

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

**Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2019 y 2018**

Banco Múltiple ACTIVO DOMINICANA, S. A.
Índice
31 de Diciembre del 2019

	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.....	14-50

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 2019, los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2019, 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 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

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

Negocio en Marcha

Al 31 de diciembre del 2019, el Banco presenta un índice de solvencia por debajo del límite requerido, según se puede reflejar en la nota 27 a los estados financieros y considerando los aportes pendientes de capitalizar y pendiente de la no objeción de la Superintendencia de Bancos de RD\$135,654,674 el índice se posicionaría en 7.84%, manteniéndose por debajo del índice requerido. Este indicador quedó por debajo del compromiso contraído por los accionistas e incumpliendo con el cronograma de capitalización al cierre del periodo, el cual solo fue completado en un 73% y quedando pendiente un 27%.

Según se revela en esta misma nota, el Banco presenta exceso en los límites requeridos por las normativas vigentes.

En adición en el mes de febrero 2020 en los días 3 y 4 el Banco recibió aportes que a la fecha están pendientes de capitalizar, debido a que aún no están aprobados por la Superintendencia de Bancos por un valor de RD\$127,405, 889, quedando en cobertura del límite regulatorio el indicador de solvencia en un 11.87%, luego de aplicar los nuevos aportes mencionado anteriormente.

La entidad ha sometido a la aprobación de las autoridades un nuevo accionista el cual estará completando para mayo del 2020 un aporte de US\$5,000,000, y además solicitó la no objeción para modificar la composición del Consejo de Administración del Banco; estos nuevos aportes serán el capital suficiente para cubrir el índice de Solvencia y la operatividad del Banco

Tal como se menciona en la nota 42 a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2019, el Banco presenta pérdidas acumuladas ascendentes a RD\$936,056,874, lo que representa un 87% del Capital Suscrito y Pagado y los Aportes Pendientes de Capitalizar, así como también presenta un flujo de efectivo negativo.

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 62% 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.

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 2019 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\$267,422,000, cuyos aportes fueron realizados durante los años 2019 y 2018. A la fecha de emisión de estos estados financieros, está pendiente por remitir de parte del Banco a la Superintendencia de Bancos los documentos solicitados mediante las circulares (SIB) ADM/2721/19, ADM/2749/19 y ADM2750/19, de fechas 01 y 04 de Octubre 2019, respectivamente, relativo a estos aportes. Además existe un aporte adicional pagado de RD\$135,654,674 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.
- Pudimos verificar la aprobación de la no objeción de la Superintendencia de Bancos por la capitalización de los aportes, no obstante, a la fecha de emisión de los estados financieros, el Banco no había enviado a la Superintendencia de Bancos los documentos requeridos por dicha capitalización.

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 ingresos ganados en la cartera de créditos presentan 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 progreso 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 Ventral 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 encuentra dentro de los rangos para este procedimiento.

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.

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

GUZMAN TAPIA PKF

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 – Dolores De Oleo F.

No. de registro en el ICPA

12916



16 de Marzo del 2020

Santo Domingo, D. N., República Dominicana

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

	31 de diciembre del	
	2019	2018
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 4, 5, 35 y 36)		
Caja	14,711,344	29,144,830
Banco Central	210,597,298	197,968,396
Bancos del país	1,584,266	2,045,486
Bancos del Extranjero	758,784	25,622,105
Otras disponibilidades	237,360	198,011
	227,889,052	254,978,828
Inversiones (Notas 4, 7, 35 y 36)		
Disponibles para la venta	56,200,000	-
Otras inversiones en instrumentos de deuda	12,615,999	71,373,555
Rendimientos por cobrar	3,071,044	3,000,907
Provisión para inversiones	(52,902)	(75,202)
	71,834,141	74,299,260
Cartera de créditos (Notas 4, 8, 15, 35 y 36)		
Vigente	1,073,718,757	1,102,083,109
Reestructurada	2,025,000	-
Vencida	83,087,425	51,034,698
Cobranza Judicial	-	941,311
Rendimientos por cobrar	27,965,181	23,317,644
Provisiones para créditos	(79,826,381)	(52,359,688)
	1,106,969,982	1,125,017,074
Cuentas por cobrar (Notas 10, 35 y 36)		
Cuentas por cobrar	27,866,971	45,564,247
Rendimientos por cobrar	-	-
	27,866,971	45,564,247
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	14,163,997	25,211,526
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,944,882)	(4,762,799)
	10,219,115	20,448,727
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	187,218,738	186,434,032
Depreciación acumulada	(53,681,335)	(34,721,848)
	133,537,403	151,712,184
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	7,724,518	7,517,081
Intangibles	162,792,396	151,683,885
Activos diversos	114,468,946	119,345,131
Amortización acumulada	(65,095,641)	(33,648,013)
	219,890,219	244,898,084
TOTAL DE ACTIVOS	1,798,206,883	1,916,918,404
Cuentas Contingentes (Nota 28)	384,804,271	412,257,505
Cuentas de Orden (Nota 29)	3,092,614,788	2,050,222,307

