuyendo al desarrollo económico y social del país.

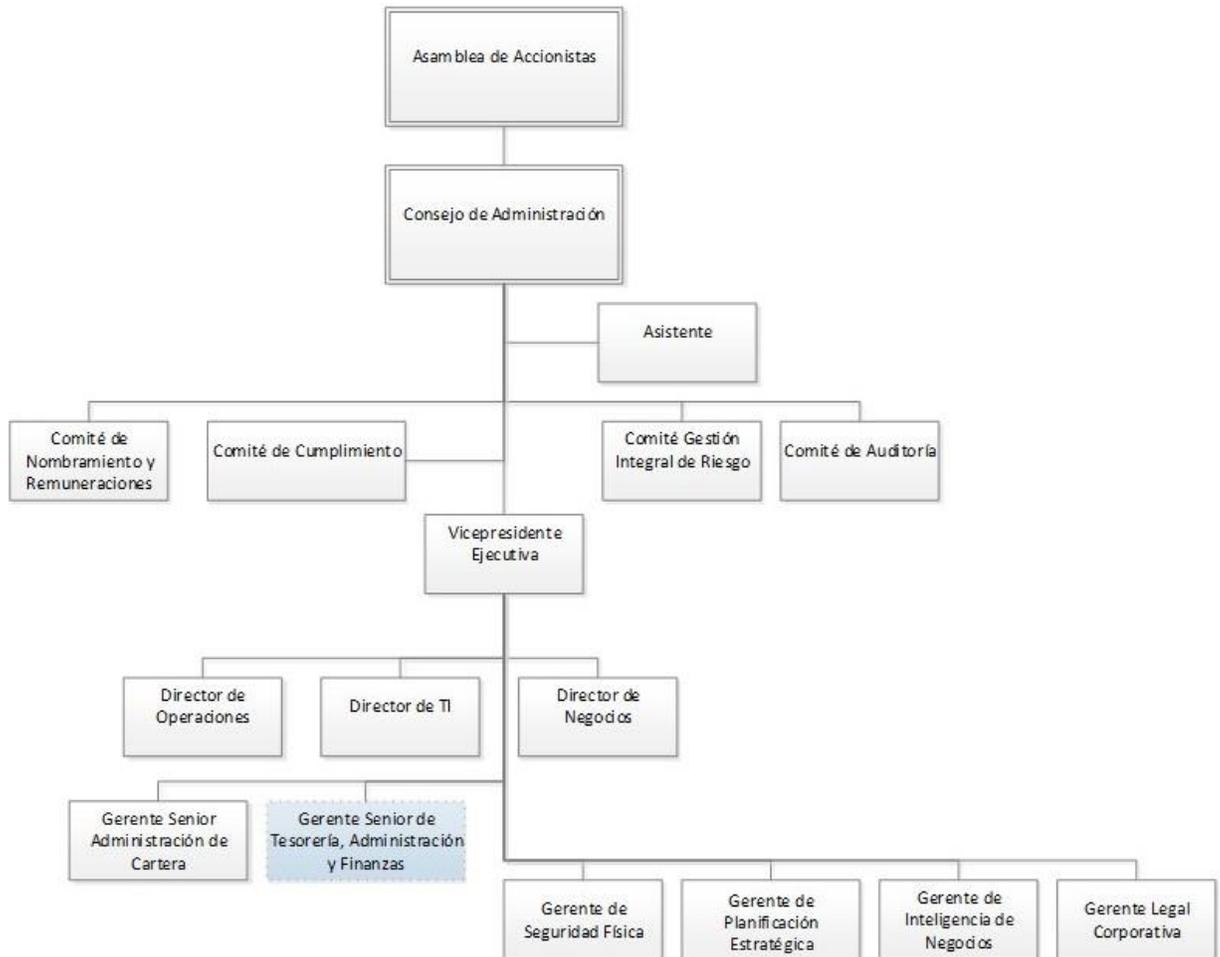
Misión

Brindar soluciones financieras ágiles, adaptadas a necesidades de nuestros clientes y de la comunidad en general, para impulsar una mejor calidad de vida y oportunidades de crecimiento, apoyados en un equipo altamente calificado y orientado al servicio, con base a la dirección humana y social, favoreciendo la integración al sector financiero.

Nuestros Valores:

- ✓ **Integridad:** Contamos con un equipo responsable y trabajador que día a día vela por los intereses de clientes, accionistas, colaboradores, autoridades y público en general
- ✓ **Calidad de Servicio:** Trabajamos para ofrecer valor a nuestros clientes, considerando sus necesidades.
- ✓ **Orientación al Cliente:** Nos adaptamos a las necesidades de nuestros clientes para fortalecer nuestra relación financiera y construir nexos a largo plazo.
- ✓ **Compromiso Social:** Trabajamos cotidianamente para hacer una sociedad justa, armoniosa y de sana convivencia.
- ✓ **Agilidad:** Trabajamos para dar respuestas efectivas en el menor tiempo. Teniendo como norte, el Respeto, buen trato y Calidad de Servicio.

Estructura Orgánica



Miembros del Consejo de Administración

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, así como por las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, los órganos de Gobierno de Banco Activo, el Directorio con su respectivo reglamento. Tiene la suprema autoridad en el manejo y administración de los negocios y asuntos particulares del Banco siempre sujetándose a las leyes pertinentes y a las normas generales que sobre los mismos haya dictado la Junta Monetaria. Así mismo, la administración de la sociedad estará a cargo del Presidente Ejecutivo.

El cuadro siguiente muestra a los miembros actuales del Directorio para el año 2018.

Banco Múltiple Activo Dominicana **República Dominicana**

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Presidente Junta Directiva

José Antonio Oliveros
Febres-Cordero

Directores Principales

Alejandro J. Valencia Hurtado

VICEPRESIDENTE

Luis Julio Jiménez Miniño

SECRETARIO

Rafael Blanco-Latorre

MIEMBRO

Tobías Carrero Nácar

MIEMBRO

Alejandro Montenegro Díaz

MIEMBRO

Jenniffer Pérez Bernard

MIEMBRO

Alta Gerencia

- José Antonio Oliveros Febres Cordero, **Presidente Ejecutivo**
- Jenniffer Perez Bernard, **Vicepresidente Ejecutiva**
- Héctor Batista Flores, **Director de Tecnología**
- Sonia Carrasco Reynoso, **Directora de Operaciones**
- Rosangel Ravelo Cuesta, **Directora Área de Negocios**
- Addys Heyllin Mercedes Jiménez, **Gerente Senior de Tesorería, Finanzas y Administración**
- Rosa Elia Valenzuela, **Gerente Senior de Administración de Cartera**
- Soledad Peña Nuñez, **Gerente de Capital Humano**
- Ariel Olivero Ramírez, **Gerente de Auditoría**
- Ramón Hidalgo Pérez Terrero, **Oficial De Cumplimiento**
- Lorena Elisa Dap Rodriguez, **Gerente Legal Corporativo**
- Andrés Rodríguez Viana, **Gerente de Planificación Estratégica**
- Julissa Fabian Gomez, **Gerente de Riesgo**
- Juan William Coss, **Gerente Oficina de Proyectos**

Reseña Histórica de las Asambleas Celebradas

Durante el año 2018 el Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A. celebró varias Asambleas Generales de Accionistas, a través de las cuales se puede evidenciar el crecimiento de nuestra entidad. La primera celebrada fue una Asamblea General de Accionistas Extraordinaria en fecha veintiséis (26) del mes de enero, con el fin de autorizar el aumento del Capital Social Autorizado de la entidad a RD\$900,000,000.00 y por consiguiente aprobar la modificación del Artículo 6 “Capital Social. Valor Nominal. Forma de Pago” de los Estatutos Sociales e igualmente se modificó el Párrafo del Artículo 40 “Categoría de Miembros” de dichos Estatutos. Acto seguido, se celebró una Asamblea General Ordinaria de Accionistas, por medio de la cual se aprobó una capitalización de los aportes realizados por los accionistas, por valor de RD\$65,000,000.00 y la ratificación de las resoluciones Quinta y Segunda aprobadas por las Asambleas Generales Extraordinarias de Accionistas celebradas el día treinta (30) del mes de diciembre del año dos mil dieciséis (2016) y dieciséis (16) del mes de marzo del año dos mil diecisiete (2017), respectivamente, así como el documento de identidad del señor José Antonio Oliveros Febres Cordero, de conformidad con lo requerido por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana mediante Circular (SIB): ADM/0934/17 emitida en fecha nueve (9) del mes de mayo del año dos mil diecisiete (2017).

En fecha catorce (14) del mes de mayo, se celebró la Asamblea General Ordinaria en funciones de Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas con el objeto de: a) Conocer y estatuir sobre la Memoria Anual, el Informe de Gestión Anual de Consejo de Administración y el Comisario de Cuentas, b) Conocer y estatuir sobre las cuentas anuales del Banco, Inventarios y Balances Generales, presentados por el Consejo de Administración, c) Resolver sobre la aplicación de los resultados del ejercicio social, d) Tomar acta de las acciones suscritas y pagadas con cargo al Capital Social Autorizado, e) Tomar conocimiento del Informe Anual sobre Gestión de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo; f) Nombrar los Miembros del Consejo de Administración y el Comisario de Cuentas; g) Ratificar la Política de Remuneraciones de los Miembros del Consejo de Administración; h) Designar los Auditores Externos del Banco para el período 2018 y i) Cualquier otro asunto de interés que sea propuesto por los accionistas de la sociedad. A continuación, se celebró una Asamblea General Extraordinaria de Accionistas con el fin de modificar el Artículo 48 “Comités” de los Estatutos Sociales de la sociedad, con el fin de cumplir con las disposiciones legales contenidas en los artículos 27, 28, 30 y 31 del Reglamento sobre Gobierno Corporativo aprobado por la Junta Monetaria de la República Dominicana y autorizar el depósito de toda la documentación corporativa en las instancias correspondientes.

El día doce (12) del mes de septiembre, los accionistas se reunieron en Asamblea General Ordinaria con el fin de: a) Ratificar el poder otorgado a los señores José Antonio Oliveros Febres Cordero y Jenniffer Pérez Bernard, para que de manera individual o conjunta puedan negociar con el Banco de Ahorro y

Crédito Inmobiliario, S.A. (BANACI) la compra de ciertos activos y pasivos propiedad de ésta última y así como la ratificación del Contrato de Compraventa de Activos y Pasivos suscrito entre las partes

y b) autorizar a la firma de abogados Jiménez Cruz Peña, para que puedan representar a Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A., ante la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, así como la Junta Monetaria de la República Dominicana para perfeccionar la compraventa de activos y pasivos antes mencionada. Y posteriormente celebraron una Asamblea General Ordinaria de Accionistas con el fin de:

- a) Tomar acta y aprobar la propuesta de aumento del Capital Suscrito y Pagado de la sociedad, por aportes realizados por los accionistas por valor de RD\$150,000,000.00;
- b) Tomar acta y aprobar la capitalización del remanente resultante de la capitalización realizada por los accionistas en fecha veintiuno (21) del mes de noviembre del año dos mil diecisiete (2017), por el monto de RD\$348,900.00;
- c) Tomar acta y aprobar la capitalización del remanente de la capitalización realizada por los accionistas en fecha veintiséis (26) del mes de enero del año dos mil dieciocho (2018) por el monto de RD\$652,000.00.

El día trece (13) del mes de septiembre, se llevó a cabo una Asamblea General Ordinaria de Accionistas, con el propósito de ratificar la transferencia de los inmuebles a favor de Banco Múltiple Activo Dominicana, de conformidad con los términos y condiciones estipulado en el Contrato de Transferencia de Activos y Pasivos suscrito en fecha treinta (30) del mes de junio del año dos mil dieciséis (2016).

Y, por último, el día veinticinco (25) del mes de octubre, los accionistas celebraron una Asamblea General Extraordinaria con el fin de:

- a) Modificar el Párrafo del Artículo 51 de los Estatutos Sociales de la sociedad a fines de cumplir con las disposiciones legales contenidas en el Reglamento sobre Gobierno Corporativo dictado por la Junta Monetaria de la República Dominicana y
- b) Autorizar el depósito para fines de registro de toda la documentación corporativa correspondiente, por ante las instancias correspondientes, así como designar a las personas que estarán autorizadas a proceder con las respectivas gestiones.

Informe del Consejo de Directores

Apreciados Accionistas del Banco Múltiple Activo Dominicana S.A, nos complace presentar un resumen de las actividades más destacadas por parte de la institución durante el año 2018.

La cartera de créditos bruta de la institución pasó de 303 millones de pesos a 593 millones de pesos al corte de septiembre del referido año, equivalente al 95%. Por su parte las captaciones con el público presentaron un incremento del 30%, equivalente a 206 millones de pesos, para ubicarlas en 890 millones de pesos con una participación de 85% en los certificados a plazo, un 12% para las cuentas de ahorro y un 3% para las cuentas corrientes.

Para el cierre de octubre del año 2018 se adquirieron los activos y pasivos del Banco De Ahorro Y Crédito Inmobiliario, S.A. (BANACI), del cual se absorbieron 2,750 préstamos y 3,189 cuentas de ahorro. La cartera de créditos bruta pasó de 593 millones de pesos (septiembre 2018) a 1,183 millones de pesos, para finalizar el año en 1,177 millones de pesos (288% con respecto al cierre del año 2017), lo que originó un cambio en la composición (2018 con respecto al 2017) de la cartera en cuanto al tipo de préstamos, donde la principal cartera (vehículos) pasó de 2.96% a 22.21%, la segunda cartera (Personales para gastos) pasó de 20.57% a 21.44% y las líneas de créditos que se ubican en la tercera posición pasó de 44.67% a 17.83%. La cantidad de préstamos pasó de 1,817 (2017) a 6,421 (2018), donde la de mayor ponderación fueron las tarjetas de créditos y los préstamos de consumos (vehículos).

Las captaciones con el público pasaron de 890 millones (septiembre 2018) a 1,505 millones de pesos al cierre de octubre del año en análisis, para finalizar el año en 1,567 millones de pesos (129% con respecto al cierre del año 2017). Las proporciones de los volúmenes en cuentas físicas pasaron de 40% al cierre del año 2017 al 60% del año 2018, lo que evidencia un banco de mayor retail. Por otra parte, la concentración de los principales 20 clientes descendió de 90.29% (2017) a 56.46% (2018).

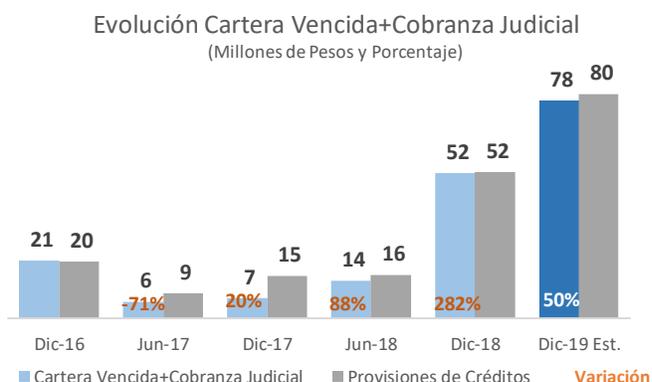
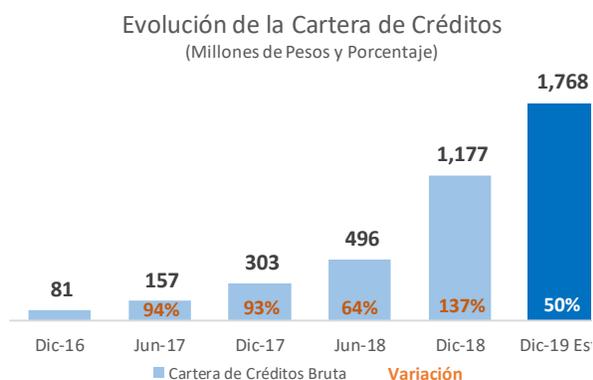
En cuanto a los proyectos ejecutados en el año 2018, se llevaron a cabo una cantidad de 11, dentro los cuales se encontraron; Recepción de Pago (Pagatodo), ACRM (Software PLAFT), el módulo de reclamaciones, LBTR (módulo de transferencias), Banca Seguro, APP Android y APP iOS, Marbetes, Eikon (software de capital humano), tarjetas de débito y para finalizar el año con la integración de Banaci. El total del portafolio en el año 2018 ascendió a un desembolso de recursos de 80 mil dólares.

Situación Financiera de la Entidad

Principales Cifras Financieras



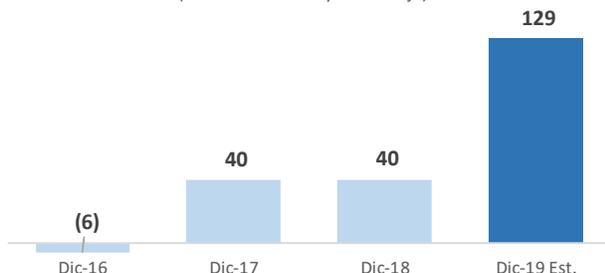
El activo total del banco a diciembre del año 2018 se ubicó en 1,916 millones de pesos, se espera que al cierre de diciembre del año 2019 se logre un balance de 2,649 millones de pesos. Por su parte las captaciones con el público cerraron en 1,567 millones de pesos a diciembre del año 2018, la proyección de las obligaciones con el público es alcanzar a final del año 2019 los 2,344 millones de pesos.



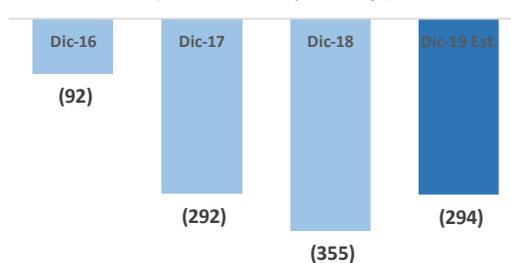
La cartera de créditos bruta de la entidad pasó de 303 millones de pesos (2017) a 1,177 millones de pesos (2018), un crecimiento relativo de 137%, equivalente a 874 millones de pesos. Se espera que la cartera de crédito bruta cierre a final del año 2019 en 1,768 millones de pesos, con un crecimiento relativo anual de 50%.

La cartera de crédito vencida (incluyendo la cartera de cobranza judicial) aumentó en el año 2018 con respecto al año 2017, en 38 millones de pesos, llevando el índice de morosidad de 2.74% a 4.41%, se espera para el cierre del año 2019 dicho indicador alcance el 4.41%.

Evolución del Margen Bruto
(Millones de Pesos y Porcentaje)



Evolución del Estado de Resultados
(Millones de Pesos y Porcentaje)



El margen financiero bruto en el año 2018 se mantuvo parecido al del año 2017 con un margen equivalente a 40 millones de pesos. Se espera que, a través del incremento de las operaciones, específicamente la cartera de créditos de la institución el margen financiero bruto alcance los 129 millones de pesos al cierre del año 2019.

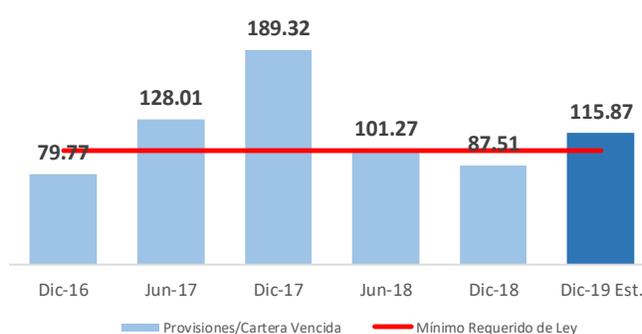
La pérdida del ejercicio del año 2019 se espera que se desacelere de 355 millones de pesos (2018) a 294 millones de pesos, los gastos operativos por constitución y montaje de la capacidad instalada del banco siguen influyendo en el resultado final.

Principales Indicadores Financieros

Patrimonio Técnico e Índice de Solvencia
(Millones de Pesos y Porcentaje)



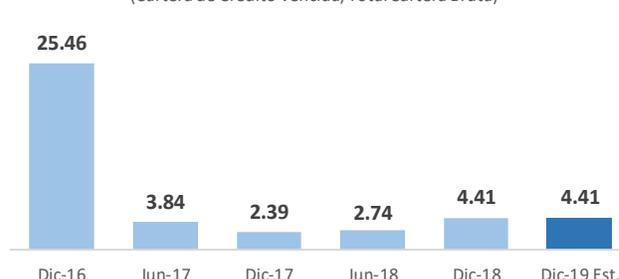
Cobertura Cartera Vencida %
(Provisiones/Cartera Vencida)

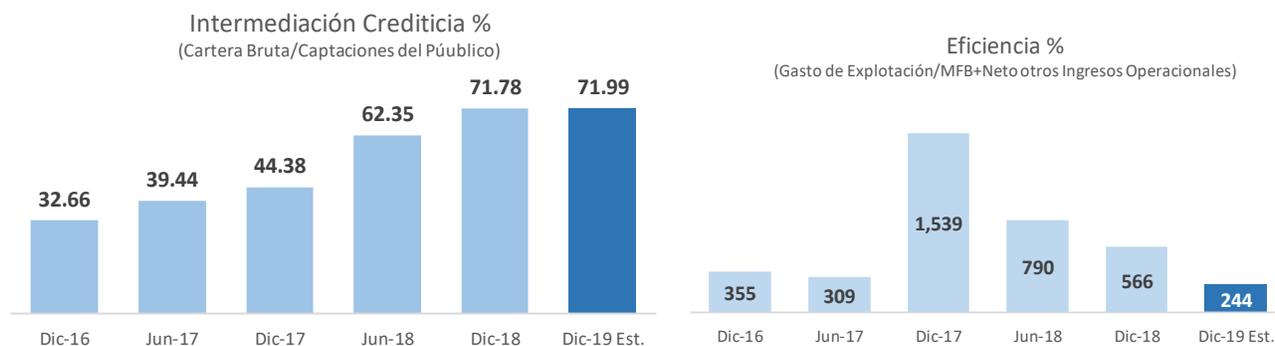


Índice de Liquidez %
(Disponibilidades/Total Captaciones)



Morosidad %
(Cartera de Crédito Vencida/Total Cartera Bruta)





Para Banco Activo Dominicana es muy importante estar preparados para enfrentar los retos del mercado, establecer servicios para cada segmento, hacer frente a los competidores, retener y aumentar la cartera, así como ofrecer un servicio excepcional que se merecen los clientes.