José Antonio Olivero
Presidente Ejecutivo

Jennifer Pérez B.
Vicepresidente Ejecutivo

Addys Hevllin 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	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Notas 16, 35 y 36)		
A la Vista	50,078,593	44,912,625
De Ahorro	156,820,469	168,008,513
A Plazo	182,056,873	18,474,630
	<u>388,955,935</u>	<u>231,395,768</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Notas 17, 35 y 36)		
De instituciones financieras del país	15,906,307	17,284,776
Intereses por pagar	-	10,040,560
	<u>15,906,307</u>	<u>27,325,336</u>
Obligaciones por pactos de recompra de títulos (Notas 18, 35 y 36)	<u>43,200,000</u>	<u>53,300,000</u>
Fondos tomados a préstamos (Notas 18, 35 y 36)		
De instituciones financieras del país	14,232,270	15,000,000
Intereses por pagar	65,795	86,902
	<u>14,298,065</u>	<u>15,086,902</u>
Valores en circulación (Notas 19, 35 y 36)		
Títulos y valores	1,158,371,739	1,308,574,373
Intereses por pagar	-	2,090
	<u>1,158,371,739</u>	<u>1,308,576,463</u>
Otros pasivos (Nota 20)	<u>37,984,337</u>	<u>68,526,108</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>1,658,716,383</u>	<u>1,704,210,577</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	939,892,700	672,470,700
Capital adicional pagado	135,654,674	151,512,422
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(611,328,232)	(256,234,613)
Resultados del ejercicio	(324,728,642)	(355,040,682)
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>139,490,500</u>	<u>212,707,827</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1,798,206,883</u>	<u>1,916,918,404</u>
Cuentas Contingentes (Nota 28)	(384,804,271)	(412,257,505)
Cuentas de orden (Nota 29)	(3,092,614,788)	(2,050,222,307)

José Antonio Olivero
Presidente Ejecutivo

Jennifer Pérez B.
Vicepresidente Ejecutivo

Addys Hevllin 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 2019 Y 2018
(Valores en RD\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	240,768,753	109,162,369
Intereses por inversiones	6,670,435	11,219,716
Ganancia por Inversiones	-	1,806,384
	<u>247,439,188</u>	<u>122,188,469</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(121,124,943)	(73,867,625)
Pérdidas por inversiones	(328,017)	(5,855,116)
Intereses y comisiones por financiamiento	(4,627,630)	(2,550,859)
	<u>(126,080,590)</u>	<u>(82,273,600)</u>
Margen financiero bruto	<u>121,358,598</u>	<u>39,914,869</u>
Provisiones para cartera de créditos	(68,782,734)	(26,802,231)
Provisión para inversiones	(2,700)	(25,203)
	<u>(68,785,434)</u>	<u>(26,827,434)</u>
Margen financiero neto	<u>52,573,164</u>	<u>13,087,435</u>
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	<u>1,018,820</u>	<u>58</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	63,134,144	23,113,075
Comisiones por cambio	14,360,033	7,921,506
Ingresos diversos	1,554,699	440,801
	<u>79,048,876</u>	<u>31,475,382</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(11,477,150)	(2,085,346)
Gastos diversos	(14,133,682)	(2,834,408)
	<u>(25,610,832)</u>	<u>(4,919,754)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(194,910,754)	(169,904,995)
Servicios de terceros	(60,261,648)	(72,799,712)
Depreciación y Amortizaciones	(49,028,823)	(47,859,195)
Otras provisiones	(16,536,277)	(19,164,733)
Otros gastos	(101,996,535)	(84,230,220)
	<u>(422,734,037)</u>	<u>(393,958,855)</u>
Resultado operacional	<u>(315,704,009)</u>	<u>(354,315,734)</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	7,532,362	4,650,006
Otros gastos	(15,274,715)	(3,933,467)
	<u>(7,742,353)</u>	<u>716,539</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>(323,446,362)</u>	<u>(353,599,195)</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(1,282,280)	(1,441,487)
Resultado del período	<u><u>(324,728,642)</u></u>	<u><u>(355,040,682)</u></u>