Con la finalidad de garantizar dichos retos, y alineados a las estrategias de crecimiento y rentabilidad que nos proponemos, hemos establecido cinco (5) focos estratégicos: Banca Comercial, Banca Pyme, Banca de Empresas, Tarjetas de créditos y Préstamos de Vehículos.

En tal sentido, todas las estrategias han sido re enfocadas con la finalidad de satisfacer las necesidades y ofrecer los productos y servicios acordes a los mismos. Estrategias que nos permitirán acompañar y fidelizar a nuestros actuales y futuros clientes a través de las diferentes etapas y necesidades en sus vidas.

Una de las principales reestructuraciones del negocio es la orientación a la banca digital, desacelerando la penetración física de la marca a través de sucursales, y apalancándonos más a estructuras de atención ya establecidas como Pagatodo, domiciliación de pagos de servicios y potenciando el internet Banking y la app. La intención estratégica estará enfocada en el “Posicionamiento progresivo de la marca, con un sentido diferenciador, tecnológico, sencillo y moderno, con atención cercana, ágil y abierta, que permita satisfacer la demanda de productos y servicios de los clientes, a fin de traducirse en rentabilidad para sus accionistas y bienestar para sus colaboradores”.

Por otra parte, nos hemos planteado desarrollar planes de mejora en eficiencia, y la profundización de las relaciones con los clientes y la calidad del servicio, desarrollando programas para aumentar la vinculación y profundización de los clientes.

Inversiones en Proyectos año 2018

Para el año 2018 se ejecutaron 11 proyectos, los cuales se describen a continuación:



En aras de seguir mejorando la eficiencia y calidad del servicio ofrecido se prevé la ejecución de 14 nuevos proyectos.

Factores de riesgo

La gestión integral de riesgos es un elemento fundamental para que el Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A. alcance sus objetivos estratégicos, cree valor para sus accionistas y genere ventajas competitivas en los nichos de mercado en los cuales tiene planificado el Banco participar.

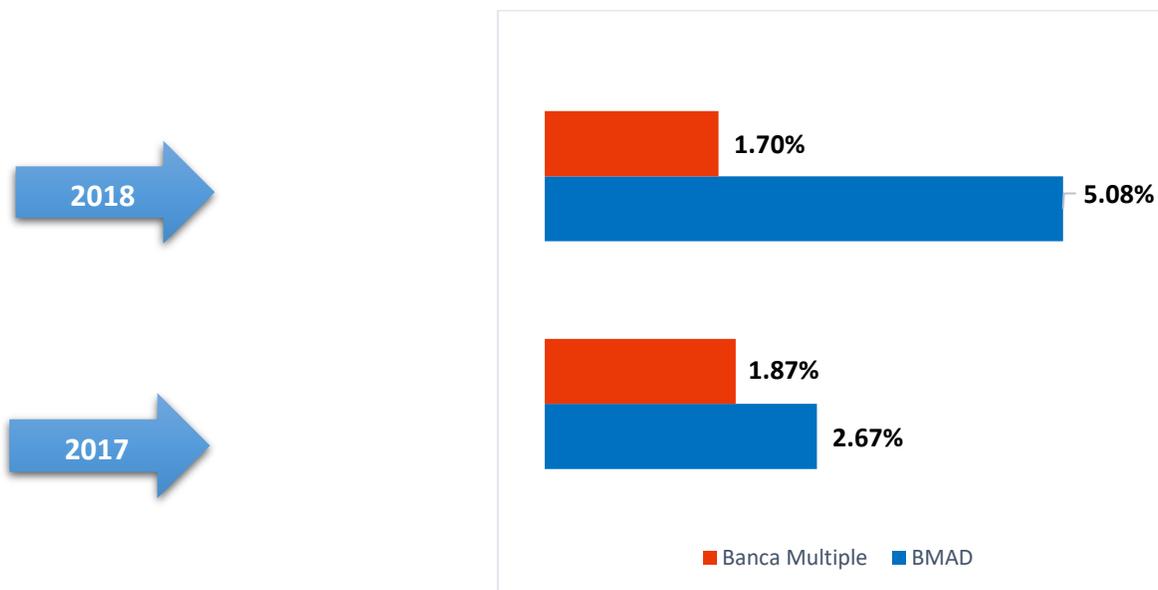
En ese sentido, Banco Múltiple Activo Dominicana continúa fortaleciendo la gestión integral de riesgos, adecuando a la entidad a lo establecido en el nuevo Manual de Gestión integral de Riesgos emitido por la Superintendencia de Bancos.

Para administrar el riesgo se deben tener claros los factores de riesgo para su gestión, entre los más relevantes para el BMAD en el año 2018, podemos citar los siguientes.

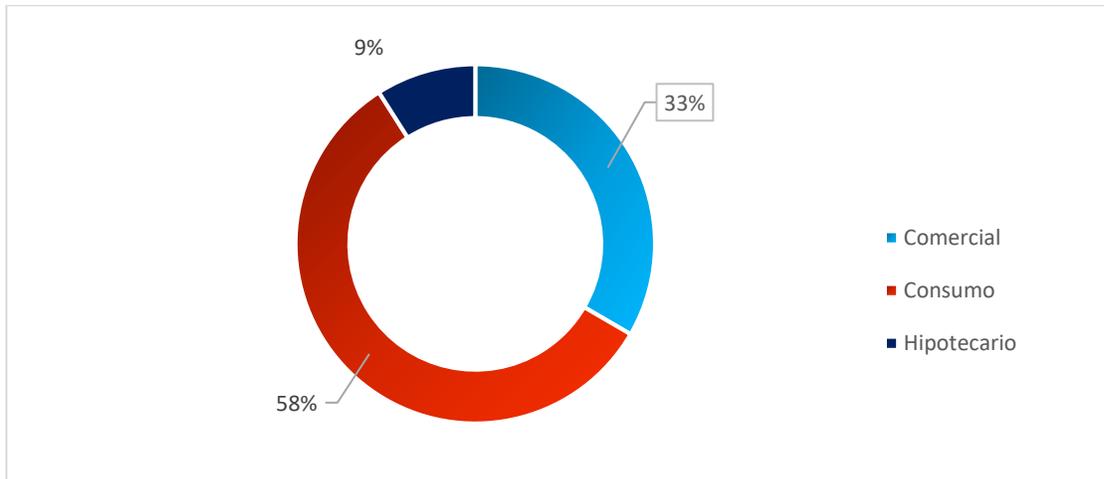
Riesgo de crédito

Al cierre del 2018, el indicador de morosidad se situó en un 5.08%, que en comparación con el sistema financiero nacional se encuentra por encima del mismo, lo cual expresa un deterioro en la cartera de crédito, sin embargo, es importante resaltar que en comparación al año 2017, se observa un incremento de dicho indicador aumento que también esta impactado por el crecimiento de la cartera de crédito con la negociación con el Banco Banaci.

Comportamiento Índice de la Cartera Vencida

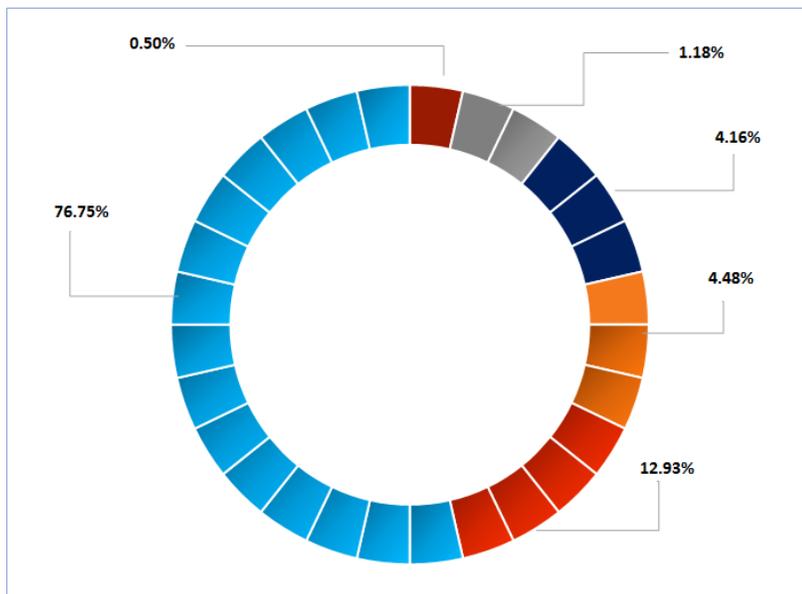


El Banco Múltiple Activo Dominicana cuenta con una adecuada diversificación de su cartera, siendo importante la participación de los préstamos de consumo dentro de la cartera total.



En relación con el comportamiento de la cartera de créditos por categoría de riesgo, podemos observar que los créditos con calificación de riesgo "A" representan el 76.75% de la cartera total.

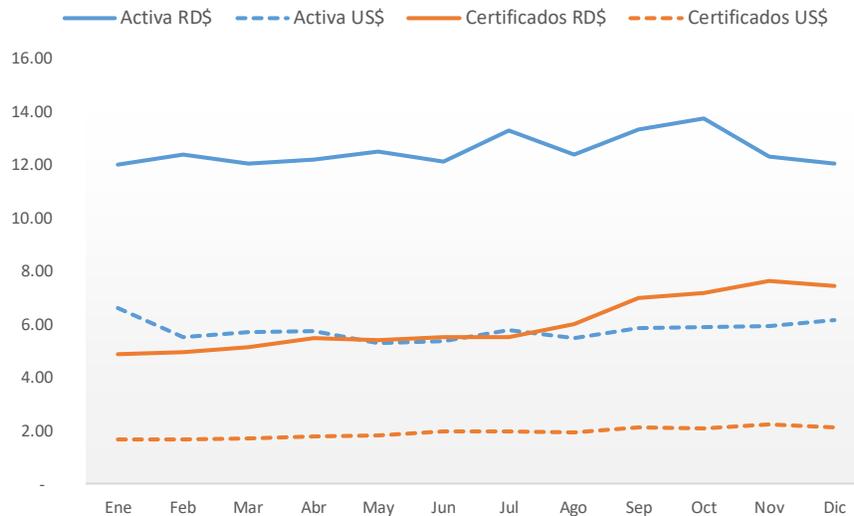
Clasificación Cartera Créditos por Categoría de Riesgos al 31-12-2018



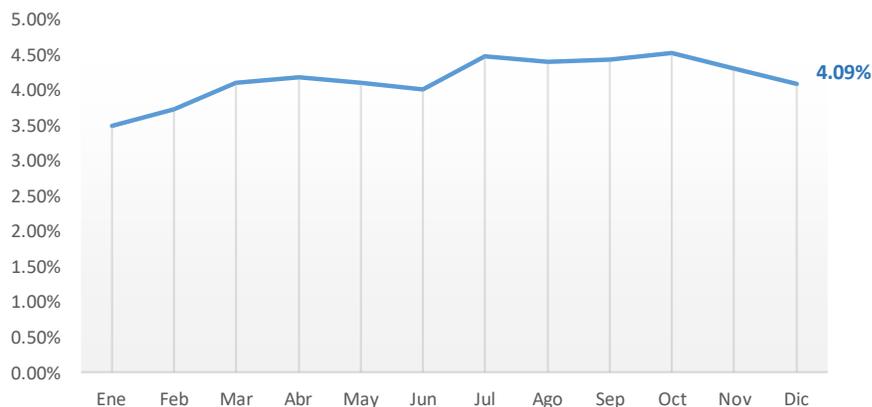
Calificación	Valor
A	76.75%
B	12.93%
C	4.48%
D1	4.16%
D2	1.18%
E	0.50%

Riesgo de Mercado

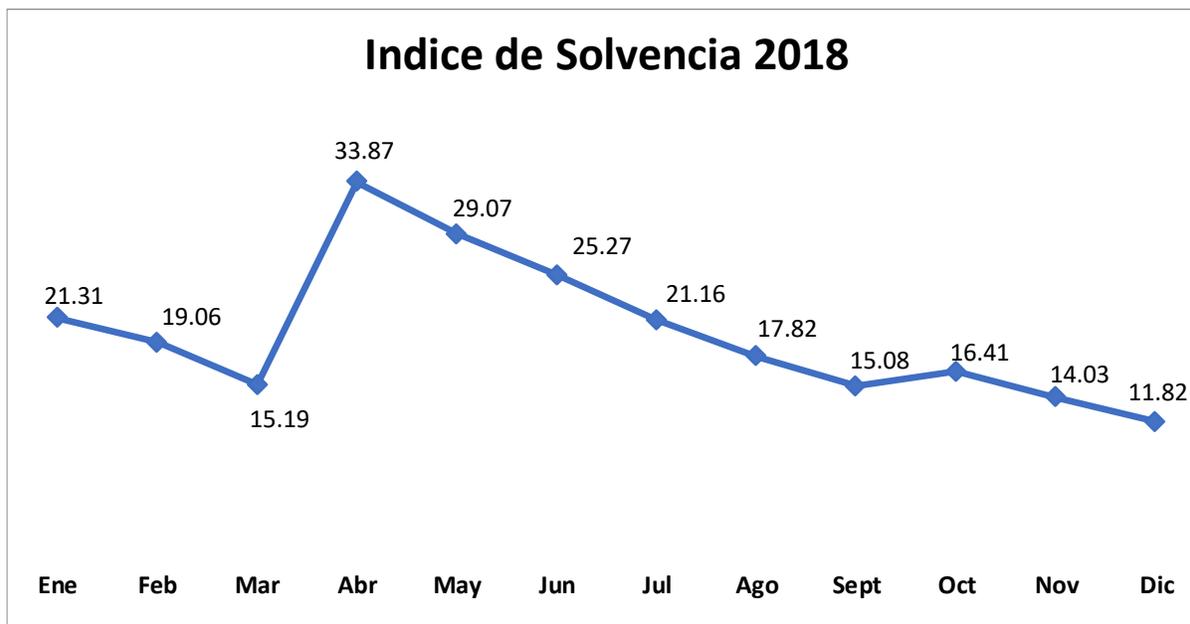
El riesgo de mercado es la probabilidad de pérdidas por las variaciones o fluctuaciones en el mercado en las tasas de interés y tipo de cambio. Para el año 2018, las tasas de interés activas tanto en pesos como en dólares presenciaron un aumento entre los periodos junio 2018 a noviembre 2018, sin embargo, al final de año tendieron a la baja, con respecto a las tasas pasivas en pesos ascendieron por la falta de liquidez en el mercado, con respecto a los pasivos en dólares se mantuvieron estables.



Las tasas de compra y venta de los tipos de cambio se mantuvieron dentro de los valores presupuestados por el Banco Central, con una depreciación anual (Dic18 Vs. Dic17) del 4,09%, valor que se tenía en cuenta en el presupuesto del año de la institución.



El Riesgo de Crédito conjuntamente con el Riesgo de Mercado son los factores que impactan en el índice de solvencia de la entidad financiera. En el siguiente grafico se puede visualizar el comportamiento de este indicador en el BMAD.



Al cierre del 2018, BMAD posee un índice por debajo del mínimo requerido de 3.41%, el cual se encuentra impactado por la disminución que ha venido presentando el patrimonio técnico, debido a las pérdidas acumuladas y al crecimiento de los activos y pasivos los cuales se incrementaron con la negociación del Banco Banaci.

Procesos legales en curso

Señores,
 Guzman Tapia PKF
 31 de enero de 2019
 Página No. 3



Asunto: Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A.

ANEXO

LITIGIOS CONTROVERSIAS Y/O RECLAMACIONES MANEJADOS POR JIMENEZ CRUZ PEÑA PARA LA BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S.A. (EN LO ADELANTE "Banco Activo") AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

I. Litigios y demandas:

A. Banco Activo como demandante/recurrente:

Ninguno.

B. Banco Activo como demandado/recurrido:

1. Guerrero Gil & Asociados

Demandante	Guerrero Gil & Asociados
Demandados	Banco de Ahorro y Crédito Providencial, Banco Activo, Superintendencia de Bancos
Descripción	<p>Demanda en intervención forzosa incoada mediante Acto No. 621/2016 de fecha 24 de junio de 2016, por Guerrero Gil & Asociados contra Banco Activo, en ocasión de su Demanda en Cobro de Pesos y Reparación de Daños y Perjuicios contra el Banco de Ahorro y Crédito Providencial, por concepto de alegadas facturas vencidas y no pagadas.</p> <p>Guerrero Gil & Asociados demandó al Banco Activo en intervención forzosa, bajo el alegato de que es continuador jurídico de Banco de Ahorro y Crédito Providencial. Guerrero Gil & Asociados también demandó en intervención forzosa a la Superintendencia de Bancos, y mediante Acto No. 188/2017 de fecha 21 de marzo de 2017, notificó enmendaba su demanda contra la Superintendencia de Bancos en el entendido de que ésta ha dado calidades como continuadora jurídica del Banco de Ahorro y Crédito Providencial, por lo que la sentencia debe serle común y oponible.</p>
Tribunal Apoderado	Suprema Corte de Justicia

Señores,
Guzman Tapia PKF
31 de enero de 2019
Página No. 4



Asunto: Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A.

Monto Reclamado	RD\$809,061.68 y US\$3,797.54 Indemnización Daños y Perjuicios – 5% del monto reclamado.
Status	<p>En fecha 11 de noviembre de 2017 la Quinta Sala de la Cámara Civil y Comercial del Juzgado de Primera Instancia del Distrito Nacional dictó la Sentencia No. 2017-1415 mediante la cual ordenó el sobreseimiento del caso hasta tanto concluya el proceso de disolución de Banco Providencial de Ahorros y Créditos.</p> <p>Mediante Acto No. 29-2018 de fecha 11 de enero de 2018, Guerrero Gil & Asociados, S.R.L. interpuso un recurso de apelación que contra la precitada Sentencia No. 2017-1415, el cual fue declarado inadmisibile por la Tercera Sala de la Cámara Civil y Comercial de la Corte de Apelación del Distrito Nacional mediante Sentencia No. 1303-2018-SSEN-00750 dictada en fecha 18 de septiembre de 2018.</p> <p>En fecha 18 de diciembre de 2018 Guerrero Gil & Asociados, S.R.L. interpuso un recurso de casación contra la Sentencia No. 1303-2018-SSEN-00750. Banco Activo depositó y notificó su memorial de defensa en fecha 11 de enero de 2019.</p> <p>El expediente se encuentra en proceso de ser completado para que la Primera Sala de la Suprema Corte de Justicia proceda con la fijación de audiencia.</p>
Estimación de Resultado	Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son media alta.

2. Jorge Alberto Mateo Melo y compartes

Demandantes	Jorge Alberto Mateo Melo, Sergio Arismendy Montero, Ángela Nerici Tejada, Teobaldo Leonor Sanchez, Wilkins Jose Sanchez, Emiliano Mateo, Roberto Pérez, Vladimir Montero, William Gonzalez, Roberto Decena, Jose Ramón Mercedes, Winston Cruz, Merejo Ortiz, Samuel Montero, Máximo Lantigua, Wilson Cabral, Ysaac Puello, Carlos Manuel Cotuy, Daniel De La Rosa, Félix Acevedo, Alfonso De Jesus Contreras, Rody Temístocles
--------------------	--

Señores,
 Guzman Tapia PKF
 31 de enero de 2019
 Página No. 5



Asunto: Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A.

Santana, Nicolás Ramírez, Ygnacio Heredia, Arismendy Acosta, Danilo Guillen, Emiliano Mateo, Vladimir Rodríguez y Juan Matos Ruiz

Demandados	Iván Aquiles Hernández Oleaga y las sociedades Guardianes Lince, S.R.L., Banco Providencial y el Banco Activo
Descripción	Demanda en cobro de prestaciones e indemnizaciones laborales por supuesta dimisión justificada interpuesta mediante Escrito Introductivo de fecha de fecha 25 de agosto del año 2016
Tribunal Apoderado	Segunda Sala de la Corte de Trabajo del Distrito Nacional
Monto Reclamado	<p>Prestaciones laborales, derechos adquiridos e indemnización por no inscripción en la TSS:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Máximo Lantigua RD\$348,344.43 • Arismendy Acosta Faña RD\$260,827.00 • Danilo Guillén RD\$259,102.42 • Ignacio Heredia RD\$259,056.94 • Vladimir Rodríguez RD\$242,460.53 • Emiliano Mateo RD\$259,210.53 • Jorge Alberto Mateo Melo RD\$297,741.90 • Carlos Manuel Cotuí RD\$228,926.67 • Félix Acevedo Vásquez RD\$305,033.58 • Wilkin José Sánchez RD\$222,090.72 • Teobaldo Leonor Sánchez RD\$234,851.16 • Wilson Cabral Castillo RD\$256,766.32 • Rody Temístocle Santana RD\$238,497.00 • Samuel Montero Montero RD\$273,039.66 • Roberto Pérez Heredia RD\$238,431.97 • Angela Nerici Tejeda RD\$456,590.93 • Merejo Ortiz RD\$329,187.27 • Isaac Puello Lorenzo RD\$376,339.45 • Roberto Decena RD\$151,257.44 • Vladimir Montero Puello RD\$255,160.00 • Sergio Arismendi Montero RD\$254,903.28 • William Antonio González RD\$240,281.67 • Winston Cruz RD\$277,710.43 • José Ramón Mercedes RD\$399,120.62 • Alfonso Contreras RD\$238,43.97 • Nicolás Ramírez RD\$318,705.48



Señores,
 Guzman Tapia PKF
 31 de enero de 2019
 Página No. 6

Asunto: Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A.