José Antonio Olivero
Presidente Ejecutivo

Jennifer Pérez B.
Vicepresidente Ejecutivo

Addys Hevllin 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 2019 Y 2018
(Valores en RD\$)

	2019	2018
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	227,437,207	87,053,286
Otros ingresos financieros cobrados	6,272,281	7,466,631
Otros ingresos operacionales cobrados	79,048,386	31,475,382
Intereses pagados por captaciones	(131,167,593)	(63,824,975)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(4,648,737)	(2,463,957)
Gastos generales y administrativos pagados	(357,168,937)	(326,934,927)
Otros gastos operacionales pagados	(25,610,832)	(4,919,754)
Impuesto Sobre la Renta pagado	(1,049,944)	(452,236)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(8,518,491)	(21,609,843)
Efectivo neto provisto por(usado en) las actividades de operación	<u>(215,406,660)</u>	<u>(294,210,393)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) Disminución en inversiones	2,557,556	19,214,014
Créditos otorgados	(1,274,296,399)	(891,955,880)
Créditos cobrados	1,189,041,075	553,114,490
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(1,824,113)	(9,572,699)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	210,000	86,722
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	25,953,179	-
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(58,358,702)</u>	<u>(329,113,353)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	5,885,362,333	4,270,720,866
Devolución de captaciones	(5,879,383,269)	(3,981,898,770)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	-	68,300,000
Operaciones de fondos pagados	(10,867,730)	-
Aportes de Capital	251,564,252	216,163,430
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>246,675,586</u>	<u>573,285,526</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	<u>(27,089,776)</u>	<u>(50,038,220)</u>
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>254,978,828</u>	<u>305,017,048</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>227,889,052</u></u>	<u><u>254,978,828</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 2019 Y 2018
(Valores en RD\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	<u>(324,728,642)</u>	<u>(355,040,682)</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio neto provisto por(usado en)las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de Crédito	68,782,734	26,802,231
Inversiones	2,700	25,203
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	105,599
Rendimientos por cobrar	11,338,220	17,436,460
Otras provisiones	5,198,057	1,622,674
Depreciaciones y amortizaciones	49,028,823	47,859,195
Ganancia (Pérdida) venta activos fijos	136,006	-
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	4,563,009	2,191,726
Ganancia por ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,575,644)	-
Activos fijos netos recibidos de BANACI	-	(4,111,435)
Retiro de Activos Fijos	(32,034)	5,098,123
Cartera de crédito recibida de BANACI	-	(555,702,606)
Cartera Pasiva recibida de BANACI	-	585,315,006
Otros Ingresos (gastos)	7,945,760	(8,631,637)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(4,717,674)	(19,758,326)
Cuentas por Cobrar	17,697,276	(35,732,731)
Activos diversos	(6,439,763)	(39,385,635)
Intereses por pagar	(10,063,757)	28,604,182
Otros pasivos	(30,541,731)	9,092,260
	<u>109,321,982</u>	<u>60,830,289</u>
Efectivo neto provisto(usado en) las actividades de operación	<u><u>(215,406,660)</u></u>	<u><u>(294,210,393)</u></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 2019 Y 2018
(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 2018	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 al 31 de diciembre del 2018	672,470,700	151,512,422	-	(256,234,613)	(355,040,682)	212,707,827
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	(355,040,682)	355,040,682	-
Aportes de Capital Efectivo (Nota 26)	-	251,564,252	-	-	-	251,564,252
Transferencia a capital pagado	267,422,000	(267,422,000)	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	(324,728,642)	(324,728,642)
Ajustes a años anteriores	-	-	-	(52,937)	-	(52,937)
Saldos 31 de Diciembre del 2019	939,892,700	135,654,674	-	(611,328,232)	(324,728,642)	139,490,500

Jose Antonio Oliveros
 Presidente Ejecutivo

Jennifer Pérez B.
 Vicepresidente Ejecutivo

Addys Hevllin Mercedes Jiménez
 Gerente de Finanzas y Administración

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(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 148 y 149 empleados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente

El detalle de los principales ejecutivos es:

Nombre	Posición
Sr. José Antonio Oliveros	Presidente Ejecutivo
Jennifer Pérez B.	Vicepresidente Ejecutivo
Sra. Rosangel Ravelo Cuesta	Directora de Negocios
Sra. Addys Heyllin Mercedes Jiménez	Gerente de Finanzas y Administración
Sra. Sonia Carrasco Reynoso	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 2019 es:

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Administración del Banco en fecha 16 de Marzo del 2020.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(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 2019 y 2018

(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 2019 y 2018, el Banco no posee inversiones en acciones.

f) Cartera de crédito y provisión para créditos

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

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

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.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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 “D1 y D2” para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que “B”. Mediante Segunda Resolución de fecha 18 de mayo del 2017, la entidad deberá suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, a los créditos de los deudores comerciales desembolsados antes de la aceptación de solicitud de reestructuración y de la apertura del proceso de conciliación y negociación; esta suspensión se mantendrá hasta tanto se apruebe el plan de reestructuración.

Cobro intereses tarjetas de crédito

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

Provisión para rendimientos por cobrar

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

Polivalentes

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

No polivalentes

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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>
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.

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.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

l) 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.

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.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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.

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.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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 Republica 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.

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 irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden, de forma tal que dichos castigos, en la medida que los riesgos de los créditos respectivos están correctamente provisionados, no debieran producir mayores efectos sobre los resultados de las entidades de intermediación financiera. Entre las cuentas contingentes están las fianzas, avales y cartas de créditos entre otras y la provisión se determina

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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 esperadas durante su tiempo de vida.
- 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.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

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

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

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

ix) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos. 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 2019 y 2018 el Banco mantiene saldos de activos y pasivos en moneda extranjera (valores en US\$) de acuerdo al siguiente detalle:

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Activos	2019		2018	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Fondos disponibles	1,102,315	58,314,892	1,095,069	54,975,512
Cartera de créditos	1,842,927	97,494,893	1,748,185	87,763,775
Rendimientos por cobrar cartera de créditos	70,463	3,727,648	20,397	1,024,007
Inversiones	100,000	5,290,922	100,000	5,020,280
Rendimiento por inversiones	2,892	153,007	919	46,146
Cuentas por cobrar	75,239	3,980,332	255,377	12,820,644
Otros activos	63,746	3,372,304	138,842	6,970,270
Total de Activos	3,257,582	172,333,998	3,358,789	168,620,634
Pasivos				
Obligaciones con el público	5,108,619	270,257,209	2,166,557	108,767,236
Otros pasivos	185,124	9,793,443	719,452	36,118,487
Total de Pasivos	5,293,743	280,050,652	2,886,009	144,885,723
Posición larga (corta) de moneda extranjera	(2,036,161)	(107,716,654)	472,780	23,734,911

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$52.9022 y RD\$50.2028 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente.

5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

	2019	2018
Efectivo en Caja y bóveda (a)		
En moneda nacional	14,711,344	29,144,830
	<u>14,711,344</u>	<u>29,144,830</u>
Banco Central de la República Dominicana (a)		
En moneda extranjera	55,013,581	25,064,868
En moneda nacional	155,583,717	172,903,528
	<u>210,597,298</u>	<u>197,968,396</u>
Bancos del país (b)	1,584,266	2,045,486
Bancos del extranjero (a)	758,784	25,622,105
	<u>2,343,050</u>	<u>27,667,591</u>
Otras disponibilidades (c)	237,360	198,011
	<u>227,889,052</u>	<u>254,978,828</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el encaje legal requerido es de RD\$137,734,501 y US\$1,021,936 a esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total de cobertura para este propósito de RD\$149,472,088 y US\$1,043,029, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