RD\$200,000.00 Indemnización por no pagar bonificación 2011-2012, por retraso en los pagos de la mensualidad de los trabajadores, por realizar trabajos distintos a los que fueron objeto del contrato y por los malos tratos

Status

En fecha 31 de mayo de 2017 la Primera Sala del Juzgado de Trabajo del Distrito Nacional dictó la Sentencia No. 167/2017 mediante la cual rechazó la demanda por improcedente e infundada.

En fecha 4 de noviembre de 2017 los señores Jorge Mateo Melo y compartes interpusieron un recurso de apelación en contra de la Sentencia No. 167/2017 dictada por la Primera Sala del Juzgado de Trabajo del Distrito Nacional.

La última audiencia estuvo fijada para el 27 de junio de 2018, a la que no comparecieron los recurrentes, por lo que el rol fue cancelado. Pendiente de que la parte más diligente solicite la fijación de audiencia y cite a las demás partes.

Estimación de Resultado

Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son media alta.

3. Ricardo José Núñez Garrido

Demandante

Ricardo José Núñez Garrido

Demandados

Guardines Lince, SRL, Banco Providencial de Ahorros y Créditos, Iván Aquiles Hernández e Ivelisse Bona de Hernández

Descripción

Demanda en intervención forzosa interpuesta mediante Escrito Introductivo de fecha 15 de septiembre del año 2016, en ocasión de su demanda en cobro de prestaciones e indemnizaciones laborales por supuesto despido injustificado interpuesta contra Guardines Lince, SRL, Banco Providencial de Ahorros y Crédtos, Iván Aquiles Hernández e Ivelisse Bona de Hernández

Tribunal Apoderado

Suprema Corte de Justicia

Señores,
Guzman Tapia PKF
31 de enero de 2019
Página No. 7



Asunto: Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A.

Monto Reclamado

Prestaciones laborales y derechos adquiridos

1. RD\$58,749.48 por concepto de 28 días de preaviso
2. RD\$100,713.39 por concepto de 48 días de auxilio de cesantía
3. RD\$20,981.96 por concepto de 10 días de bono vacacional
4. \$31,472.93 por concepto de 15 días de vacaciones no disfrutadas
5. RD\$37,500.00 por concepto de proporción del salario de Navidad del año 2015
6. RD\$94,418.80 por concepto de 45 días de la participación en los beneficios de la empresa del año 2014
7. RD\$70,814.10 por concepto de proporción de la participación en los beneficios de la empresa del año 2015
8. RD\$14,687.37 por concepto de los días trabajados y no pagados

Indemnizaciones

9. RD\$300,000.00 por concepto de 6 meses de salarios conforme lo dispone el artículo 95, numeral 3 del Código de Trabajo
10. RD\$10,000,000.00 por no reportarle su salario real al Sistema Dominicano de la Seguridad Social

Status

En fecha 26 de octubre del año 2017 la Sexta Sala del Juzgado de Trabajo del Distrito Nacional dictó la Sentencia Núm. 0055-2017-SSEN-00314 mediante la cual acogió en parte la demanda incoada, condenó a Banco Providencial al pago de RD\$166,055.44 a favor del señor Ricardo José Núñez Garrido, e hizo oponible dicha decisión a Banco Activo.

En fecha 15 de diciembre del año 2017 el señor Ricardo Núñez Garrido interpuso recurso de apelación principal en contra de la Sentencia Núm. 0055-2017-SSEN-00314, y Banco Activo interpuso recurso de apelación incidental en fecha 29 de diciembre del año 2017.

Señores,
 Guzman Tapia PKF
 31 de enero de 2019
 Página No. 8



Asunto: Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A.

No obstante no haber sido citado Banco Activo a audiencia alguna en ocasión de los recursos de apelación, y a pesar por tanto de no haber comparecido a través de sus abogados apoderados, en fecha 3 de abril del 2018 la Segunda Sala de la Corte de Trabajo del Distrito Nacional dictó la Sentencia No. 029-2018-SSEN-0101 rechazando ambos recursos, y confirmando en todas sus partes la sentencia de primer grado.

En fecha 14 de mayo de 2018 Banco Activo interpuso recurso de casación contra la Sentencia No. 029-2018-SSEN-0101, y a la vez solicitó la suspensión de su ejecución. Esta solicitud de suspensión está pendiente de decisión, y el recurso de casación pendiente de fijación de audiencia.

Estimación de Resultado Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son media alta.

4. Eduardo Montero Montero

Demandante	Eduardo Montero Montero
Demandados	Guardines Lince, SRL, Banco Providencial de Ahorros y Créditos, Iván Aquiles Hernández e Ivelisse Bona de Hernández, y Banco Activo
Descripción	Demanda laboral en cobro de prestaciones laborales, derechos adquiridos y reparación de daños y perjuicios por supuesto desahucio incoada mediante Escrito Introductivo de fecha 28 de julio del año 2016
Tribunal Apoderado	Tercera Sala del Juzgado de Trabajo del Distrito Nacional
Monto Reclamado	Prestaciones laborales y derechos adquiridos <ol style="list-style-type: none"> 1. RD\$45,135.12 por concepto de preaviso 2. RD\$145,968.51 por concepto de auxilio de cesantía 3. RD\$13,543.47 por concepto de de vacaciones no disfrutadas 4. RD\$34,309.17 por concepto de del salario de Navidad



Señores,
 Guzman Tapia PKF
 31 de enero de 2019
 Página No. 9

Asunto: Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A.

5. RD\$90,289.80 por concepto de proporción de la participación en los beneficios de la empresa del año 2015

Indemnizaciones

6. RD\$2,000,000.00, por causa de abuso de poder al momento de terminación del contrato de trabajo.

Status

En fecha 5 de abril de 2018 fue celebrada una audiencia en la que las partes presentaron conclusiones al fondo.

En fecha 23 de abril de 2018 la Tercera Sala del Juzgado de Trabajo del Distrito Nacional dictó la Sentencia Adm. Laboral. Núm. 0052-2018-SSEN-00035, mediante la cual ordenó la reapertura de los debates en virtud de que Banco Providencial no había sido debidamente citado a la audiencia celebrada en fecha 5 de abril de 2018.

En fecha 22 de noviembre de 2018 fue celebrada una audiencia, en la que se ordenó al demandante regularizar la citación a Guardines Lince, SRL, Banco Providencial de Ahorros y Créditos, Iván Aquiles Hernández e Ivelisse Bona de Hernández. Próxima audiencia fijada para el 14 de febrero de 2019.

Estimación de Resultado

Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son media alta.

5. Iván Aquiles Hernández Oleaga y Banco de Ahorro y Crédito Providencial

Intimante

Iván Aquiles Hernández Oleaga y Banco de Ahorro y Crédito Providencial

Intimados

Junta Monetaria, Superintendencia de Bancos y Banco Activo

Descripción

Demanda en intervención forzosa incoada por Iván Aquiles Hernández Oleaga y Banco de Ahorro y Crédito Providencial en ocasión de su Recurso Contencioso Administrativo contra la Tercera

Señores,
 Guzman Tapia PKF
 31 de enero de 2019
 Página No. 10



Asunto: Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A.

	Resolución de la Junta Monetaria, adoptada en fecha 19 de mayo de 2016.
Tribunal Apoderado	Tribunal Superior Administrativo
Monto Reclamado	N/A
Status	La Junta Monetaria, la Superintendencia de Bancos, la Procuraduría General Administrativa y Banco Activo solicitaron una prórroga para el depósito de escrito de defensa tanto respecto del recurso principal como de la demanda en intervención forzosa. Este expediente se encuentra pendiente de ser pasado a fallo a la Sala correspondiente del Tribunal Superior Administrativo.
Estimación de Resultado	Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son medias.

6. Iván Aquiles Hernández Oleaga y Banco de Ahorro y Crédito Providencial

Intimante	Iván Aquiles Hernández Oleaga y Banco de Ahorro y Crédito Providencial
Intimados	Junta Monetaria, Superintendencia de Bancos y Banco Activo
Descripción	Demanda en intervención forzosa incoada por Iván Aquiles Hernández Oleaga y Banco de Ahorro y Crédito Providencial en ocasión de su Recurso Contencioso Administrativo contra la Primera Resolución de la Junta Monetaria, adoptada en fecha 2 de junio de 2016.
Tribunal Apoderado	Tribunal Superior Administrativo
Monto Reclamado	N/A
Status	La Junta Monetaria, la Superintendencia de Bancos, la Procuraduría General Administrativa y Banco Activo solicitaron una prórroga para el depósito de escrito de defensa tanto respecto del recurso principal como de la demanda en intervención forzosa. En

Señores,
 Guzman Tapia PKF
 31 de enero de 2019
 Página No. 11



Asunto: Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A.

proceso de depositar escrito de defensa por parte de Banco Activo.

Este expediente se encuentra pendiente de ser pasado a fallo a la Sala correspondiente del Tribunal Superior Administrativo.

Estimación de Resultado Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son medias.

7. Iván Hernández Oleaga, Ivette Hernández Bona y Propiherbon, S.R.L

Intimante	Iván Hernández Oleaga, Ivette Hernández Bona y Propiherbon, S.R.L
Intimados	Banco de Ahorro y Crédito Providencial, S.A., Banco Activo Dominicana, Activo International Bank, Inc., Alejandro Joel Valencia Hurtado y José Antonio Oliveros Febres-Cordero
Descripción	Litis sobre derechos registrados y nulidad de actos de transferencia incoada en fecha 7 de noviembre de 2017
Tribunal Apoderado	Séptima Sala del Tribunal de Tierras de Jurisdicción Original
Monto Reclamado	N/A
Status	El 30 de mayo de 2018 fue celebrada una audiencia en la que la parte demandante solicitó aplazamiento a los fines de dar cumplimiento a la sentencia anterior dictada por el Tribunal en el sentido de regularizar citación a Activo International Bank, Inc., Alejandro Joel Valencia Hurtado y José Antonio Oliveros Febres-Cordero). En vista de que era la tercera audiencia reenviada a petición del demandante, la Magistrada consideró pertinente ordenar un aplazamiento sin fecha. A la fecha se encuentra pendiente de fijación de audiencia.
Estimación de Resultado	Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son media alta.



Señores,
 Guzman Tapia PKF
 31 de enero de 2019
 Página No. 12

Asunto: Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A.

8. Iván Hernández Oleaga e Ivette Hernández Bona

Intimante	Iván Hernández Oleaga e Ivette Hernández Bona
Intimados	Banco de Ahorro y Crédito Providencial, S.A., Superintendencia de Bancos, Junta Monetaria, Banco Central de la República Dominicana, Banco Activo Dominicana, Activo International Bank, Inc., Alejandro Joel Valencia Hurtado y José Antonio Oliveros Febres-Cordero
Descripción	Demanda en intervención forzosa incoada mediante Acto No. 368/2018 de fecha 5 de marzo de 2018, en ocasión de demanda en nulidad de memorándum de entendimiento y actos de transferencia
Tribunal Apoderado	Quinta Sala de la Cámara Civil y Comercial del Juzgado de Primera Instancia del Distrito Nacional
Monto Reclamado	N/A
Status	El 28 de octubre de 2018 la Quinta Sala de la Cámara Civil y Comercial del Juzgado de Primera Instancia del Distrito Nacional dictó la Sentencia No. 038-2018-SSEN-01378 mediante la cual rechazó la demanda incoada por los señores Iván Hernández Oleaga e Ivette Patricia Hernández Bona por improcedente e infundada, y compensó las costas del procedimiento. En proceso de notificar la sentencia a las partes.
Estimación de Resultado	Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo ante un eventual recurso de apelación son media alta.

II. Casos cerrados:

1. Diógenes Suero

Demandante	Diógenes Suero
Demandados	Banco Providencial de Ahorros y Créditos y Banco Activo

Señores,
 Guzman Tapia PKF
 31 de enero de 2019
 Página No. 13



Asunto: Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A.

Descripción	Demanda laboral en cobro de prestaciones laborales, derechos adquiridos y reparación de daños y perjuicios por supuesto desahucio incoada mediante Escrito Introductivo de fecha 28 de julio del año 2016
Tribunal Apoderado	Juzgado de Trabajo del Distrito Judicial de Puerto Plata
Monto Reclamado	<p>Prestaciones laborales y derechos adquiridos</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. RD\$70,498.40, por concepto de 28 días de preaviso; 2. RD\$984,459.80 por concepto de 391 días de auxilio de cesantía; 3. RD\$60,000.00 por concepto de 12 meses de salario de Navidad; 4. RD\$57,909.40 por concepto de 23 días de vacaciones; 5. RD\$151,068.00 por concepto de Bonificación; 6. RD\$146,032.4 por concepto de 78 días libres trabajados y no pagados 7. RD\$30,213.60 por concepto de 12 días feriados trabajados y no pagados <p>Indemnizaciones</p> <ol style="list-style-type: none"> 8. RD\$360,000.00 por causa de abuso de poder al momento de terminación del contrato de trabajo.
Status	En fecha 1ro de marzo de 2018 se celebró la última audiencia a la que no asistió la parte demandante tras manifestar no tener interés en el proceso. Se solicitó archivo definitivo del expediente.

Hechos posteriores al cierre

Aportes de capitalización:

Posterior a la fecha de cierre del ejercicio del 31 de diciembre del 2018, en fechas 15 de febrero y 06 de marzo del año 2019 fueron realizados aportes para futura capitalización ascendentes a RD\$90,925,444, por parte de los accionistas del Banco, los cuales están pendientes de ser aprobados por la SIB.

Nuestras Oficinas Comerciales

Oficina Principal

Av. Winston Churchill, Plaza Las Palmeras, Ensanche. Evaristo Morales, Santo Domingo

Lunes a viernes de 8:00 a.m. a 5:00 p.m.

Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Teléfono (829) 946-2220

Sucursal en Santo Domingo

Sucursal Naco

Av. Tiradentes, Galerías de Naco, Ensanche. Naco, Santo Domingo.

Lunes a viernes de 8:00 a.m. a 5:00 p.m.

Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Teléfono (809) 541-2220

Sucursal Leopoldo Navarro

Avenida Leopoldo Navarro, No.52. Sector Don Bosco

Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m.

Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Teléfono (809) 331-8183

Sucursal Mónaco

Autopista San Isidro N°02, Plaza Mónaco. Santo Domingo Oeste.

Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:30 p.m.

Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Teléfono (809) 331-8183

Sucursal en el interior

Sucursal Santiago de los Caballeros

Plaza Mía, local 1-03, Av. 27 de febrero, No.52

Lunes a viernes de 9:00 a.m. a 6:00 p.m.

Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Teléfono (849) 937-3220

Otros Puntos de Atención

Tele Servicios Activo

(809)686-2220 de 7:00 am a 12:00 am, los 365 días del año.

Pagatodo Estafetas: lunes a viernes de 8:00 a.m. a 9:00 p.m. **Página Web:** los 365 días del año.

Teléfono (809) 533-2727

Nicho de Mercado Preponderante

El mercado meta está enfocado por una parte en las micro y pequeñas empresas, específicamente aquellas con presencia en sectores como; comercio, contratistas, y servicios (empresas con una maduración en operación mínima de 12-24 meses), caracterizados por un nivel socioeconómico entre C+ y C, en los que hemos estado ofreciendo productos como prestamos pymes, tarjetas de créditos clásicas y para pago de suplidores, créditos diferidos, con miras a ofrecerles además productos garantizados para reenganchar a clientes nuevamente al sistema financiero. Otro de los enfoques de mercado son los clientes físicos, pequeñas empresas y suplidores de las medianas empresas, caracterizados por un nivel socioeconómico A/B C+ y C, hemos estado ofreciendo productos como préstamos personales, tarjetas de créditos Clásicas y Gold, préstamos para vehículos, prestamos en tienda y líneas de créditos.

Para el nicho de las medianas empresas específicamente de los sectores comercio, industrial, asegurador, exportador, entre otros caracterizado en los segmentos socioeconómicos A, B y C+ se les ha estado ofreciendo productos de préstamos comerciales, y tarjetas de créditos Gold, Platinum y Empresariales.

Los segmentos socioeconómicos que hemos estado abarcando concentran aproximadamente el 84% de la población de República Dominicana (según USDA Foreign Agricultural Service). Desde el punto de vista generacional el enfoque de nuevos productos diferenciadores estará en atacar las generaciones Boomlets (13-19 años), quienes demandan cada día más información inmediata, son multitareas, tecnológicos, buscan continuamente mejores experiencias bajo la lupa de la protección del medio ambiente y la responsabilidad social, pero presentan un gran reto ya que no son fieles a las marcas, miden a las empresas a través de lo que les hacen sentir. Los Millennials (20-34 años) conjuntamente con los Boomlets completan el 65% de la población total, estos se caracterizan por la necesidad de compartir información, para que así el mercado pueda leer claramente sus necesidades, los Smartphone y tablets, son las herramientas tecnológicas favoritas, y pasan gran parte de su tiempo utilizando estos dispositivos durante el día y es la generación que actualmente está llevando el emprendiendo a otro nivel. En cuanto al resto de generaciones (>50 años) se estará profundizando los productos de la banca tradicional enfocados en el ahorro, ya que esta generación vive principalmente de una pensión o de ahorros, por lo que son muy cuidadosos al momento de gastar y por lo general tratan de no caer en compras de impulso.

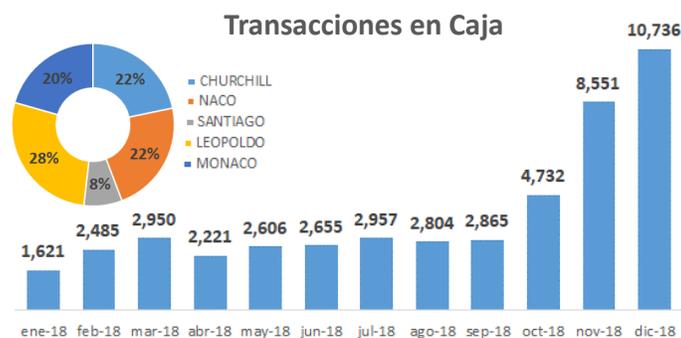
Comportamiento Operacional

A diciembre del año 2018, la operación a nivel nacional consta de 5 sucursales, la plantilla laboral estuvo representada por 149 empleados, en cuanto a los cajeros automáticos la institución está en proceso de negociación para la instauración de cajeros automáticos en todas las sucursales.

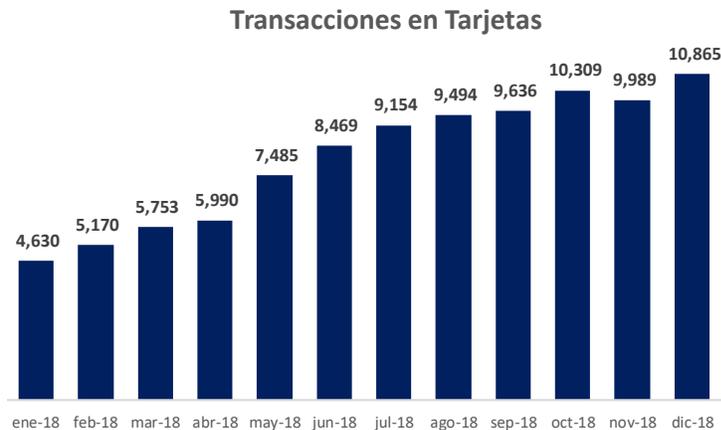
En cuanto a los medios de pagos (LBTR, ACH, Pagatodo y cuenta en Banreservas) las transacciones mensuales pasaron de 1,369 en el mes de enero del año 2018 a 2,238 en diciembre del mismo año, un crecimiento de 63% equivalente a 869 transacciones.



Las transacciones en caja pasaron de 1,621 en el mes de enero del año 2018 a 10,736 para el mes de diciembre del mismo año, esto impactado a su vez por la inclusión de dos nuevas sucursales, originadas por la adquisición de los activos y pasivos de Banaci, lo que llevó a exponenciar la cantidad de transacciones. La sucursal de mayor movimiento es la sucursal de Leopoldo Navarro la cual representó el 28% de las transacciones de diciembre del año 2018, la sucursal de Naco representó el 22% y la sucursal de Churchill el 22%.



Las transacciones con tarjetas se han incrementado de 4,630 del mes de enero del año 2018 hasta 10,865 al cierre del mes de diciembre del mismo año, con un crecimiento de 135%.