- Los fondos disponibles al 31 de diciembre del 2019 están compuestos por US\$48,062 en caja, US\$1,039,911 en el Banco Central y US\$14,343 en Bancos del extranjero.
- Dentro de este balance existe un importe de RD\$632,111, al 31 de diciembre del 2019, que está restringido.
- Este importe corresponde a efectos recibidos de otros bancos comerciales, pendientes de ser cobrados en la cámara de Compensación.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2019 y 2018**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

6. Inversiones

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

		<u>2019</u>		
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u> <u>2019</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.	63,525,779	10.50%	2023
Depósito colateral (a)	JP Morgan	5,290,220	11.00%	2020
		<u>68,815,999</u>		
Rendimientos por cobrar (b)		3,071,044		
Provisión para inversión		(52,902)		
Total		<u>71,834,141</u>		

		<u>2018</u>		
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</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
		<u>71,373,555</u>		
Rendimientos por cobrar (b)		3,000,907		
Provisión para inversión		(75,202)		
Total		<u>74,299,260</u>		

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

b) Dentro de este balance, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, existe un importe de US\$2,892 y US\$919, respectivamente.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2019 y 2018**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

7. Cartera de créditos

La cartera de créditos está conformada de la siguiente forma:

a) Por tipo de crédito

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos	361,507,313	387,137,187
Subtotal	<u>361,507,313</u>	<u>387,137,187</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Consumo	544,383,629	537,724,267
Tarjetas de crédito personales	144,298,445	124,660,810
Subtotal	<u>688,682,074</u>	<u>662,385,077</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Préstamos hipotecarios	108,641,795	104,536,854
Subtotal	<u>108,641,795</u>	<u>104,536,854</u>
	1,158,831,182	1,154,059,118
Rendimientos por cobrar (a)	27,965,181	23,317,644
Provisiones para créditos	(79,826,381)	(52,359,688)
Total	<u>1,106,969,982</u>	<u>1,125,017,074</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 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>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
<u>Cartera Comercial:</u>		
Vigentes	336,195,496	378,654,492
Reestructuradas	2,025,000	-
Cobranza Judicial	-	-
<u>Vencida;</u>		
De 31 a 90 días	12,308,237	1,610,131
Por más de 90 días	10,978,580	6,872,564
	<u>361,507,313</u>	<u>387,137,187</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Valores expresados en RD\$ pesos)

<u>Créditos de Consumo:</u>		
Vigente	633,563,364	621,825,780
Cobranza judicial	-	941,311
Vencida:		
- De 31 a 90 días	3,847,135	3,350,341
- Por más de 90 días	51,271,575	36,267,645
	<u>688,682,074</u>	<u>662,385,077</u>
<u>Créditos Hipotecarios:</u>		
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	103,959,897	104,536,854
Vencida:		
- De 31 a 90 días	24,584	-
- Por más de 90 días	4,657,314	-
Reestructurados	-	-
Subtotal	<u>108,641,795</u>	<u>104,536,854</u>
	<u>1,158,831,182</u>	<u>1,154,059,118</u>
Rendimientos cartera: (a)		
Vigentes	13,704,270	15,463,410
Vencida:		
- De 31 a 90 días	1,314,164	2,455,972
- Por más de 90 días	12,918,857	5,333,393
En cobranza judicial	-	64,869
Reestructurados	27,890	-
- De 31 a 90 días	-	-
- Por más de 90 días	-	-
Subtotal	<u>27,965,181</u>	<u>23,317,644</u>
Provisiones para créditos	<u>(79,826,381)</u>	<u>(52,359,688)</u>
Total cartera	<u>1,106,969,982</u>	<u>1,125,017,074</u>

Dentro de la cartera de créditos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, existen US\$1,842,927 y US\$1,748,185, respectivamente.