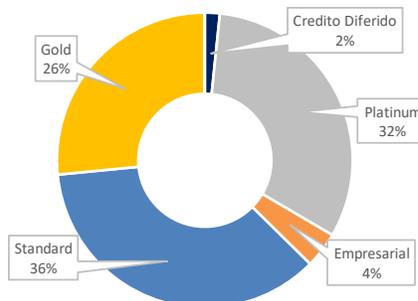


Los comercios más utilizados por los clientes del banco en sus consumos son los supermercados en 34.20%, los restaurantes, cafeterías y fuentes de sodas en un 7.57%, los servicios de telecomunicaciones en un 7.19%, los Hoteles nacionales en un 5.82% y estaciones de servicio en un 5.58%, entre otros.



Al corte de diciembre del año 2018, el tipo de tarjeta más utilizada por los clientes de la institución fue la tarjeta standard con un 36%, de segundo lugar utilizaron la tarjeta platinum con un 32% y la tarjeta gold en un 26%, entre otras.

Diciembre 2018: Distribución por tipo de tarjeta



Logros de la Entidad 2018

Operaciones y Procesos:

- ✓ Elaboración de Reportes e Implementación de Informes Estadísticos Mensuales de Actividades que Maneja el Área.
- ✓ Revisión y Actualización de las Descripciones de los Puestos de Trabajo existentes del Área, conjuntamente con Capital Humano.
- ✓ Colaboración en Pruebas Funcionales para implementación de los siguientes Proyectos: LBTR, Pagatodo, Internet Banking, y Visa Debito.
- ✓ Elaboración de Políticas, Procedimientos, Reglamentos y Formularios, Aprobados e Implementados, haciendo un total de 239 documentos procesados para un logro general del Plan de Trabajo del área de Procesos de 171%, abarcando 138 procesos Planificados y 101 no planificados.

Cumplimiento:

- ✓ Implementación de Monitor Plus – ACRM.
- ✓ Adecuación del Core Bancario (perfil del cliente) para persona física.
- ✓ Inducción del Personal de Nuevo Ingresos.
- ✓ Implementación de Lexis Nexis – Brigert Insigne.
- ✓ Rediseños de los políticos de Debida Diligencia.

Auditoría Interna

- ✓ Fortalecimiento del Sistema Global del Control Interno.
- ✓ Incremento de las Actividades de Consultoría.
- ✓ Aporte a la Iniciativa Institucional de Reducción de Gastos.
- ✓ Mejora Calidad de la Gestión de Auditoría Interna.

Capital Humano

- ✓ Elaboración y aprobación del Manual de Puestos.
- ✓ Implementación de los KPI'S, en el área de Negocios.
- ✓ Evaluación de Desempeño del personal.
- ✓ Realización de actividades de integración.

Tecnología y Proyectos

- ✓ Conformación del área de Seguridad de la Información.
- ✓ Integración de datos e infraestructura técnica de Banaci.
- ✓ Conformación de la Mesa de Ayuda para Asistencia Técnica interna.
- ✓ Instalación monitoreo de los Servidores y de la Red de Comunicación del Banco.
- ✓ Implementación de los proyectos:
 - Recepción de Pagos (Pagatodo).
 - ACRM para la unidad de Cumplimiento.
 - Reclamaciones de Clientes.
 - Liquidación Bruta en Tiempo Real (LBTR).
 - Implementación de Banca Seguro.
 - Implementación del APP Androide.
 - Implementación del APP IOS.
 - Implementación Modulo Marbetes.
 - Implementación Sistema para Capital Humano.
 - Implementación Tarjetas de Débito.

Alianzas estratégicas concertadas en el año 2018

Para este año 2018 iniciamos con los préstamos en tienda, estos son créditos otorgados de manera rápida destinados para la compra de artículos del hogar como muebles, electrodomésticos, tecnología y más. Para esta primera etapa nos asociamos con las tiendas por departamentos **Plaza Lama**, donde tenemos proyección de presencia en sus demás localidades incluyendo el interior del país.

Este nuevo producto incorporado en nuestra cartera forma parte del Departamento de Tarjeta de Crédito y Alianzas.

Información adicional:

El monto mínimo para los préstamos en tienda es de RD\$10,000.00 pesos hasta con doce meses sin interés y el requerimiento inicial para presentar una solicitud de este tipo de préstamos es una identificación y la cotización de la tienda con la compra que se desea realizar. Este servicio es realizado por representantes de nuestra institución bajo la supervisión del encargado del departamento.

Reporte Financiero

Desempeño Financiero

(En millones de pesos y porcentajes)

Principales Variables de los Estados Financieros

Balance General

	Diciembre 2017	Diciembre 2018	Variación
Total Activos	1,160.23	1,916.45	756.23
Cartera de Créditos (Neta)	287.87	1,125.02	837.15
Captaciones del Público	682.84	1,553.04	870.20
Patrimonio Técnico	418.80	212.59	-206.21

Cuentas de Resultados

Margen Financiero Bruto	39.50	39.91	0.41
Margen Financiero Neto	16.54	13.09	-3.45
Gastos Operativos	-187.96	-395.52	-207.56
Resultado Neto	-162.49	-355.16	-192.67

INDICADORES FINANCIEROS

Indicadores de Rentabilidad (%)

Margen Financiero Bruto/Activos Productivos	10.13%	3.33%	-6.80%
Resultado Neto/Patrimonio Promedio (ROE)	-53.02%	-126.87%	-73.85%
Resultado Neto/ Total Activo Promedio (ROA)	-19.89%	-26.39%	-6.50%
Costo de Fondos	8.15%	7.84%	-0.31%

Indicadores de Adecuación Patrimonial (%)

Patrimonio Técnico/ Activos Ponderados por riesgo*	11.07%	11.82%	0.75%
--	--------	--------	-------

Indicadores de Calidad de Cartera de Créditos (%)

Cartera de Créditos Vencida (K)/ Cartera de Crédito B	2.39%	4.41%	2.02%
Prov. Cartera de Créditos/Cartera de Créditos Vencida	189.32%	87.51%	-101.81%

Indicadores de Eficiencia (%)

Gastos de Explotación/Margen Operacional Bruto	1539.00%	566.22%	-972.78%
--	----------	---------	----------

Indicadores de Liquidez (%)

Disponibilidades/Captaciones del Público	44.65%	16.56%	-28.09%
Cartera de Créditos/Captaciones del Público	44.38%	75.12%	30.74%

* existían al cierre del año 2017, 210 millones que la SIB tiene pendiente por aprobar

* existían al cierre del año 2018, 151 millones que la SIB tiene pendiente por aprobar

Activos

Cifras en Pesos

COMPARATIVOS DEL CRECIMIENTO INSTITUCIONAL				
	Diciembre 2017	Diciembre 2018	Var Anual RD\$	Var Anual %
Cartera de Préstamos Bruta	303,192,979	1,177,376,764	874,183,785	288%
Cartera de Préstamos Neta	287,867,924	1,125,017,076	837,149,152	291%
Saldo Vigente	292,663,554	1,102,083,107	809,419,554	277%
Comerciales	153,775,583	378,654,491	224,878,908	146%
Préstamos	150,530,424	370,991,222	220,460,798	146%
Tarjetas de Créditos	3,245,159	7,663,269	4,418,110	136%
Consumo	100,588,724	621,825,780	521,237,056	518%
Préstamos	67,436,252	470,928,289	403,492,036	598%
Diferido	3,766,705	28,398,710	24,632,005	654%
Tarjetas de Créditos	29,385,766	122,498,781	93,113,015	317%
Hipotecarios	38,299,247	101,602,837	63,303,590	165%
Saldo Vencido	5,085,055	51,034,700	45,949,644	904%
Creditos Restructurados	-	-	0	0%
Saldo Cobranza Judicial	2,170,700	941,311	(1,229,389)	-57%
Rendimientos por Cobrar	3,273,670	23,317,646	20,043,975	612%
Provisiones	(15,325,056)	(52,359,688)	(37,034,633)	242%
Monto total préstamos del mes	18,175,000	21,665,965	3,490,965	19%
Total préstamos otorgados del mes	29	55	26	90%
Total préstamos otorgados del mes Empleados	-	-	0	0%
Monto total TDC del mes (colocación) solo RD\$	3,130,650	22,400,000	19,269,350	616%
Monto total TDC del mes Empleados (colocación)	-	769,000	769,000	100%
Total TDC otorgadas del mes	12	126	114	950%
Total TDC otorgadas del mes Empleados	-	5	5	100%

Pasivos

Cifras en Pesos

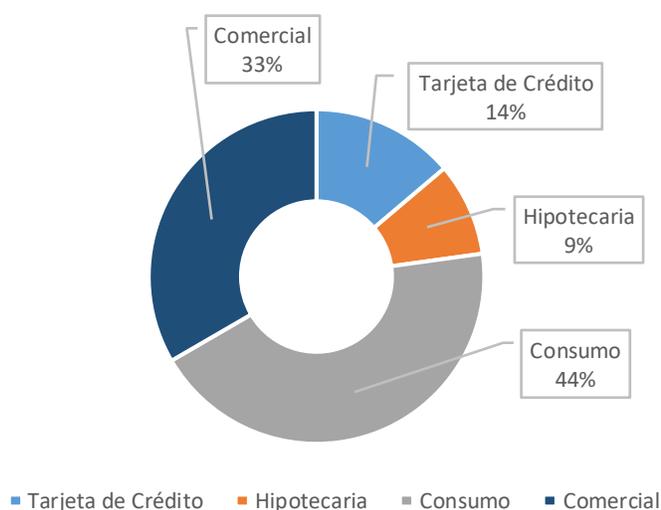
COMPARATIVOS DEL CRECIMIENTO INSTITUCIONAL				
	Diciembre 2017	Diciembre 2018	Var Anual RD\$	Var Anual %
Captaciones del Público	683,083,642	1,567,144,986	884,061,344	129%
Cuentas de Ahorro	40,801,527	181,274,202	140,472,676	344%
Cuentas Corrientes	16,636,523	48,779,127	32,142,604	193%
Certificados a Plazo	625,645,592	1,337,091,656	711,446,064	114%
Total Cuentas de Ahorro (Activas)*	2,194	5,148	2,954	135%
Nuevas Cuentas de Ahorro	45	63	18	40%
Nuevas Cuentas de Ahorro Empleados	10	3	(7)	-70%
Total Cuentas Corrientes*	94	183	89	95%
Nuevas Cuentas Corrientes	4	5	1	25%
Total Cantidad de Certificados*	83	762	679	818%
Nuevos Certificados Financieros	14	31	17	121%
Nuevos Certificados (Negocio)	52,690,728	20,567,969	(32,122,759)	-61%
Nuevos Certificados (Otros)	-	-	-	0%
Total Cancelaciones Certificados	-	47,907,104	47,907,104	0%

*Incluye los productos cancelados (Cifras netas)

Perfil del Crédito

A diciembre del año 2018, la cartera bruta de préstamos de Banco Múltiple Activo Dominicana totalizó RD\$ 1,177 millones de pesos, el cual se traduce en un crecimiento interanual del 289% (con respecto al 2017), el tipo de cartera con mayor concentración fue la de los préstamos de consumo con un 58% (vehículos 22%, personales para gastos 21% y TDC 14%), la cartera de créditos comercial agrupó el 33%, y los préstamos hipotecarios concentraron el 9%.

Distribución de la Cartera Crédito



Consumo de bienes y servicios	57.60%
Préstamos Personales para Gastos	21.05%
TDC	13.80%
Vehículos	22.18%
Descuento por Nomina y Garantía de certificado	0.57%
Compra y remodelación de viviendas	9.01%
Préstamo para adquisición de la Vivienda	5.61%
Préstamo para la Construcción o Remodelación de	3.40%
Comercio al por mayor y al por menor	15.06%
Líneas de Crédito	7.95%
Comerciales Individuales	4.68%
Adelanto cuenta corriente y TDC Empresarial	2.43%
Actividades Inmobiliarias	7.29%
Líneas de Crédito	5.46%
Comerciales Individuales	1.81%
TDC Empresarial	0.02%
Administración Pública	0.00%
Industrias Manufactureras	2.40%
Construcción	3.22%
Suministro de Electricidad, Gas y Agua	0.09%
Intermediación Financiera	0.46%
Otras Actividades Sociales	3.55%
Hoteles y Restaurantes	0.49%
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	0.38%
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	0.03%
Explotación de Minas y Canteras	0.00%
Servicios Sociales y de Salud	0.00%
Enseñanza	0.15%
Hogares Privados con Servicios Domésticos	0.27%
Organizaciones y Órganos Extraterritoriales	0.00%
Otras Actividades de Servicios Comunitarios	0.00%
Total Cartera	100.00%

En cuanto al tipo de persona, la cartera de créditos bruta que aplica a las personas físicas estuvo compuesta por el 79%, equivalente a 931 millones de pesos, y 21% agrupa el total de los préstamos de personas jurídicas, equivalente a 247 millones de pesos. Por otra parte, la concentración por cantidad de préstamos estuvo agrupada en 97%, equivalente a 6,227 préstamos en personas físicas y 3%, equivalente a 194 préstamos en personas jurídicas

Cartera de Prestamos (Millones de Pesos)

Persona Física	931	79.03%
Persona Jurídica	247	20.97%
	1,177	100.00%

Cartera de Prestamos (Cantid de Prestamos)

Persona Física	6,227	96.98%
Persona Jurídica	194	3.02%
	6,421	100.00%

El sector económico más importante dentro de la cartera de préstamos bruta es el de consumo de bienes y servicios con un 57.60%, equivalente a 678 millones de pesos, el cual contiene 5.940 préstamos, liderado por las tarjetas de créditos.

Sectores Económicos	Monto MM DOP	%	Número Préstamos	Monto Promedio DOP
Consumo de bienes y servicios	678	57.60%	5,940	114,172
Comercio al por mayor y al por menor	177	15.06%	184	963,870
Compra y remodelación de viviendas	106	9.01%	73	1,452,987
Actividades Inmobiliarias	86	7.29%	42	2,043,283
Otras Actividades Sociales	42	3.55%	35	1,194,740
Construcción	38	3.22%	37	1,024,274
Industrias Manufactureras	28	2.40%	35	805,695
Hoteles y Restaurantes	6	0.49%	27	211,883
Intermediación Financiera	5	0.46%	16	335,723
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	4	0.38%	14	321,396
Hogares Privados con Servicios Domésticos	3	0.27%	8	398,303
Enseñanza	2	0.15%	6	290,218
Suministro de Electricidad, Gas y Agua	1	0.09%	2	558,458
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	0	0.03%	2	202,887
	1,177	100.00%	6,421	183,363

La cartera de crédito bruta de la institución promedió una tasa de interés nominal anual en moneda nacional de 21.37% (16.42% para el promedio de los bancos múltiples) y 25.26% anual en moneda extranjera (7.39% para el promedio de los bancos múltiples), la existencia de la brecha con respecto al mercado de debe a que el banco concentra un porcentaje más alto en tarjetas de créditos.

Actividades	Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
	Activo	Bancos Múltiples	Activo	Bancos Múltiples
Creditos Comerciales	18.05	12.97	9.26	5.80
Líneas de Crédito	16.36	11.32	8.00	5.66
Comerciales Individuales	19.72	12.63	8.03	5.67
Microcrédito Individual	32.13	39.97	-	9.00
Adelantos en Cuenta Corriente	17.76	40.06	6.50	6.50
Tarjeta de Crédito Empresarial	38.84	56.87	36.01	51.09
Créditos de consumo	24.28	24.77	43.24	39.90
Descuento por Nómina	15.96	15.17	-	5.50
Garantía de Certificados Financieros	15.85	12.38	-	5.60
Préstamos Personales para Gastos	20.31	17.66	-	6.53
Vehículos Nuevos	15.77	11.04	8.00	7.61
Vehículos Usados	20.87	15.80	-	7.98
Tarjeta de Crédito Personal Standard	55.09	56.59	52.20	54.98
Tarjeta de Crédito Personal Gold	54.20	57.28	50.82	54.38
Tarjeta de Crédito Personal Platinum	43.48	54.86	43.03	46.16
Créditos Diferidos	21.33	25.39	-	-
Préstamos para Gastos Educativos	19.89	20.70	-	-
Créditos hipotecarios	14.60	10.87	11.00	7.00
Adquisición de la Vivienda del Deudor	14.31	10.88	11.00	6.99
Adquisición de Segunda Vivienda	16.07	10.70	-	6.98
Constr. o Remod. 2da Vivienda	17.69	11.30	-	6.92
Constr. o Remod. Vivienda del Deudor	14.78	11.63	-	7.29
Tasa de Interés Promedio	21.37	16.42	25.26	7.39

Los principales doce tipos de clientes dentro del banco concentran el 96% de la cartera bruta de créditos, entre los cinco más destacados tenemos a los asalariados privados (41%), Trabajador cuenta propia no profesional (10%), Empresario PYME (10%), Asalariado público (7%) y Microempresario constituido en sociedad (5%), mientras tanto estos doce tipos de clientes concentran el 74% dentro del total de los Bancos Múltiples.

Tipo de Clientes	Activo	Bancos Múltiples
Asalariado Privado	40.5%	24.2%
Trabajador Cuenta Propia No Profesional	10.3%	2.9%
Empresario PYME/Patron de PYME	9.7%	7.3%
Asalariado Público	7.4%	3.5%
Microempresario Constituido en Sociedad	5.4%	5.3%
Otros Clientes Mediana Empresa	5.2%	4.1%
Empresario Corporativo	4.8%	0.4%
Otros Clientes Corporativos	3.0%	15.7%
Recibe Rentas	3.0%	0.4%
Otros Clientes Pequeña Empresa	2.5%	6.2%
Mediana Empresa Importadores	2.1%	0.6%
Trabajador Cuenta Propia Profesional	2.0%	3.4%
Principales Tipos de Clientes	95.9%	73.9%
Total General	100.0%	100.0%

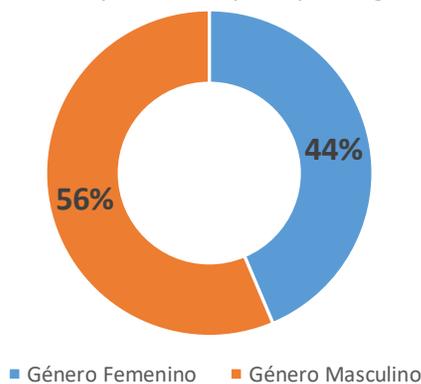
Al analizar la cartera bruta de la institución por clasificación de riesgo podemos observar que la mayor morosidad se encuentra en los préstamos hipotecarios, donde el 13,2% de esta cartera está dentro de las clasificaciones (C+D+E). Por su parte los préstamos de consumo concentran el 10.9% dentro de dichas clasificaciones.

El índice de cartera vencida del Banco ha presentado una tendencia creciente. A la fecha de análisis, el indicador mencionado se ubicó en 4.41%, Dicho indicador aún posee el reto de mejorar en relación al sector de bancos múltiples (1.54%); sin embargo, la cartera vencida empieza a converger a niveles manejables para la entidad.

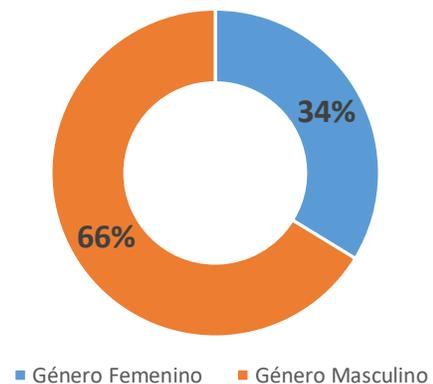
	Créditos Comerciales	Créditos de Consumo	Créditos hipotecarios	Total Cartera
A	73.2%	78.4%	76.6%	76.5%
B	18.2%	10.7%	10.3%	13.2%
C	2.7%	4.6%	10.3%	4.5%
D1	4.8%	4.0%	2.9%	4.2%
D2	1.0%	1.5%	0.0%	1.2%
E	0.0%	0.8%	0.0%	0.5%
	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

Cartera de Préstamos por Tipo de Género

Cantidad de préstamos por tipo de género



Volumen de préstamos por tipo de género



Perspectivas y Estrategias de Negocio

Banco Activo se encuentra en la posición N°17 desde el punto de vista de los activos, concentrando el 0.12% de los activos de los Bancos Múltiples, la entidad aspira lograr el 0.17% para el cierre del año 2019, el principal reto es la rentabilidad del banco, por lo que se están realizando todos los esfuerzos de potenciar el negocio de consumo, tanto de TDC como de vehículos, buscando nichos de mercados que dejen beneficio para el banco y satisfacción al cliente. El banco se ha dispuesto a ejecutar una publicidad más estratégica y precisa, aprovechando la penetración de las redes sociales, por lo que a través del análisis de la matriz FODA (en la perspectiva de imagen) se desarrollaron estrategias que nos permita impulsar el negocio y los ingresos del banco.

En la siguiente grafica se puede observar la posición del banco y de sus principales competidores.

COMPETENCIA BANCA MULTIPLE REPÚBLICA DOMINICANA MES DE DICIEMBRE 2018

Cifras en millones de dólares

BANCOS MÚLTIPLES	AÑOS	DISPONIBILIDADES	CARTERA DE CREDITOS NETA	INVERSIONES NETAS	TOTAL ACTIVO	%	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	TOTAL PATRIMONIO	RESULTADO ACUMULADO (Ene-Dic18)
1 BANRESERVAS	77	1,662.88	6,198.97	1,285.98	9,790.02	31.86%	7,495.80	700.89	142.55
2 POPULAR	58	1,492.09	5,576.43	934.39	8,442.07	27.48%	6,469.07	893.37	170.58
3 BHD LEON	33	988.83	3,156.46	1,311.63	5,711.48	18.59%	4,273.08	685.39	130.99
4 SCOTIABANK	52	220.44	1,048.86	200.68	1,546.25	5.03%	1,133.74	310.24	20.02
5 PROGRESO	44	280.31	689.13	148.03	1,177.46	3.83%	886.76	131.67	14.36
6 SANTA CRUZ	19	295.80	482.05	325.53	1,135.63	3.70%	958.93	96.83	16.92
7 CITIBANK	57	112.46	73.41	243.68	448.59	1.46%	223.73	85.38	31.75
8 BANESCO	7	93.84	238.33	80.87	426.18	1.39%	195.04	50.44	0.60
9 ADEMI	6	55.74	251.86	60.67	389.05	1.27%	249.13	66.49	7.97
10 CARIBE	19	120.20	254.05	40.13	435.84	1.42%	327.13	28.22	2.40
11 BDI	17	54.17	191.61	27.91	289.29	0.94%	241.98	28.13	4.04
12 PROMERICA	9	49.77	156.34	54.38	271.25	0.88%	157.49	25.81	0.67
13 BLH	12	41.86	161.64	13.82	224.94	0.73%	193.61	23.11	2.57
14 VIMENCA	16	46.76	81.72	31.68	166.49	0.54%	92.48	45.29	3.13
15 BANCAMERICA	8	43.92	49.87	9.33	110.89	0.36%	88.22	10.93	-1.66
16 LAFISE	6	29.76	39.56	35.31	105.13	0.34%	40.02	7.73	0.99
17 ACTIVO	2	5.08	22.41	1.48	38.17	0.12%	30.68	4.23	-7.07
18 BELLBANK	5	1.32	12.45	1.19	15.17	0.05%	8.33	5.51	0.12
BANCOS MÚLTIPLES		5,595.23	18,685.14	4,806.69	30,723.92	100.00%	23,065.22	3,199.64	540.93

Fuente: Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

Tasa de Cambio: 50,2028 RD\$/US\$

Los años se refieren al tiempo como Bancos Múltiples

Al definir nuestro peer group el banco conoce los bancos que son competidores directos y con quienes estarán interactuando para tomar volumen dejado por los bancos grandes, entre los bancos de competencia directa se definieron Vimenca, Bancamerica, Lafise y Bellbank.

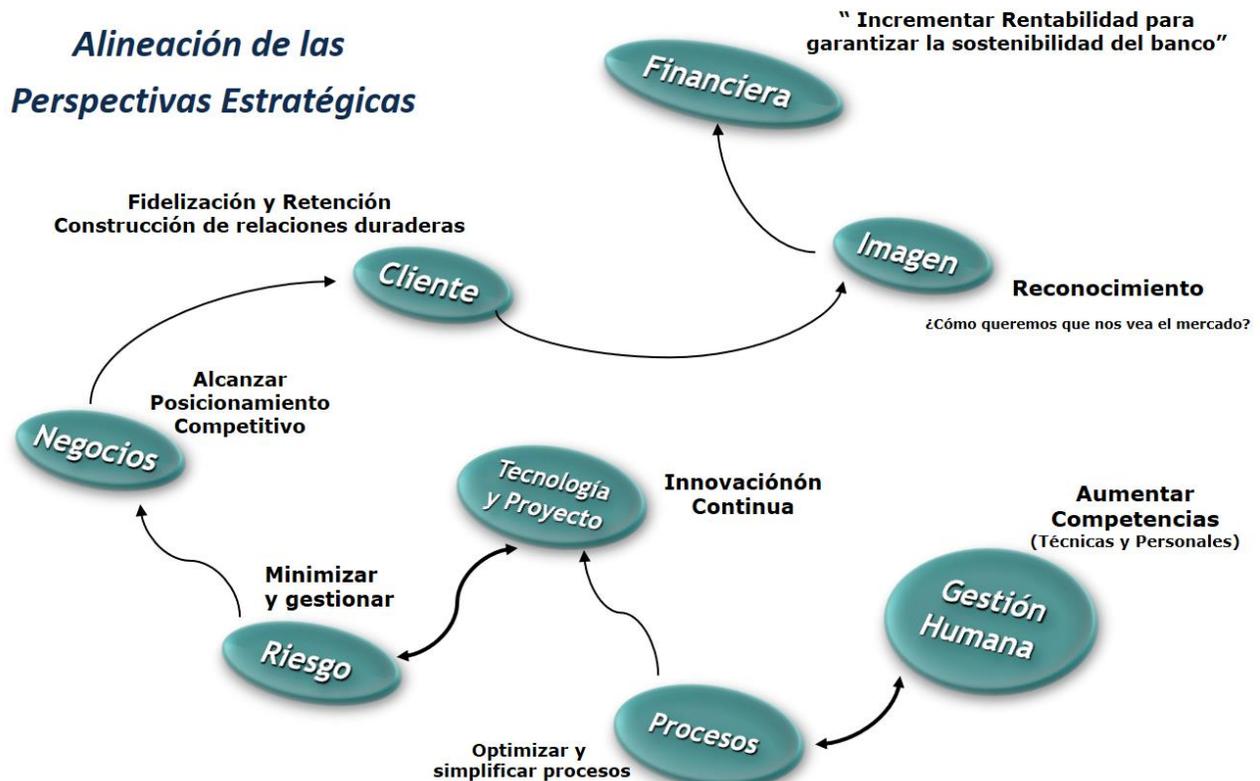
El banco se ha propuesto trabajar las tres capas importantes dentro del negocio bancario, la rentabilidad por intermediación, el banco posee un spread financiero optimo entre los más alto del peer, sin embargo, el efecto del gasto de provisión mermó ese beneficio en tasas, el cual requerirá volumen para potenciar los ingresos y acelerar el punto de equilibrio.

Dentro de los ingresos por servicios el banco en el año 2018, obtuvo 32.4 millones de dólares por ingresos por comisiones y compra-venta de divisas, sin embargo, para su capacidad instalada (activo productivo) estuvo cercano al promedio de los bancos múltiples.

Por último, la capa de eficiencia, la institución se ha visto afectada por el nivel de gastos fijos por la constitución del banco y todas aquellas amortizaciones que se están ejecutando y por ejecutar (gastos corrientes al momento de empezar un banco). Sin embargo, el banco mejoró su indicador de eficiencia de pasar de un 1.539% a 566.22% el cual le ha permitido ajustar su gasto operativo al volumen de los ingresos.

Con la finalidad de garantizar dichos retos, y alineados a las estrategias de crecimiento y rentabilidad que nos proponemos, hemos establecido cinco (5) focos estratégicos: Banca Comercial, Banca Pyme, Banca de Empresas, Tarjetas de créditos y Préstamos de Vehículos.

Dentro de los lineamientos estratégicos mayores dentro de las perspectivas de negocios y clientes, tenemos alcanzar un sólido posicionamiento competitivo a través de un crecimiento sostenido y rentable, obtener un alto grado de vinculación con los clientes, ser un banco de clara orientación al cliente, ser un banco con cultura orientada a la banca de relación.



Perspectiva Financiera

1. Alcanzar niveles de Rentabilidad que garanticen la sostenibilidad y el crecimiento.

- 1.1. Desarrollo e implementación de un Plan Valor.
- 1.2. Diseñar e Implantar Metodologías y Modelos de Rentabilidad.
- 1.3. Mejorar la Brecha Estructural entre Activos Rentables y Pasivos con Costos.
- 1.4. Transformar la mezcla actual de fondos de las captaciones del público.
- 1.5. Mejorar el Margen Financiero Bruto del Banco.
- 1.6. Mejorar la eficiencia en los Gastos de Transformación.
- 1.7. Mejorar los niveles de rentabilidad sobre los activos promedio (ROA).

Perspectiva Imagen

1. Lograr el reconocimiento de la marca Banco Activo en el Sistema Financiero Dominicano.

- 1.1. Desarrollar estrategias de comunicación que nos permitan potenciar nuestra imagen fresca al mercado mediante la publicidad focalizada.
- 1.2. Realizar y participar en actividades de integración con los distintos sectores económicos del país; dando a conocer nuestros productos y servicios.
- 1.3. Ser reconocidos como un banco de excelente calidad financiera, con calificación AAA.

Perspectiva Clientes

1. Obtener un alto grado de vinculación con los clientes.

- 1.1. Conocer el grado de satisfacción y vinculación de los clientes.

2. Ser un banco de clara orientación al cliente.

- 2.1. Segmentar las carteras en base al perfil del cliente.
- 2.2. Promover la "banca de relación" con los clientes, como parte de nuestra filosofía corporativa.

3. Ser un banco con cultura orientada a la banca de relación.

- 3.1. Promover la "banca de relación" con los clientes, como parte de nuestra filosofía corporativa.

Perspectiva Negocios

1. Alcanzar un sólido posicionamiento competitivo a través de un crecimiento sostenido y rentable.

- 1.1. Incrementar la participación de mercado en captaciones de público.
- 1.2. Incrementar la participación de mercado de créditos.
 - 1.2.1. Crecimiento cartera de créditos con enfoque en la banca más rentable.
 - 1.2.2. Ser una de las 10 primeras entidades de la banca múltiple en cartera de consumo.
- 1.3. Transformar la mezcla de captación de fondos y balanceo de la composición de cartera pasiva.

Perspectiva Riesgos

1. Alcanzar una Efectiva Gestión Integral de Riesgo.

- 1.1. Adecuar el Sistema de Gestión Integral de Riesgos.
- 1.2. Implementar y calibrar modelos y metodologías para la Gestión de Riesgo de Crédito (Pérdidas Esperadas y Pricing basado en Riesgos) y de Mercado (Libro bancario y Libro de tesorería).
- 1.3. Ampliar el programa de capacitación interna en materia de gestión integral de riesgo.
- 1.4. Alcanzar un nivel de madurez en las diferentes funciones del área de riesgo que permita lograr una gestión integral de riesgo.
- 1.5. Alinear los objetivos de riesgo al plan estratégico de la entidad.
- 1.6. Fortalecer la capacitación interna en materia de gestión integral de riesgos.
- 1.7. Consolidar el grupo financiero Activo.
- 1.8. Consolidar la capacitación interna en materia de gestión integral de riesgos.
- 1.9. Consolidar la gestión de riesgo de la entidad.

Perspectiva Riesgos

2. Consolidar la Gestión de Control Interno de la Entidad.

- 2.1. Consolidar una Fuerte Cultura de Control mediante ampliar el programa de Capacitación Institucional en materia de auditoría y control interno.
- 2.2. Consolidar la gestión de auditoría interna basada en riesgos, alineando los objetivos del plan a la estrategia de la organización.
- 2.3. Garantizar la cobertura razonable en el plan de auditoría, de las áreas y procesos de las actividades significativas; asegurando la evaluación del universo de auditoría en un ciclo razonable.
- 2.4. Implementar y sostener un programa de auditoría continua o en línea, garantizando el seguimiento continuo de la ejecución de los controles internos, enfatizando en la prevención y la detección.
- 2.5. Consolidar el plan de Actualización Profesional del equipo de auditoría, garantizando su idoneidad para realizar sus atribuciones.
- 2.6. Consolidar la Gestión de Calidad de la Auditoría Interna.

Perspectiva Riesgos

3. Consolidar la cultura de gestión de Cumplimiento Regulatorio y PLAFT

- 3.1. Fortalecer el esquema de capacitación en materia de PLAFT basado en tipologías.
- 3.2. Continuar el aumento del nivel de madurez de la práctica PLAFT del Banco.
- 3.3. Mantener iniciativas orientadas a la mejora continua mediante la optimización de los procesos críticos.
- 3.4. Efectividad en el cumplimiento del programa de PLAFT.
- 3.5. Lograr un continuo nivel de la madurez de la gestión de PLAFT en relación con la gestión de riesgo del cliente y la entidad.
- 3.6. Madurar el perfil de riesgo del Banco en materia PLAFT.
- 3.7. Apoyar los objetivos estratégicos generales de BMAD con nuestros principales focos estratégicos.
- 3.8. Consolidar la cultura de gestión de riesgo PLAFT en materia de clientes, perfil de riesgo de la entidad y las capacitaciones.
- 3.9. Mantener el enfoque en una mejor y mayor cultura PLAFT en los colaboradores.

Perspectiva Tecnología

1. Fortalecer la infraestructura tecnológica del Banco para sostener las necesidades y crecimiento del negocio.

- 1.1. Adoptar tecnologías innovadoras de autoservicio digitales para los clientes (monywallets/chatbots)
- 1.2. Dotar al Banco de una plataforma de datos que satisfaga sus necesidades de análisis de información (DataWarehouse).
- 1.3. Dotar al área de Riesgos de las herramientas tecnológicas y bases de datos, para mitigar y monitorear los riesgos operacionales, de crédito y de Mercado.
- 1.4. Implementar una herramienta que apoye la cultura de gestionar nuestras relaciones con los clientes.
- 1.5. Implementar herramientas de apoyo a las necesidades de las áreas de apoyo.
- 1.6. Garantizar la disponibilidad de los servidores, sistemas y redes de comunicación de datos.
- 1.7. Establecer e implementar los KPIs para los servicios que ofrece el área de Tecnología.
- 1.8. Evaluar y decidir la implementación de un nuevo core Banking.

Perspectiva Proyectos

1. Adopción de una cultura para la gestión de Proyectos.

- 1.1. Implementar una metodología de gestión que apoye la ejecución efectiva y eficiente de los proyectos.

2. Apoyar las iniciativas estratégicas de la institución.

- 2.1. Definir y gestionar las iniciativas seleccionadas

Perspectiva Procesos

1. Garantizar procesos ágiles, eficientes, sostenibles y flexibles que generen valor agregado a nuestros clientes internos y externos.

- 1.1. Alcanzar el diseño, desarrollo e implementación de los procesos claves de la organización para la prestación de productos y servicios.
- 1.2. Optimizar los procesos que impactan directamente la experiencia del cliente, garantizando el cumplimiento de la normativa vigente y la mitigación de los riesgos asociados.
- 1.3. Mejorar los Acuerdos de Niveles de Servicios (SLA's), agilizando el tiempo de respuesta a los clientes.

2. Potenciar el conocimiento y empoderamiento de los procesos en todo el personal.

- 2.1. Contar con personal capacitado y empoderado en los procesos que influyen directamente en las funciones que desempeña.

Perspectiva Gestión Humana

1. Lograr que nuestro talento humano este alineado a los valores que promueve el Banco.

- 1.1. Fomentar el compromiso de los colaboradores con la misión, visión y valores de la entidad, así como el sentido de la pertenencia para el logro de los objetivos.

2. Lograr un idóneo clima organizacional en el banco.

- 2.1 Alinear al personal con las políticas y procesos establecidos en el banco.
- 2.2 Determinar y analizar el estado de la satisfacción laboral de los colaboradores para identificar aspectos que puedan obstaculizar el logro de las metas establecidas por la entidad.

3. Definir una estructura organizacional orientada al servicio al cliente.

- 3.1 Incrementar los niveles de eficacia y calidad en la prestación de servicios al cliente.
- 3.2 Potenciar la relación directa de los cursos de formación con las necesidades de los puestos de trabajo.

**BANCO MÚLTIPLE ACTIVO
DOMINICANA, S. A.**

**Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2018 y 2017**

Banco Múltiple ACTIVO DOMINICANA, S. A.
Índice
31 de Diciembre del 2018

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1-7
Estados Financieros	
Balances Generales	8-9
Estados de Resultados.....	10
Estados de Flujos de Efectivo	11-12
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	13
Notas a los Estados Financieros.....	14-49

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Al Consejo de Administración y Accionistas del
Banco Múltiple ACTIVO DOMINICANA, S. A.
Santo Domingo, D.N.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A., que comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2018, los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2018, 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 Activo Dominicana, S. A., al 31 de diciembre del 2018, 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 razonable para nuestra opinión.

Negocio en Marcha

Al 31 de diciembre del 2018, el Banco presenta un índice de solvencia por debajo del requerido según se puede reflejar en la nota 27 y con los aportes pendientes de capitalizar de RD\$151,512,422 el índice se posicionaría en 11.88%.

Tal como se menciona en la nota 42 a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2018, el Banco presenta pérdidas acumuladas ascendentes a RD\$611,275,595, lo que representa un 74% del Capital Suscrito y Pagado y los Aportes Pendientes de Capitalizar, así como también presenta un flujo de efectivo negativo, no obstante cabe destacar que el Banco en fechas 15 de febrero y 06 de marzo del 2019, realizó aportes de RD\$90,925,444 y tiene proyectado seguir inyectando aportes en los meses de marzo, junio y septiembre por un total de RD\$234,104,700. El compromiso de los accionistas del Banco en el 2019, es realizar un aumento del Capital Suscrito y Pagado por un total de RD\$325,000,000.

Asunto Clave de la Auditoría

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

1. Cartera de Créditos y Provisión para cartera de crédito

La provisión para la Cartera de Crédito es considerada uno de los asuntos más significativos ya que requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos que pueden tener carácter subjetivo. La cartera de préstamos representa el 59% del total de activos del Banco. La provisión para la Cartera de Crédito comprende las reservas para préstamos individualmente evaluados según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos aprobado por la Junta Monetaria, que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar y provisionar los riesgos de sus activos, que pueden ser originados por el incumplimiento oportuno de los términos acordados en los contratos de créditos.

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- En la evaluación de las provisiones por deterioro de Cartera de Crédito, revisamos el registro de provisiones realizada por el Banco, con mayor énfasis en aquellos asuntos que hicieran que la provisión pudiera cambiar significativamente. Nuestros procedimientos de auditoría para dirigir el riesgo de error material relacionado con los saldos de cartera y provisiones por deterioro de préstamo, incluyó:
- Prueba de la razonabilidad del registro de las provisiones de la Cartera de Crédito y Rendimientos por cobrar por un especialista en riesgos para probar la exactitud e integridad de la información suministrada y determinación de la razonabilidad de las provisiones registradas y exigidas de la Cartera de Crédito según lo establecen las regulaciones bancarias del país.
- Nuestros procedimientos de auditoría se basaron en una evaluación de la Cartera para determinar las provisiones exigidas mediante un análisis categorizado por cada deudor en función de su solvencia y morosidad sobre la base de la calificación del deudor, así como también tomando en consideración el cómputo de las garantías. Nuestros procedimientos incluyeron la evaluación de la cartera de crédito producto de la negociación con el Banco de Ahorro y Crédito Inmobiliario, S. A. (BANACI). Como resultado de nuestra evaluación, concluimos que las provisiones realizadas fueron determinadas de forma apropiada.
- Realizamos procedimientos de revisión de cobros posteriores y confirmaciones de saldos de la Cartera de Créditos con resultados satisfactorios.

GUZMAN TAPIA PKF

2. Negociación con el Banco de Ahorro y Crédito Inmobiliario, S. A. (BANACI)

En fecha 08 de octubre del 2018 fue aprobada, mediante Circular 2468/18, la no objeción de parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para iniciar el proceso de liquidación voluntaria del Sistema Financiero Nacional del Banco de ahorro y Crédito Inmobiliario, S. A. (BANACI) y en el mismo se establece un acuerdo de compraventa de activos y pasivos suscrito entre el Banco de Ahorro y Crédito Inmobiliario, S. A. (BANACI) y el Banco Múltiple Activo Dominicana, S A., mediante el cual el Banco Activo recibió una cartera de créditos neta de RD\$549,410,996 y una cartera pasiva compuesta por cuentas de ahorro y certificados financieros por RD\$585,315,006, entre otras cuentas que fueron afectadas.

3. Aportes de capital

El Banco mediante Acta de Asamblea de Accionistas del año 2017 aprobó efectuar un aumento de capital suscrito y pagado, el cual forma parte del plan de capitalización acordado con el órgano regulador y la entidad por un monto de RD\$188,210,000, el cual fue realizado durante el año 2017, y en adición un aporte capitalizado de RD\$209,260,700 en el año 2018. Además un aporte adicional pagado de RD\$151,512,422 que está pendiente de capitalización.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Verificación del contrato.
- Verificación de registros conforme al acuerdo contraído.
- Verificación y validación de la cartera activa y pasiva producto de la negociación.

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Verificación de que el efectivo recibido fue ingresado y registrado en cuentas del Banco.
- Se realizó arqueo al libro de acciones, para la verificar que las acciones hayan sido debidamente emitidas, y endosadas por los beneficiarios correspondientes.

GUZMAN TAPIA PKF

4. Propiedad planta y Equipos y Bienes diversos

En fecha 13 de octubre del 2017 mediante circular ADM/2200/17 el órgano regulador autorizó la transferencia a Bienes Diversos el importe de RD\$55,292,628 registrado en Inmuebles Recibidos en Recuperación de Créditos, correspondiente a inmuebles los cuales están en proceso de ser transferido a nombre del Banco, para posteriormente ser vendidos. En adición a lo antes mencionado dentro de la propiedad, planta y equipos hay un importe de RD\$ 130,615,500 correspondiente a varios inmuebles, que forman parte del proceso de reestructuración y de exclusión del Banco de Ahorro y Crédito Providencial y los mismos están en proceso de ser transferido al Banco.

5. Reconocimiento de ingresos

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

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

Validación y verificación del contrato de transferencia de activos y pasivos suscrito en fecha 30 de Junio del 2016 entre el Banco de Ahorro y Crédito Providencial, S.A., Banco Activo, Activo Internacional Bank, Inc. y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Se verificó que los mismos aún están en proceso legal y no han sido transferidos a nombre del Banco.

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

Evaluamos y validamos los controles generales de tecnología, el diseño y la efectividad operativa del sistema y controles que son relevantes para este rubro.

Realizamos un cálculo global de los intereses ganados mediante el uso de las bases de datos proporcionadas por el Banco, las tasas mensuales determinadas por el Banco Central del país utilizadas por el Banco y calculamos una tasa promedio ponderada, obtuvimos un saldo promedio de cartera de crédito mensual y la multiplicamos por la tasa de interés mensual, los resultados obtenidos se encuentran dentro de los rangos para este procedimiento.

6. Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio **Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría:**

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

En estas cuentas se registran los ajustes originados por las diferencias cambiarias que afectan los saldos en moneda extranjera de los activos y pasivos, según lo establecido en el manual de contabilidad para instituciones financieras.

Como parte del proceso de auditoría de validar el resultado por la diferencia de cambio, realizamos una variación analítica con relación al año 2017 y verificamos que no fueron afectadas las cuentas de ingresos (gastos) por diferencias cambiarias, conforme a las cuentas que establece el manual de contabilidad para instituciones financieras.

Esta situación se debió a que el Banco no cuenta con la herramienta de automatización en el sistema que permita realizar los asientos que originan los ajustes realizados a los activos y pasivos por la actualización de los saldos en moneda extranjera, sino que estos son realizados de forma manual a otras cuentas diferentes a las establecidas en el manual de contabilidad para instituciones financieras.

Otros Asuntos

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

Otra información

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

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

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

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

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.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.

GUZMAN TAPIA PKF

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

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

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

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

GUZMAN TAPIA PKF

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

CPA- Héctor Guzmán Desangles
**No. de registro en el ICPARD
12917**



11 de Marzo del 2019
Santo Domingo, D. N., República Dominicana

BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.
BALANCES GENERALES
(Valores en RD\$)

	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 4, 5, 35 y 36)		
Caja	29,144,830	19,227,015
Banco Central	197,968,396	125,471,920
Bancos del país	2,045,486	504,776
Bancos del Extranjero	25,622,105	159,632,497
Otras disponibilidades	198,011	180,840
	<u>254,978,828</u>	<u>305,017,048</u>
Inversiones (Notas 4, 7, 35 y 36)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	71,373,555	90,587,569
Rendimientos por cobrar	3,000,907	3,286,554
Provisión para inversiones	(75,202)	-
	<u>74,299,260</u>	<u>93,874,123</u>
Cartera de créditos (Notas 4, 8, 15, 35 y 36)		
Vigente	1,102,083,109	292,663,554
Vencida	51,034,698	5,085,056
Cobranza Judicial	941,311	2,170,700
Rendimientos por cobrar	23,317,644	3,273,671
Provisiones para créditos	(52,359,688)	(15,325,054)
	<u>1,125,017,074</u>	<u>287,867,927</u>
Cuentas por cobrar (Notas 10, 35 y 36)		
Cuentas por cobrar	45,564,247	9,831,516
Rendimientos por cobrar	-	-
	<u>45,564,247</u>	<u>9,831,516</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	25,211,526	-
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(4,762,799)	-
	<u>20,448,727</u>	<u>-</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	186,434,032	181,420,828
Depreciación acumulada	(34,721,848)	(19,692,639)
	<u>151,712,184</u>	<u>161,728,189</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	7,517,081	7,340,387
Intangibles	151,683,885	146,719,510
Activos diversos	119,345,131	85,100,565
Amortización Acumulada	(33,648,013)	(3,342,534)
	<u>244,898,084</u>	<u>235,817,928</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>1,916,918,404</u>	<u>1,094,136,731</u>
Cuentas Contingentes (Nota 28)	412,257,505	126,030,057
Cuentas de Orden (Nota 29)	2,050,222,307	945,547,986

José Antonio Olivero
 Presidente Ejecutivo

Jennifer Pérez B.
 Vicepresidente Ejecutivo

Addys Heyllin Mercedes Jiménez
 Gerente de Finanzas y Administración

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

BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.
BALANCES GENERALES
(Valores en RD\$)

	31 de diciembre del	
	2018	2017
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Notas 16, 35 y 36)		
A la Vista	44,912,625	16,581,080
De Ahorro	168,008,513	40,612,159
A Plazo	18,474,630	-
	231,395,768	57,193,239
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Notas 17, 35 y 36)		
De instituciones financieras del país	17,284,776	278,983
Intereses por pagar	10,040,560	-
	27,325,336	278,983
Obligaciones por pactos de recompra de títulos (Notas 18, 35 y 36)		
	53,300,000	-
Fondos tomados a préstamo (Notas 18, 35 y 36)		
De instituciones financieras del país	15,000,000	-
Intereses por pagar	86,902	-
	15,086,902	-
Valores en circulación (Notas 19, 35 y 36)		
Títulos y valores	1,308,574,373	625,645,593
Intereses por pagar	2,090	-
	1,308,576,463	625,645,593
Otros pasivos (Nota 20)		
	68,526,108	59,433,848
TOTAL DE PASIVOS		
	1,704,210,577	742,551,663
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	672,470,700	463,210,000
Capital adicional pagado	151,512,422	144,609,692
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(256,234,613)	(92,180,420)
Resultados del ejercicio	(355,040,682)	(164,054,204)
TOTAL PATRIMONIO NETO		
	212,707,827	351,585,068
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		
	1,916,918,404	1,094,136,731
Cuentas Contingentes (Nota 28)		
	(412,257,505)	(126,030,057)
Cuentas de orden (Nota 29)		
	(2,050,222,307)	(945,547,986)

José Antonio Olivero
Presidente Ejecutivo

Jennifer Pérez B.
Vicepresidente Ejecutivo

Addys Heyllin Mercedes Jiménez
Gerente de Finanzas y Administración

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

BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Valores en RD\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	109,162,369	36,679,347
Intereses por inversiones	11,219,716	19,756,914
Ganancia por Inversiones	1,806,384	-
	<u>122,188,469</u>	<u>56,436,261</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(73,867,625)	(15,197,976)
Pérdida por inversiones	(5,855,116)	(1,737,546)
Intereses y comisiones por financiamiento	(2,550,859)	-
	<u>(82,273,600)</u>	<u>(16,935,522)</u>
Margen financiero bruto	<u>39,914,869</u>	<u>39,500,739</u>
Provisiones para cartera de créditos	(26,802,231)	(22,960,161)
Provisión para inversiones	(25,203)	-
	<u>(26,827,434)</u>	<u>(22,960,161)</u>
Margen financiero neto	<u>13,087,435</u>	<u>16,540,578</u>
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	<u>58</u>	<u>1,296,011</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	23,113,075	7,869,712
Comisiones por cambio	7,921,506	5,982,019
Ingresos diversos	440,801	20,025
	<u>31,475,382</u>	<u>13,871,756</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(2,085,346)	(799,791)
Gastos diversos	(2,834,408)	(4,419,703)
	<u>(4,919,754)</u>	<u>(5,219,494)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(169,904,995)	(58,418,139)
Servicios de terceros	(72,799,712)	(26,973,440)
Depreciación y Amortizaciones	(47,859,195)	(18,373,757)
Otras provisiones	(19,164,733)	(3,416,066)
Otros gastos	(84,230,220)	(80,777,912)
	<u>(393,958,855)</u>	<u>(187,959,314)</u>
Resultado operacional	<u>(354,315,734)</u>	<u>(161,470,463)</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	4,650,006	1,576,239
Otros gastos	(3,933,467)	(2,597,901)
	<u>716,539</u>	<u>(1,021,662)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>(353,599,195)</u>	<u>(162,492,125)</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(1,441,487)	(1,562,079)
Resultado del período	<u><u>(355,040,682)</u></u>	<u><u>(164,054,204)</u></u>

José Antonio Olivero
Presidente Ejecutivo

Jennifer Pérez B.
Vicepresidente Ejecutivo

Addys Heyllin Mercedes Jiménez
Gerente de Finanzas y Administración

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

BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Valores en RD\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	87,053,286	37,061,041
Otros ingresos financieros cobrados	7,466,631	19,851,757
Otros ingresos operacionales cobrados	31,475,382	13,871,756
Intereses pagados por captaciones	(63,824,975)	(37,590,053)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(2,463,957)	(5,787,214)
Gastos generales y administrativos pagados	(326,934,927)	(166,169,491)
Otros gastos operacionales pagados	(4,919,754)	(5,219,494)
Impuesto Sobre la Renta pagado	(452,236)	(501,126)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>(21,609,843)</u>	<u>(74,211,080)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>(294,210,393)</u>	<u>(218,693,904)</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) Disminución en inversiones	19,214,014	148,142,714
Créditos otorgados	(761,072,661)	(289,974,206)
Créditos cobrados	422,231,271	34,819,033
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(9,572,699)	(25,355,511)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	<u>86,722</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(329,113,353)</u>	<u>(132,367,970)</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	1,345,753,655	568,619,819
Devolución de captaciones	(1,056,931,559)	(134,196,969)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	68,300,000	-
Operaciones de fondos pagados	-	(156,174,499)
Aportes de Capital	<u>216,163,430</u>	<u>332,819,692</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>573,285,526</u>	<u>611,068,043</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	<u>(50,038,220)</u>	<u>260,006,169</u>
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>305,017,048</u>	<u>45,010,879</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>254,978,828</u>	<u>305,017,048</u>

José Antonio Olivero
 Presidente Ejecutivo

Jennifer Pérez B.
 Vicepresidente Ejecutivo

Addys Heyllin Mercedes Jiménez
 Gerente de Finanzas y Administración

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

BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Valores en RD\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	<u>(355,040,682)</u>	<u>(164,054,204)</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio neto provisto por(usado en)las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de Crédito	26,802,231	22,960,161
Inversiones	25,203	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	105,599	-
Rendimientos por cobrar	17,436,460	424,129
Otras provisiones	1,622,674	2,991,937
Depreciaciones y amortizaciones	47,859,195	18,373,757
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	2,191,726	817,181
Activos fijos netos recibidos de BANACI	(4,111,435)	-
Retiro de Activo Fijo	5,098,123	43,792,078
Cartera de crédito recibida de BANACI	(555,702,606)	-
Cartera Pasiva recibida de BANACI	585,315,006	-
Otros Ingresos (gastos)	(8,631,637)	(1,291,474)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(19,758,326)	4,080,797
Cuentas por Cobrar	(35,732,731)	1,434,998
Activos diversos	(39,385,635)	(148,924,368)
Intereses por pagar	28,604,182	-
Otros pasivos	9,092,260	701,104
	<u>60,830,289</u>	<u>(54,639,700)</u>
Efectivo neto provisto(usado en) las actividades de operación	<u>(294,210,393)</u>	<u>(218,693,904)</u>

José Antonio Oliveros
 Presidente Ejecutivo

Jennifer Pérez B.
 Vicepresidente Ejecutivo

Addys Heyllin Mercedes Jiménez
 Gerente de Finanzas y Administración

BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Valores en RD\$)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Capital Adicional Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimonial</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 01 de enero del 2017	275,000,000	-	-	-	(92,180,420)	182,819,580
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	(92,180,420)	92,180,420	-
Aportes de Capital Efectivo (Nota 26)	188,210,000	144,609,692	-	-	-	332,819,692
Capital Adicional Pagado	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	(164,054,204)	(164,054,204)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	463,210,000	144,609,692	-	(92,180,420)	(164,054,204)	351,585,068
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	(164,054,204)	164,054,204	-
Aportes de Capital Efectivo (Nota 26)	209,260,700	6,902,730	-	-	-	216,163,430
Capital Adicional Pagado	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	(355,040,682)	(355,040,682)
Transferencia a otras reservas (Nota 26)	-	-	-	-	-	-
Ajustes a Años Anteriores	-	-	-	11	-	11
Saldos 31 de Diciembre del 2018	672,470,700	151,512,422	-	(256,234,613)	(355,040,682)	212,707,827

Jose Antonio Oliveros
 Presidente Ejecutivo

Jennifer Pérez B.
 Vicepresidente Ejecutivo

Addys Heyllin Mercedes Jiménez
 Gerente de Finanzas y Administración

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

1. Entidad

El Banco ACTIVO DOMINICANA, S. A. (el Banco), es una institución financiera constituida el 7 de marzo del 2016 que inició sus operaciones bajo las leyes de la República Dominicana el 2 de junio del 2016. El Banco adquirió los activos y pasivos resultantes del proceso de exclusión del Banco de Ahorro y Crédito Providencial, S. A., y en septiembre del 2018 adquirió los activos y pasivos del Banco de Ahorro y Crédito Inmobiliario, S. A. (BANACI).

El Banco ofrece servicios múltiples bancarios a las empresas de propiedad privada y público en general. Sus principales actividades son conceder préstamos y captar depósitos del público a la vista y a plazo y efectuar todo tipo de operaciones relacionadas con las actividades del Banco. La oficina principal del Banco está localizada en la Avenida Winston Churchill #820, Santo Domingo, República Dominicana y cuenta con 149 y 103 empleados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, respectivamente

El detalle de los principales ejecutivos es:

Nombre	Posición
Sr. José Antonio Oliveros	Presidente Ejecutivo
Jenniffer Pérez B.	Vicepresidente Ejecutivo
Sra. Rosangel Ravelo Cuesta	Directora de Negocios
Sra. Addys Heyllin Mercedes Jiménez	Gerente de Finanzas y Administración
Sra. Eurania Jazmín Suazo	Gerente de Operaciones

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

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 2018 es:

Ubicación	Sucursales	Cajeros Automáticos
Zona Metropolitana	4	0
Interior del País	<u>1</u>	<u>0</u>
	<u>5</u>	<u>0</u>

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Administración del Banco en fecha 12 de Marzo del 2019.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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.

c) *Instrumentos financieros*

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

Los instrumentos financieros son inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos y se define como evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera entidad. Ver Notas 7, 12, 16 y 17.

d) *Inversiones*

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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.

Otras inversiones en instrumentos de deudas:

En esta categoría se incluyen los instrumentos de deuda adquiridos que por sus características no califican para ser incluidos en las categorías anteriores y para lo que no existe un mercado activo para su negociación. Estas inversiones deben ser registradas a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las inversiones en el Banco Central de la Republica Dominicana y los títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se clasifican en esta categoría.

El Banco no está registrando estas inversiones a su costo amortizado por el método de interés efectivo.

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

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

e) Inversiones en acciones

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Banco no posee inversiones en acciones.

f) 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 interés se suspende para la cartera de crédito vencida a más de 90 días, así como también cuando el deudor haya sido clasificado en categoría de riesgo “c” o superior por capacidad de pago y si a pesar del deudor no mostrar atrasos, sus pagos provienen de un mayor endeudamiento o de una empresa relacionada.

Adicionalmente el Banco aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida mediante el cual se considera el total de capital como vencido, cuando una de las cuotas del total del crédito ha caído en esta condición.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

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

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

Evaluación para los microcréditos

La evaluación de riesgo de la cartera de microcréditos se realiza sobre la base del análisis de los criterios establecidos en el Reglamento de Microcréditos, 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 menor 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” 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”. Mediante Segunda Resolución de fecha 18 de mayo del 2017, la entidad deberá suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, a los créditos de los deudores comerciales desembolsados antes de la aceptación de solicitud de reestructuración y de la apertura del proceso de conciliación y negociación; esta suspensión se mantendrá hasta tanto se apruebe el plan de reestructuración.

Cobro intereses tarjetas de crédito

El cálculo y cobro de los intereses por concepto de operaciones de Tarjeta de Crédito se efectúa sobre el saldo insoluto conforme lo establece el instructivo operativo para la aplicación del Reglamento de Tarjetas de Crédito de fecha 12 de junio del 2013.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

Los rendimientos por cobrar se provisionan 100% a los 90 días de vencidos. 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 requerimiento de provisiones por riesgo determinado en el proceso de evaluación.

Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses financieros

Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos sobre cartera de créditos y los gastos por intereses sobre captaciones se registran sobre la base de acumulación de interés simples, excepto los correspondientes a cuentas de ahorros 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 intereses de cartera de créditos por cobrar complete 90 días de estar en mora para los créditos comerciales, de consumo e hipotecarios y 60 días para las tarjetas de crédito. A partir de ese plazo se suspende el devengamiento y los intereses se contabilizan en cuentas de orden. Solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuenta de orden cuando estos son efectivamente cobrados.

Los gastos financieros correspondientes 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 admisibilidad del valor de la garantía establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

No polivalentes

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

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

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

g) Valuación de la propiedad, muebles y equipos y el método de depreciación utilizado

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

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

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

<u>Categoría</u>	<u>Vida útil estimada</u>	<u>Método</u>
Terrenos	---	---
Edificaciones	20 años	Línea Recta
Mobiliarios y equipos	5 años	Línea Recta
Equipo de transporte	4 años	Línea Recta
Otros muebles y equipos	4 años	Línea Recta

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

h) Bienes realizables y adjudicados

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

El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.

El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.

El saldo contable correspondiente al capital del crédito, más los intereses y/o cuentas por cobrar que se cancelan.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

i) Cargos diferidos

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

j) Intangibles

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

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

k) Activos y pasivos en monedas extranjeras

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

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$50.2028 y RD\$48.1930 en relación con el dólar y de RD\$57.4973 y RD\$57.7979 en relación con el Euro.

l) Costo de beneficios de empleados

Bonificación

El Banco concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a acuerdos de trabajo y a un porcentaje sobre las ganancias obtenidas antes de dichas compensaciones.

Plan de Pensiones

El Banco, 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, afilió al sistema de Administración de Fondos de Pensiones a sus funcionarios y empleados.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Indemnización por Cesantía

La indemnización por cesantía, que el Código de Trabajo de la República Dominicana 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 bonos de vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país; así como también otros beneficios de acuerdo a sus políticas de incentivos al personal.

m) Valores en circulación

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

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

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

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

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en el estado de situación financiera 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. En esta categoría están incluidos en las Notas 7, 16, 17.

n) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

o) Provisiones

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

No se reconoce una provisión cuando el importe de la obligación no puede ser estimado con fiabilidad. En este caso, se presenta la información relevante en las notas a los estados financieros. Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

p) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados.

El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre la base establecida por el código tributario de la República Dominicana. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera se aplique a la fecha en las que las partidas que lo originan se reviertan. El impuesto diferido activo es reconocido solo si es probable que la renta neta imponible sea suficiente para compensar el reverso de las partidas que lo originan. El impuesto diferido es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se realice.

q) Equivalentes de efectivo

El Banco considera como equivalentes de efectivo todas las inversiones con vencimiento original a la fecha de compra, de tres meses o menos y calificadas en categorías de riesgo A, así como a los efectos recibidos de otros bancos comerciales pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.

r) Baja en un activo financiero

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

s) Deterioro del valor de los activos

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

t) Contingencias

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

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

u) Distribución de dividendos y utilidad por acción

El Banco tiene como política acogerse a lo que establecen los Estatutos del Banco los cuales indican que la Asamblea General de Accionista es el órgano responsable de disponer el destino final de los beneficios de cada año. Solo podrán distribuir dividendos en efectivo las entidades que cumplan con el 10% del índice de solvencia.

v) 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.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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 2 años en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
- *Bienes inmuebles*: En un plazo de 3 años en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

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

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

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

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

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

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

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.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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 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 cuantificadas.

4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

El sistema cambiario vigente en el país segmenta el mercado cambiario en un mercado oficial y un mercado privado. El mercado privado es manejado por los bancos comerciales y agentes de cambio por delegación del Banco Central de la República Dominicana. La tasa de compra y venta de divisas está determinada por la oferta y la demanda de dicho mercado y será la prevaleciente al momento de efectuar la transacción. La tasa de cambio que rige en las operaciones de compra y venta de divisas en el mercado oficial es la tasa unificada de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el Banco mantiene saldos de activos y pasivos en moneda extranjera (valores en US\$) de acuerdo al siguiente detalle:

Activos	2018		2017	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Fondos disponibles	1,095,069	54,975,512	3,493,763	168,374,934
Cartera de créditos	1,748,185	87,763,775	270,161	13,019,902
Rendimientos por cobrar cartera de créditos	20,397	1,024,007	3,666	176,695
Inversiones	100,000	5,020,280	-	-
Rendimiento por inversiones	919	46,146	-	-
Cuentas por cobrar	255,377	12,820,644	137,027	6,603,746
Otros activos	138,842	6,970,270	152,312	7,340,387
Total de Activos	3,358,789	168,620,634	4,056,929	195,515,664
Pasivos				
Obligaciones con el público	2,166,557	108,767,236	496,774	23,941,050
Otros pasivos	719,452	36,118,487	364,535	17,568,021
Total de Pasivos	2,886,009	144,885,723	861,309	41,509,071
Posición larga (corta) de moneda extranjera	472,780	23,734,911	3,195,620	154,006,593

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$50.2028 y RD\$48.1930 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, respectivamente.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en Caja y bóveda (a)		
En moneda nacional	29,144,830	19,227,015
	<u>29,144,830</u>	<u>19,227,015</u>
Banco Central de la República Dominicana (a)		
En moneda extranjera	25,064,868	7,377,589
En moneda nacional	172,903,528	118,094,331
	<u>197,968,396</u>	<u>125,471,920</u>
Bancos del país (a)	2,045,486	504,776
Bancos del extranjero (a)	25,622,105	159,632,497
	<u>27,667,591</u>	<u>160,137,273</u>
Otras disponibilidades (b)	198,011	180,840
	<u>254,978,828</u>	<u>305,017,048</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el encaje legal requerido es de RD\$168,987,334 y US\$461,306 a esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total de cobertura para este propósito de RD\$170,689,362 y US\$489,168, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

(a) Los fondos disponibles al 31 de diciembre del 2018 están compuestos por US\$85,425 en caja, US\$499,273 en el Banco Central, US\$510,371 en Bancos del extranjero.

(b) Este importe corresponde a efectos recibidos de otros bancos comerciales, pendientes de ser cobrados en la cámara de Compensación.

7. Inversiones

Al 31 de diciembre esta cuenta está conformada de la siguiente forma:

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>2018</u>		
		<u>Monto RD\$</u> <u>2018</u>	<u>Tasa de</u> <u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
<u>Otros instrumentos de deuda:</u>				
Certificados de Inversión	Banco Central de Rep. Dom.	63,853,275	10.50%	2023
Depósito colateral (a)	JP Morgan	5,020,280	11.00%	2026
Certificados de Inversión	Banco de Ahorro y Crédito Federal, S. A.	2,500,000	6.20%	2019
		71,373,555		
Rendimientos por cobrar (b)		3,000,907		
Provisión para inversión		(75,202)		
Total		<u>74,299,260</u>		

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

a) Inversión de US\$100,000, mantenida como garantía.

b) Dentro de este balance, al 31 de diciembre del 2018, existe un importe de US\$919.

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>2017</u>		
		<u>Monto RD\$</u> <u>2017</u>	<u>Tasa de</u> <u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
<u>Otros instrumentos de deuda:</u>				
Certificados de Inversión	Banco Central de Rep. Dom.	6,113,235	11.00%	23-06-2023
Certificados de Inversión	Banco Central de Rep. Dom.	10,776,344	11.00%	17-05-2024
Certificados de Inversión	Banco Central de Rep. Dom.	20,921,694	10.50%	04-10-2024
Títulos de Valores	Ministerio de Hacienda de RD	32,064,253	12.00%	05-03-2032
Títulos de Valores	Ministerio de Hacienda de RD	<u>20,712,043</u>	10.88%	14-01-2026
		90,587,569		
Rendimientos por cobrar		3,286,554		
Provisión para inversión		-		
Total		<u>93,874,123</u>		

8. Cartera de créditos

La cartera de créditos está conformada de la siguiente forma:

a) *Por tipo de créditos*

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos	<u>387,137,187</u>	<u>153,775,584</u>
Subtotal	<u>387,137,187</u>	<u>153,775,584</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Consumo	<u>537,724,267</u>	<u>76,878,536</u>
Tarjetas de crédito personales	<u>124,660,810</u>	<u>28,493,793</u>
Subtotal	<u>662,385,077</u>	<u>105,372,329</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Préstamos hipotecarios	<u>104,536,854</u>	<u>40,771,397</u>
Subtotal	<u>104,536,854</u>	<u>40,771,397</u>
	1,154,059,118	299,919,310
Rendimientos por cobrar (a)	23,317,644	3,273,671
Provisiones para créditos	<u>(52,359,688)</u>	<u>(15,325,054)</u>
Total	<u>1,125,017,074</u>	<u>287,867,927</u>

Estos créditos cuentan en su mayoría con garantía hipotecaria o prendaria y con la firma solidaria de terceros. Los mismos tienen vencimiento en su mayoría entre 1 y 7 años para los créditos

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

comerciales, hasta veinte (20) años para los hipotecarios y hasta 5 años para los préstamos de consumo.

b) *Condición de la cartera de créditos*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Cartera Comercial:		
Vigentes	378,654,492	153,775,584
Cobranza judicial		
Vencida:		
- De 31 a 90 días	1,610,131	-
- Por más de 90 días	6,872,564	-
	<u>387,137,187</u>	<u>153,775,584</u>
Créditos de Consumo:		
Vigente	621,825,780	98,116,574
Cobranza judicial	941,311	2,170,700
Vencida		
- De 31 a 90 días	3,350,341	822,727
- Por más de 90 días	36,267,645	4,262,328
	<u>662,385,077</u>	<u>105,372,329</u>
Créditos Hipotecarios:		
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	<u>104,536,854</u>	<u>40,771,397</u>
Subtotal	<u>104,536,854</u>	<u>40,771,397</u>
	1,154,059,118	299,919,310
Rendimientos cartera:		
Vigentes	15,463,410	2,434,708
Vencida:		
- De 31 a 90 días	2,455,972	62,009
- Por más de 90 días	5,333,393	642,912
En cobranza judicial	<u>64,869</u>	<u>134,042</u>
Subtotal	<u>23,317,644</u>	<u>3,273,671</u>
Provisiones para créditos	<u>(52,359,688)</u>	<u>(15,325,054)</u>
Total cartera	<u>1,125,017,074</u>	<u>287,867,927</u>

Dentro de la cartera de créditos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, existen US\$1,748,185 y US\$270,161, respectivamente.

(a) Al 31 de diciembre del 2018, dentro de este balance existe un importe de US\$20,397.

c) *Por tipo de garantía:*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Con garantías polivalentes (1)	333,966,929	85,645,608
Con garantías no polivalentes (2)	321,199	101,112
Sin garantías	819,770,990	214,172,590
	<u>1,154,059,118</u>	<u>299,919,310</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

- (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:*

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Propios	1,154,059,118	299,919,310
	<u>1,154,059,118</u>	<u>299,919,310</u>

e) *Por plazos:*

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Corto plazo (hasta un año)	429,605,661	178,474,947
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	521,031,978	93,608,274
Largo plazo (mayor de tres años)	203,421,479	27,836,089
	<u>1,154,059,118</u>	<u>299,919,310</u>

f) *Por sectores económicos:*

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Construcción	52,302,008	8,924,889
Comercio al por mayor y menor, etc.	211,605,441	58,572,632
Transporte, almacenamientos y comunicación	25,839,649	20,425,000
Actividades Inmobiliarias Empresariales y de alquiler	151,995,827	20,090,034
Servicios sociales y de salud	14,121,211	174,363
Intermediación Financiera	16,000,434	15,761,774
Industrias Manufactureras	33,549,400	-
Agricultura, Ganadería, Caza y Sivicultura	2,783,582	-
Hoteles y restaurantes	10,377,198	2,382,322
Enseñanza	6,044,495	-
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	629,439,873	173,588,296
	<u>1,154,059,118</u>	<u>299,919,310</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Variaciones de un año

La clasificación de la cartera por sectores económicos de un año a otro, se debe básicamente al aumento que hubo producto de la negociación con el Banco de Ahorro y Crédito Inmobiliario, S.A. (BANACI).

10. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre consisten en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Comisiones por cobrar (a)	1,871,484	319,277
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	242,492	1,055,930
Depósitos en garantía (a)	2,490,874	6,663,012
Reclamaciones por cobrar	1,195,033	722,370
Cheques Devueltos	928,945	-
Otras cuentas por cobrar (a) (b)	37,276,345	1,070,927
Gastos por recuperar	<u>1,559,074</u>	<u>-</u>
	<u>45,564,247</u>	<u>9,831,516</u>

a) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 estos montos incluyen US\$255,377 y US\$137,027, respectivamente.

b) Al 31 de diciembre del 2018, dentro de este balance existe un importe de RD\$16,153,530, compuesto por depósito del contrato colateral que fue recibido del Banco BANACI, con Mastercard y otras cuentas por cobrar que fueron producto de la misma negociación.

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Inmuebles recibidos en recuperación de créditos	23,985,683	-
Otros muebles y equipos	<u>1,225,843</u>	<u>-</u>
	25,211,526	-
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(4,762,799)</u>	<u>-</u>
	<u>20,448,727</u>	<u>-</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

13. Propiedad, muebles y equipos

Un detalle de la propiedad, muebles y equipos durante los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	2018					
	Edificaciones	Muebles y Equipos	Mejoras en Propiedades Arrendadas (a)	Construcción y Adquisiciones en Proceso	Otros Muebles y Equipos	Total
Valor bruto al 1ero. de enero de 2018	130,615,500	27,045,162	6,900,393	7,797,322	9,062,451	181,420,828
Adquisiciones	-	5,395,744	-	4,845	4,172,110	9,572,699
Reclasificaciones	-	1,579,750	4,370,164	(7,802,167)	1,852,253	-
Transferencias	-	(3,315,631)	-	-	3,315,631	-
Activos adquiridos de BANACI *	-	2,981,794	-	-	2,829,550	5,811,344
Retiros	-	(4,788,735)	-	-	(513,389)	(5,302,124)
Ajustes	-	(828,956)	-	-	(4,239,759)	(5,068,715)
Valor bruto al 31 de diciembre	130,615,500	28,069,128	11,270,557	-	16,478,847	186,434,032
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2018	(9,251,931)	(6,562,120)	(1,380,079)	-	(2,498,509)	(19,692,639)
Gasto de depreciación	(6,530,775)	(6,144,667)	(2,326,947)	-	(3,512,905)	(18,515,294)
Retiros	-	4,788,735	-	-	513,389	5,302,124
Depreciación BANACI	-	(1,699,909)	-	-	-	(1,699,909)
Ajustes	-	104,729	-	-	(220,859)	(116,130)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2018	(15,782,706)	(9,513,232)	(3,707,026)	-	(5,718,884)	(34,721,848)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2018	114,832,794	18,555,896	7,563,531	-	10,759,963	151,712,184

* Corresponde a activos adquiridos en la negociación con el Banco de Ahorro y Crédito Inmobiliario, S. A. (BANACI).

	2017					
	Edificaciones	Muebles y Equipos	Mejoras en Propiedades Arrendadas (a)	Construcción y Adquisiciones en Proceso	Otros Muebles y Equipos	Total
Valor bruto al 1ero. de enero de 2017	130,615,500	15,165,464	-	59,556,520	2,087,498	207,424,982
Adquisiciones	-	2,419,726	-	22,445,104	490,681	25,355,511
Retiros	-	(7,388,290)	-	-	(1,071,664)	(8,459,954)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	16,848,401	6,900,393	(74,204,302)	7,555,936	(42,899,572)
Ajustes	-	(139)	-	-	-	(139)
Valor bruto al 31 de diciembre	130,615,500	27,045,162	6,900,393	7,797,322	9,062,451	181,420,828
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2017	(2,721,156)	(7,910,037)	-	-	(1,597,811)	(12,229,004)
Gasto de depreciación	(6,530,775)	(5,066,663)	(1,380,079)	-	(2,053,705)	(15,031,222)
Retiros	-	6,414,580	-	-	1,153,007	7,567,587
Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2017	(9,251,931)	(6,562,120)	(1,380,079)	-	(2,498,509)	(19,692,639)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2017	121,363,569	20,483,042	5,520,314	7,797,322	6,563,942	161,728,189

a) Las mejoras en propiedades arrendadas se amortizan por el método de línea recta durante el período de vigencia del contrato o un período de cinco (5) años, o lo que ocurra primero.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

14. Otros activos

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Otros cargos diferidos		
Anticipo de Impuesto Sobre la Renta diferido	955,263	-
Seguros pagados por anticipado	1,190,858	-
Otros gastos diferidos (a)	<u>5,370,960</u>	<u>7,340,387</u>
Total	<u>7,517,081</u>	<u>7,340,387</u>
Activos intangibles		
Software (b)	4,964,375	16,712,671
Amortización acumulada	(33,648,013)	(3,342,534)
Otros cargos diferidos (c)	<u>146,719,510</u>	<u>130,006,839</u>
Total	<u>118,035,872</u>	<u>143,376,976</u>
Activos diversos		
Bienes diversos (d)	55,292,628	55,292,628
Papelería, útiles y otros.	1,870,579	2,314,366
Otros activos diversos (e)	<u>62,181,924</u>	<u>27,493,571</u>
Total	<u>119,345,131</u>	<u>85,100,565</u>
Total de otros activos	<u>244,898,084</u>	<u>235,817,928</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, dentro de este balance existen US\$138,843 y US\$152,312, respectivamente.

- (a) Compuesto por US\$138,842 y US\$152,312 al 31 de diciembre del 2018 y 2017, respectivamente.
- (b) Corresponde al costo de adquisición de programas de computadora. Éste monto está siendo amortizado en un plazo no mayor de cinco años.
- (c) Corresponde a egresos operativos relacionados con la adecuación y fortalecimiento de la estructura operativa del Banco, requeridos para operar como Banco Múltiple. Estos gastos operativos serán amortizados en un período de 5 años y están debidamente autorizados por la Superintendencia de Bancos.
- (d) Este importe fue transferido de Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos los cuales corresponden a inmuebles que están en proceso de ser transferidos a nombre del Banco, pendientes de obtener la aprobación de parte de la Superintendencia de Bancos.
- (e) Al 31 de diciembre del 2018, este balance está compuesto por RD\$13,690,342, correspondientes a licencias y otros bienes relacionados con programas de computadoras y RD\$48,491,582, correspondientes al remanente que resultó de la negociación entre el Banco de Ahorro y Crédito Inmobiliario, S. A. (BANACI) y el Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A., los cuales están pendientes de obtener la aprobación de parte de la Superintendencia de Bancos.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

15. Resumen de Provisiones para activos riesgosos

Un detalle en las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre es el siguiente:

2018

	<u>Cartera De</u> <u>Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos</u> <u>por cobrar</u>	<u>Otros</u> <u>Activos (*)</u>	<u>Operaciones</u> <u>Contingentes</u>	<u>Total RD\$</u>
Saldo al Inicio de Operaciones	13,975,964	-	1,349,090	-	5,007,271	20,332,325
Constitución de provisiones	26,802,231	25,203	17,436,460	105,599	1,622,674	45,992,167
Provisión cartera BANACI	16,193,434	-	-	-	-	16,193,434
Castigos contra provisiones	(15,192,662)	-	(2,779,542)	(3,662,105)	-	(21,634,309)
Transferencia de provisiones	4,448,996	49,999	(9,874,283)	8,319,305	(2,944,017)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	46,227,963	75,202	6,131,725	4,762,799	3,685,928	60,883,617
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2018**	43,751,157	75,202	6,131,725	4,762,799	3,685,928	58,406,811
Exceso (deficiencia)	2,476,806	-	-	-	-	2,476,806

2017

	<u>Cartera De</u> <u>Créditos</u>	<u>Rendimientos</u> <u>por cobrar</u>	<u>Otros</u> <u>Activos (*)</u>	<u>Operaciones</u> <u>Contingentes</u>	<u>Total RD\$</u>
Saldo al Inicio de Operaciones	15,445,212	4,927,766	91,000	2,829,296	23,293,274
Constitución de provisiones	22,960,161	424,129	-	2,991,937	26,376,227
Castigos contra provisiones	(30,949,859)	(1,866,714)	(91,000)	-	(32,907,573)
Efecto de Revaluación Cambiaria	37,459	-	-	-	37,459
Transferencia de provisiones	6,482,991	(2,136,091)	-	(813,962)	3,532,938
Saldos al 31 de diciembre del 2017	13,975,964	1,349,090	-	5,007,271	20,332,325
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2017**	10,133,728	1,211,394	-	4,353,986	15,699,108
Exceso (deficiencia)	3,842,236	137,696	-	653,285	4,633,217

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la provisión para activos riesgosos fue reconocida en los estados financieros de acuerdo al resultado de la autoevaluación de activos realizada al 31 de diciembre del 2018 y 2017, según lo establece el instructivo para el proceso de evaluación de activos en régimen permanente.

*Incluye provisión para inversiones y bienes recibidos en recuperación de créditos.

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

	<u>Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>RD\$</u> <u>2018</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>RD\$</u> <u>2018()</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>Total</u> <u>2018</u>
a) Por tipo					
A la vista	44,912,625		-		44,912,625
De ahorro	101,057,306	1.50%	66,951,207	0.25%	168,008,513
A plazo	-		18,474,630	0.25%	18,474,630
Total de depósitos	<u>145,969,931</u>		<u>85,425,837</u>		<u>231,395,768</u>

	<u>Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>RD\$</u> <u>2017</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>RD\$</u> <u>2017 (j)</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>Total</u> <u>2017</u>
a) Por tipo					
A la vista	16,581,080	-	-		16,581,080
De ahorro	16,671,109	1.47%	23,941,050	0.25%	40,612,159
Total de depósitos	<u>33,252,189</u>		<u>23,941,050</u>		<u>57,193,239</u>

(j) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, este monto corresponde a US\$1,701,615 y US\$496,774, respectivamente.

b) Por sector	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sector privado no financiero	217,361,519	53,327,516
Sector público no financiero	-	2,273
Sector no residente	14,034,249	3,863,450
Total	<u>231,395,768</u>	<u>57,193,239</u>

c) Por plazo de vencimiento	<u>2018</u>	<u>2017</u>
16-30 días	227,121,349	55,257,829
181-360 días	-	-
Más de 1 año	4,274,019	1,935,410
Total	<u>231,395,368</u>	<u>57,193,239</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, respectivamente, existen depósitos del público restringidos por valor de RD\$4,274,019 y RD\$1,935,410 por inactividad con plazo menor de 10 años.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

A la vista	180,363	55,443
De ahorro	13,418,273	223,540
A plazo	13,726,700	-
Total depósitos	27,325,336	278,983
b) Por plazo de vencimiento		
0-15 días	-	-
91-180 días	-	-
180-360 días	27,325,336	278,983
	27,325,336	278,983
c) Por tipo de moneda		
En moneda nacional		
A la vista	3,686,140	55,443
De ahorro	297,797	199,689
	3,983,937	255,132
En moneda extranjera()		
De ahorro	13,300,839	23,851
A plazo	10,040,560	-
Subtotal	23,341,399	23,851
Total	27,325,336	278,983

(✓) Compuesto por US\$464,942.

18. Obligaciones por Pacto de Recompra de Títulos:

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldos	
					2018	2017
a) Instituciones financieras del país					RD\$	RD\$
Banco Central de la Rep. Dom.	Préstamo	Certificados de Depósitos	7%	(1) día	53,300,000	-

Fondos tomados a préstamos

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldos	
					2018	2017
a) Instituciones financieras del país:					RD\$	RD\$
Banco BDI, S. A.	Préstamo	Solidaria	14.5%	1 año	15,000,000	-

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

19. Valores en circulación

	<u>Nacional</u> <u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>Nacional</u> <u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>
a) Por tipo				
Certificados financieros	1,308,574,373	9.09%	625,645,593	9.25%
Intereses por pagar	2,090			
Total	<u>1,308,576,463</u>		<u>625,645,593</u>	
b) Por sector				
Sector privado no financiero	931,770,707		301,152,183	
Sector financiero	100,023,757		37,831,410	
Sector no residente	276,781,999		286,662,000	
Total	<u>1,308,576,463</u>		<u>625,645,593</u>	
c) Por plazo de vencimiento				
181-360 días	1,137,754,474		500,180,258	
Más de 1 año	170,821,989		125,465,335	
Total	<u>1,308,576,463</u>		<u>625,645,593</u>	

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, existen depósitos restringidos por valor de RD\$46,607,244 y RD\$34,552,900, respectivamente.

20. Otros pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Obligaciones financieras a la vista (a)	13,464,365	26,045,870
Acreedores y provisiones diversas (b)	44,626,420	26,640,266
Provisiones para contingencias ©	3,685,928	5,007,271
Partidas para imputar (d)	6,749,395	1,740,441
Total Pasivos	<u>68,526,108</u>	<u>59,433,848</u>

(a) Incluye US\$28,027 y US\$4,418 en el 2018 y 2017, respectivamente.

(b) Incluye US\$544,063 y US\$339,117 en el 2018 y 2017, respectivamente.

(c) Incluye US\$35,416 en el 2018.

(d) Incluye US\$111,946 y US\$21,000 en el 2018 y 2017, respectivamente.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

25. Impuesto sobre la renta

El Impuesto Sobre la Renta se determinó de la siguiente forma:

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	(353,599,195)	(162,492,125)
Diferencias Permanentes:		
Partidas no deducibles	7,763,458	8,743,287
Otros ajustes positivos	<u>11,388,915</u>	<u>1,604,452</u>
Total diferencias permanentes	<u>19,152,373</u>	<u>10,347,739</u>
Diferencias Temporales:		
Excepción Ley de incentivos	(10,981,935)	(19,604,494)
Exceso donaciones	602,715	75,652
Exceso (Deficiencia) en depreciación	<u>1,353,394</u>	<u>2,478,391</u>
Total diferencias temporales	<u>(9,025,826)</u>	<u>(17,050,451)</u>
Beneficio (Pérdida) neta imponible	<u><u>(343,472,648)</u></u>	<u><u>(169,194,837)</u></u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el impuesto sobre la renta liquidado se encuentra registrado en el renglón de otros pasivos en el balance general que se acompaña.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se determinó impuestos en base a los resultados debido a que el Banco operó con una pérdida imponible de RD\$(343,472,648) y RD\$(169,194,837) respectivamente, por tanto la tributación se determinó sobre la base del 1% del total de sus activos fijos netos de la depreciación, de acuerdo con el Artículo 402 del Código Tributario de la República Dominicana, según el siguiente detalle:

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Total Activos Fijos	175,163,475	174,520,435
Depreciación Acumulada	<u>(31,014,822)</u>	<u>(18,312,560)</u>
Valor de los activos netos	<u><u>144,148,653</u></u>	<u><u>156,207,875</u></u>
Impuesto a pagar basado en el 1% del total de los activos fijos netos	<u><u>1,441,487</u></u>	<u><u>1,562,079</u></u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se registra impuesto diferido, debido a que no se generaron diferencias de tiempo materiales.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

26. Patrimonio neto

El patrimonio consiste de:

	<u>Acciones Comunes</u>				<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>		
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>9,000,000</u>	<u>900,000,000</u>	<u>6,724,707</u>	<u>672,470,700</u>	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>6,750,000</u>	<u>675,000,000</u>	<u>4,632,100</u>	<u>463,210,000</u>	-

El Capital Autorizado está compuesto de acciones comunes con un valor nominal de RD\$100 por acción.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Acciones</u>	<u>Acciones</u>
Participación Accionaria		
Personas Físicas	36%	40%
Personas Jurídicas	64%	60%
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Destino de las utilidades:

- Los resultados del año 2017 fueron transferidos a pérdidas acumuladas.
- Los resultados correspondientes a los estados financieros del año 2018, se acumularán en los resultados acumulados.
- Al 31 de diciembre del 2018 existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital por un importe de RD\$151,512,422.

Otras reservas patrimoniales:

El Artículo 47 de la Ley General de Sociedades y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada requiere que las empresas transfieran al menos el 5% del beneficio líquido, para la construcción de la reserva sobre beneficios (reservas patrimoniales) hasta que ésta sea igual al 10% de su capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendos, excepto en caso de disolución de la Institución.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

27. Límites legales y relaciones técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2018 y 2017, en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	3.42%
Encaje Legal	168,987,334	170,689,362
Créditos a vinculados:		
10% Sin garantías reales	6,119,541	13,265,687
20% Con garantías reales	12,239,081	40,006,691
Créditos Individuales:		
10% Sin garantías reales	6,119,541	15,635,417
20% Con garantías reales	12,239,081	3,780,814
50% Créditos vinculados	30,597,703	92,050,623
Propiedades, muebles y equipos	61,195,405	151,712,184
Financiamiento en moneda extranjera 30%	201,741,210	-
Contingencias	183,586,215	412,257,505

	2017	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	24.64%
Encaje Legal RD\$	82,929,518	107,596,628
Encaje US\$	104,438	153,084
Créditos individuales no vinculados:		
10% Sin garantía	20,697,538	20,167,822
20% Con garantía	41,395,075	22,946,399
Créditos Individuales vinculados:		
10% Sin garantía	20,697,538	15,129,167
20% Con garantía	41,395,075	2,496,871
50% Créditos vinculados	103,487,688	41,841,291
Inversiones:		
10% Empresas no financieras	46,321,000	-
20% Empresas financieras	92,642,000	-
20% Empresas financieras del exterior	92,642,000	-
Propiedades, muebles y equipos	206,975,375	161,728,189
Financiamiento en moneda extranjera 30%	138,963,000	-
Contingencias	620,926,125	126,030,057

Al 31 de diciembre del 2018, el Banco presenta un índice de Solvencia por debajo del 10% el cual es límite requerido según la normativa vigente en la Ley Monetaria y Financiera y también presenta exceso en los créditos no vinculados del 10% sin garantía y el 20% con garantía y vinculados del 10% y 50% del límite global y del 10% del referido 10% de los créditos vinculados a funcionarios y empleados, así como un exceso en los límites de créditos individual a funcionarios y empleados y un exceso en los límites de créditos en los activos fijos y las contingencias.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

No obstante a los excesos referidos, el Banco efectuó aportes para futura capitalización por la suma de RD\$151,683,885 en los meses de septiembre, octubre y noviembre 2018. Mediante comunicación de fecha 20 de noviembre del 2018, el Banco solicitó la autorización para incrementar el Capital Suscrito y Pagado por dicho monto y a la fecha está pendiente de la no objeción por parte de la Superintendencia de Bancos.

Al aplicar los referidos aportes los índices de solvencia para el 2018, se colocan en un 11.88%, eliminando el exceso en los límites de créditos y posicionando el índice de Solvencia.

En fechas 15 de febrero y 06 de marzo del año 2019, fueron realizados aportes para futura capitalización ascendentes a RD\$90,925,444, por parte de los accionistas del Banco, los cuales están pendientes de ser aprobados por la SIB.

28. Compromisos y contingencias

Los compromisos y contingencias consisten de :

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Tipo de operación contingente		
Líneas de créditos para tarjetas de crédito	372,672,731	114,959,485
Líneas de créditos de utilización automática	39,584,774	11,070,572
Total	<u>412,257,505</u>	<u>126,030,057</u>

– Demandas:

Al 31 de diciembre del 2018 existen varias demandas originadas de las operaciones normales del Banco, ascendentes aproximadamente a RD\$26.5 millones, las cuales están conociéndose en los Tribunales. La gerencia y los asesores legales son de opinión que estas contingencias no afectan la situación financiera del Banco, ni afectarían en forma significativa la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, por lo que no se consideró necesario registrar una provisión por estas demandas. Al 31 de diciembre del 2018, el Banco no constituyó provisión por este concepto.

El Banco tiene varios procesos judiciales para recuperación de créditos concedidos, los cuales se encuentran garantizados en la forma establecida por la normativa vigente, cuyos casos están pendientes de fallo en los tribunales del país.

– Cuota superintendencia de bancos– Ente regulador:

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/5 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el gasto por este concepto fue de RD\$1,404,072 y RD\$1,673,205 y se encuentran registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña. El gasto estimado para el 2019 es por un monto de RD\$2,275,855 millones.

– 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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el gasto por este concepto fue de RD\$1,859,139 y RD\$309,907, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El gasto por éste concepto para el año 2019 es por un monto estimado de RD\$3,887,059 millones.

– Fondo de consolidación bancaria:

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo para las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó 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. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el gasto por éste concepto fue de RD\$1,687,967 y RD\$898,092, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña.

– Acuerdos de alquiler de inmuebles:

El Banco tiene suscrito varios contratos de alquiler mediante los cuales se arriendan diferentes propiedades para uso de sucursales del mismo. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el Banco ha realizado pagos por concepto de éstos contratos de alquileres por aproximadamente RD\$24,406,511 y RD\$21,100,862, respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro del renglón de los gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El compromiso por este concepto para el año 2019 es por un monto estimado de RD\$26,847,162 millones.

29. Cuentas de orden

Las cuentas de orden están compuestas de la siguiente forma:

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Créditos castigados	60,917,832	73,078,760
Rendimientos por cobrar créditos castigados	5,999,916	3,599,530
Garantías recibidas	1,043,097,692	157,736,763
Activos totalmente depreciados	1,051	891
Rendimientos en suspenso	36,840,967	30,558,711
Capital autorizado	900,000,000	675,000,000
Otras cuentas de orden	3,364,849	5,573,331
	<u>2,050,222,307</u>	<u>945,547,986</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

30. Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Ingresos financieros		
Por Cartera de Créditos		
Por créditos comerciales	43,696,505	10,495,029
Por créditos de consumo	57,479,802	21,336,919
Por créditos hipotecarios	<u>7,986,062</u>	<u>4,847,399</u>
Subtotal	<u>109,162,369</u>	<u>36,679,347</u>
Por inversiones:		
Ingresos por inversiones en otros instrumentos de deuda	11,219,716	19,756,914
Ganancia por inversiones	<u>1,806,384</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>13,026,100</u>	<u>19,756,914</u>
Total	<u>122,188,469</u>	<u>56,436,261</u>
Gastos financieros		
Por captaciones:		
Por depósitos a plazos	(73,091,187)	(14,854,112)
Por depósitos de ahorros y a la vista	<u>(776,438)</u>	<u>(343,864)</u>
Subtotal	<u>(73,867,625)</u>	<u>(15,197,976)</u>
Por inversiones en valores:		
Por amortización de prima	(731,544)	(630,230)
Por cambios en el valor razonable de los valores a negociar	<u>(5,123,572)</u>	<u>(1,107,316)</u>
Subtotal	<u>(5,855,116)</u>	<u>(1,737,546)</u>
Por financiamientos:		
Por financiamiento	<u>(2,550,859)</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>(2,550,859)</u>	<u>-</u>
Total	<u>(82,273,600)</u>	<u>(16,935,522)</u>

Ingresos (gastos) por diferencias de cambio:

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Ingresos		
Diferencias de Cambio		
Por Cartera de Créditos	58	603,738
Por Inversiones	-	151,080
Por Disponibilidades	-	4,637,341
Por Cuentas a Recibir	-	135,247
Por Otras Comisiones	-	1,405,855
Ajustes por Diferencias de Cambio	<u>-</u>	<u>207,578</u>
	<u>58</u>	<u>7,140,839</u>
Gastos		
Diferencias de cambio		
Por Otros Financiamientos	-	(1,364,959)
Ajustes por diferencias de cambio	<u>-</u>	<u>(4,479,869)</u>
	<u>-</u>	<u>(5,844,828)</u>
Total	<u>58</u>	<u>1,296,011</u>

Al 31 de diciembre del 2018, pudimos observar mediante la variación analítica que realizamos con relación al año 2017, que no fueron afectadas estas cuentas de ingresos (gastos) por diferencia cambiaria, conforme lo establecido en el manual de contabilidad para instituciones financieras.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Esta situación se debió a que el Banco no cuenta con la herramienta de automatización en el sistema que permita realizar los asientos que originan los ajustes realizados a los activos y pasivos por la actualización de los saldos en moneda extranjera, sino que estos registros fueron realizados de forma manual a las cuentas de resultados por ingresos (pérdidas) por cambio de divisas.

31. Otros ingresos (gastos) operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por Servicios		
Comisiones por certificación de cheques	27,219	27,000
Comisiones por retiros de efectivo	25,917	23,865
Por giros y transferencias	158,332	600
Comisiones por tarjetas de crédito	11,051,448	4,723,961
Comisiones por manejo de cheques	88,143	135,382
Comisiones por manejo y cierre de cuentas	320,896	-
Comisiones por cheques devueltos	10,304	6,575
Comisiones por carta de crédito	26,650	2,100
Otros ingresos por comisiones	<u>11,404,166</u>	<u>2,950,229</u>
	<u>23,113,075</u>	<u>7,869,712</u>
Comisiones por Cambio		
Cambio de divisas al contado	<u>7,921,506</u>	<u>5,982,019</u>
	<u>7,921,506</u>	<u>5,982,019</u>
Ingresos Diversos		
Otros ingresos operacionales diversos	<u>440,801</u>	<u>20,025</u>
	<u>440,801</u>	<u>20,025</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>31,475,382</u>	<u>13,871,756</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros Gastos Operacionales		
Comisiones por servicios		
Por servicios Bursátiles	(77,916)	(88,286)
Por servicios bancarios	(844,818)	(369,186)
Por otros servicios	<u>(1,162,612)</u>	<u>(342,319)</u>
	<u>(2,085,346)</u>	<u>(799,791)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	<u>(2,834,408)</u>	<u>(4,419,703)</u>
	<u>(2,834,408)</u>	<u>(4,419,703)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(4,919,754)</u>	<u>(5,219,494)</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

32. Otros ingresos (gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	1,260,995	740,409
Otros ingresos no operacionales	<u>3,389,011</u>	<u>835,830</u>
Total	<u>4,650,006</u>	<u>1,576,239</u>
Otros gastos		
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	(2,191,726)	(817,181)
Otros gastos no operacionales	<u>(1,741,741)</u>	<u>(1,780,720)</u>
Total	<u>(3,933,467)</u>	<u>(2,597,901)</u>

33. Remuneraciones y beneficios sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Concepto	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(124,182,883)	(31,711,763)
Seguros sociales	(5,114,159)	(3,298,858)
Contribuciones a planes de pensiones	(7,351,390)	(3,379,128)
Otros gastos de personal (a)	<u>(33,256,563)</u>	<u>(20,028,390)</u>
	<u>(169,904,995)</u>	<u>(58,418,139)</u>

(a) De este importe al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un monto aproximado de RD\$23,336,745 y RD\$4,567,985, respectivamente, corresponde a retribución a personal directivo. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el Banco tenía una estructura de personal promedio de 149 y 103 empleados, respectivamente.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

35. Evaluación de riesgos

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

Riesgo de tasas de interés

	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2018</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2018</u>	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2017</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2017</u>
Activos sensibles a tasas	1,209,509,857	2,498,758	375,152,487	3,611,384
Pasivos sensibles a tasas	(1,562,669,410)	2,174,416	(659,176,765)	(496,774)
Posición neta	(353,159,553)	4,673,174	(284,024,278)	3,114,610
Exposición a tasa de interés	6,523,672	255,680	3,174,107	17,172

Riesgo de liquidez

	<u>2018</u>					
	<u>Hasta</u> <u>30 días</u>	<u>De 31 hasta</u> <u>90 días</u>	<u>De 91 hasta</u> <u>un año</u>	<u>De 1 a</u> <u>5 años</u>	<u>Más de</u> <u>5 años</u>	<u>Total</u>
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	254,978,828	-	-	-	-	254,978,828
Inversiones en valores	5,500,907	-	-	63,853,275	5,020,280	74,374,462
Cartera de crédito	148,688,483	77,457,567	285,862,894	506,392,577	135,657,597	1,154,059,118
Rendimientos por cobrar	15,463,408	2,455,974	5,398,262	-	-	23,317,644
Cuentas a recibir *	15,009,015	26,055,440	4,499,792	-	-	45,564,247
Total Activos	439,640,641	105,968,981	295,760,948	570,245,852	140,677,877	1,552,294,299
Pasivos						
Obligaciones con el público	231,395,768	-	-	-	-	231,395,768
Depósitos financieros del Exterior	-	-	27,325,336	-	-	27,325,336
Obligaciones por pactos de recompra de títulos	53,300,000	-	-	-	-	53,300,000
Financiamientos obtenidos	-	-	15,086,902	-	-	15,086,902
Valores en circulación	-	-	1,137,754,474	170,821,989	-	1,308,576,463
Otros Pasivos **	58,090,785	-	-	-	-	58,090,785
Total Pasivos	342,786,553	-	1,180,166,712	170,821,989	-	1,693,775,254
Posición Neta	96,854,088	105,968,981	(884,405,764)	399,423,863	140,677,877	(141,480,955)

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

	2017					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	305,017,048	-	-	-	-	305,017,048
Inversiones en valores	3,286,554	-	-	-	90,587,569	93,874,123
Cartera de crédito	50,254,326	7,449,759	117,435,773	104,119,851	20,659,601	299,919,310
Rendimientos por cobrar	987,893	1,122,803	1,162,975	-	-	3,273,671
Cuentas por cobrar *	9,831,516	-	-	-	-	9,831,516
Total Activos	369,377,337	8,572,562	118,598,748	104,119,851	111,247,170	711,915,668
Pasivos						
Obligaciones con el público	55,257,829	-	-	-	1,935,410	57,193,239
Depósitos financieros del exterior	-	-	278,983	-	-	278,983
Valores en circulación	-	-	500,180,258	125,465,335	-	625,645,593
Otros Pasivos **	52,686,136	-	-	-	-	52,686,136
Total Pasivos	107,943,965	-	500,459,241	125,465,335	1,935,410	735,803,951
Posición Neta	261,433,372	8,572,562	(381,860,493)	(21,345,484)	109,311,760	(23,888,283)

El saldo de obligaciones con el público (hasta 30 días) incluyen las cuentas de ahorro y cuentas corrientes

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

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

Razón de liquidez

La razón de liquidez ajustada es igual a los activos corrientes disponibles para cubrir el máximo de los pasivos corrientes a vencer en un tiempo determinado, acorde con lo establecido en el Reglamento de Riesgo de Liquidez del 29 de marzo del 2005.

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

	<u>En moneda nacional 2018</u>	<u>En moneda extranjera 2018</u>	<u>En moneda nacional 2017</u>	<u>En moneda extranjera 2017</u>
<u>Razón de liquidez</u>				
A 15 días ajustada	26%	113%	114%	-
A 30 días ajustada	41%	192%	94%	-
A 60 días ajustada	45%	200%	78%	-
A 90 días ajustada	48%	191%	71%	-
<u>Posición de liquidez</u>				
A 15 días ajustada	(265,591,888)	68,033	19,601,561	-
A 30 días ajustada	(296,303,427)	657,641	(13,478,741)	-
A 60 días ajustada	(372,070,262)	740,795	(67,414,205)	-
A 90 días ajustada	(368,684,219)	725,089	(104,254,652)	-

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	<u>Valor en</u> <u>Libros</u> <u>2018</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u> <u>2018</u>	<u>Valor en</u> <u>Libros</u> <u>2017</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u> <u>2017</u>
Activos financieros:				
- Fondos disponibles	254,978,828	254,978,828	305,017,048	305,017,048
- Inversiones en valores (a)	74,299,260	N/D	93,874,123	N/D
- Cartera de créditos (a)	1,125,017,074	N/D	287,867,927	N/D
	1,454,295,162	-	686,759,098	-
Pasivos:				
- Obligaciones con el público (a)	258,721,104	N/D	57,472,222	N/D
Obligaciones por pactos de recompra de títulos	53,300,000	N/D	-	N/D
Fondos tomados a préstamos	15,086,902	N/D	-	N/D
- Valores en circulación (a)	1,308,576,463	N/D	625,645,593	N/D
	1,635,684,469	-	683,117,815	-

N/D – No Disponible

(a) En la República Dominicana no existen indicadores de mercado que permitan obtener información adecuada para medir de manera razonable el valor de mercado de estos activos y pasivos financieros.

38. Operaciones con Partes Vinculadas

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

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 son:

	<u>Créditos</u> <u>Vigentes</u> <u>RD\$</u>	<u>Créditos</u> <u>Vencidos</u> <u>RD\$</u>	<u>Total</u> <u>RD\$</u>	<u>Garantías</u> <u>Reales</u> <u>RD\$</u>
<u>2018</u>	65,423,873	767,191	66,191,064	6,373,856
<u>2017</u>	92,050,623	-	92,050,623	8,706,929

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Otras operaciones con partes vinculadas

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Otros saldos con relacionados:		
Depósitos cuentas corrientes	31,567	12,736,902
Cuentas de ahorros	4,710,010	13,926,196
Certificados Financieros	27,030,100	6,251,100
	31,771,677	32,914,198
Ingresos:		
Intereses y comisiones por créditos	6,067,390	2,025,955
Gastos:		
Intereses por captaciones:		
Cuentas corrientes	2,555	-
Cuentas de ahorros	38,404	1,379
Cuentas de Certificados financieros	1,358,965	103,499
	1,399,924	104,878

Las otras operaciones con partes vinculadas identificables realizadas al 31 de diciembre del año 2018, corresponde a gastos por honorarios por servicios profesionales, ascendentes a RD\$14,113,598.

39. Fondo de pensiones y jubilaciones

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 los años 2018 y 2017 fue de RD\$7,351,390 y RD\$3,379,128. 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:

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Castigos a cartera de créditos	15,192,662	30,949,859
Castigos a rendimientos por cobrar por créditos	2,779,542	1,866,714
Castigos a provisión de bienes recibidos	-	91,000
Provisión de cartera de créditos	26,802,231	22,960,161
Provisión de inversiones	25,203	-
Provisión de rendimientos de cartera de créditos	17,436,460	424,129
Provisión a bienes diversos	105,599	-
Depreciación y amortización	47,859,195	18,373,757
Provisiones de operaciones contingentes	1,622,674	2,991,937
Transferencia de bienes recibidos en recuperación de créditos a bienes diversos	-	(55,383,628)
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	25,211,526	-
Transferencia de provisiones	12,818,300	-
Adquisición cartera de crédito (BANACI)	555,702,606	-
Adquisición rendimientos de cartera de crédito (BANACI)	9,901,824	-
Adquisición cuentas de ahorro y certificados financieros (BANACI)	585,315,006	-

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

41. Hechos Posteriores al Cierre

Posterior a la fecha de cierre del ejercicio del 31 de diciembre del 2018, en fechas 15 de febrero y 06 de marzo del año 2019 fueron realizados aportes para futura capitalización ascendentes a RD\$90,925,444, por parte de los accionistas del Banco, los cuales están pendientes de ser aprobados por la SIB.

42. Otras Revelaciones.

Negocio en Marcha

Al 31 de diciembre del 2018, el Banco presenta un índice de solvencia por debajo del requerido según se puede reflejar en la nota 27 y con los aportes pendientes de capitalizar de RD\$151,512,422 el índice se posicionaría en 11.88%.

Al 31 de diciembre del 2018, el Banco presenta pérdidas acumuladas ascendentes a RD\$611,275,595, lo que representa un 74% del Capital Suscrito y Pagado y los Aportes Pendientes de Capitalizar, así como también presenta un flujo de efectivo negativo, no obstante cabe destacar que el Banco en fechas 15 y 28 de febrero del 2019, realizó aportes de RD\$90,895,300 y tiene proyectado seguir inyectando aportes en los meses de marzo, junio y septiembre por un total de RD\$234,104,700. El compromiso de los accionistas del Banco en el 2019, es realizar un aumento del Capital Suscrito y Pagado por un total de RD\$325,000,000.

Requerimiento Encaje Legal:

Mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 27 de julio del 2017, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a disminuir el coeficiente de Encaje Legal en Moneda Nacional en 2.2% del pasivo sujeto a encaje legal, 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 1ro. de agosto del año 2017.

43. 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 2018 y 2017, las siguientes notas no se incluyen, porque las mismas no aplican:

- Nota 3 - Cambios en las políticas contables
- Nota 6 – Fondos interbancarios
- Nota 9 - Aceptaciones bancarias
- Nota 12 - Inversiones en acciones
- Nota 21 - Obligaciones subordinadas
- Nota 22 - Reservas técnicas
- Nota 23 - Responsabilidades
- Nota 24 - Reaseguros
- Nota 37 - Información financiera por segmentos