(a) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dentro de este balance existe un importe de US\$70,463 y US\$20,397, respectivamente.

c) *Por tipo de garantía:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Con garantías polivalentes (1)	367,814,749	333,966,929
Con garantías no polivalentes (2)	6,916,569	321,199
Sin garantías (3)	784,099,864	819,770,990
	<u>1,158,831,182</u>	<u>1,154,059,118</u>

- (1) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, y por tanto, presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
- (2) Garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.
- (3) Este renglón considera como préstamos sin garantías, aquellos garantizados con garantía solidaria de personas físicas y morales, entre otros.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2019 y 2018**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

d) Por origen de los fondos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Propios	1,158,831,182	1,154,059,118
	<u>1,158,831,182</u>	<u>1,154,059,118</u>

e) Por plazos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Corto plazo (hasta un año)	437,607,928	429,605,661
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	498,574,427	521,031,978
Largo plazo (mayor de tres años)	222,648,827	203,421,479
	<u>1,158,831,182</u>	<u>1,154,059,118</u>

f) Por sectores económicos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Construcción	22,426,679	52,302,008
Comercio al por mayor y menor, etc.	152,946,226	211,605,441
Transporte, almacenamientos y comunicación	8,099,656	25,839,649
Actividades inmobiliarias Empresariales y de alquiler	214,795,313	151,995,827
Servicios sociales y de salud	-	14,121,211
Intermediación Financiera	-	16,000,434
Industrias Manufactureras	15,479,834	33,549,400
Agricultura, Ganadería, Caza y Sivicultura	1,601,010	2,783,582
Hoteles y restaurantes	11,621,505	10,377,198
Enseñanza	1,150,450	6,044,495
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	730,710,509	629,439,873
	<u>1,158,831,182</u>	<u>1,154,059,118</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2019 y 2018**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

10. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre consisten en:

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Comisiones por cobrar (a)	5,409,701	1,871,484
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	183,530	242,492
Depósitos en garantía (a)	2,981,000	2,490,874
Reclamaciones por cobrar	307,583	1,195,033
Cheques Devueltos	-	928,945
Otras cuentas por cobrar (a) (b)	17,136,249	37,276,345
Gastos por recuperar	1,848,908	1,559,074
	<u>27,866,971</u>	<u>45,564,247</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 estos montos incluyen US\$75,239 y US\$255,377, respectivamente.
- b) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dentro de este balance existe un importe de RD\$9,421,931 y RD\$16,153,530, respectivamente, 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>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Inmuebles recibidos en recuperación de créditos	3,386,529	23,985,683
Otros muebles y equipos	10,777,468	1,225,843
	<u>14,163,997</u>	<u>25,211,526</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(3,944,882)</u>	<u>(4,762,799)</u>
	<u>10,219,115</u>	<u>20,448,727</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(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 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>					
	<u>Edificaciones</u>	<u>Muebles y Equipos</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas</u> <u>(a)</u>	<u>Otros Muebles y Equipos</u>	<u>Total</u>	
Valor bruto al 1ero. de enero de 2019	130,615,500	28,069,128	11,270,557	16,478,847	186,434,032	
Adquisiciones	-	1,455,072	-	369,041	1,824,113	
Transferencias	-	183,278	-	(183,278)	-	
Retiros	-	(703,000)	-	(336,407)	(1,039,407)	
Valor bruto al 31 de diciembre	130,615,500	29,004,478	11,270,557	16,328,203	187,218,738	
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2019	(15,782,706)	(9,513,232)	(3,707,026)	(5,718,884)	(34,721,848)	
Gasto de depreciación	(6,530,775)	(6,847,397)	(2,254,111)	(4,052,639)	(19,684,922)	
Retiros	-	389,128	-	336,307	725,435	
Transferencia Depreciación	-	(34,464)	-	34,464	-	
Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2019	(22,313,481)	(16,005,965)	(5,961,137)	(9,400,752)	(53,681,335)	
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2019	108,302,019	12,998,513	5,309,420	6,927,451	133,537,403	
	<u>2018</u>					
	<u>Edificaciones</u>	<u>Muebles y Equipos</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas</u> <u>(a)</u>	<u>Construcción y Adquisiciones en Proceso</u>	<u>Otros Muebles y Equipos</u>	<u>Total</u>
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).

(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, lo que ocurra primero.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Al 31 de diciembre del 2019, el Banco presenta un exceso en los límites de activos fijos de RD\$129,701,577, no obstante, el Banco efectuó aportes para futura capitalización por la suma de RD\$135,654,764, en los meses de julio, septiembre y noviembre 2019, con los cuales el referido exceso se elimina.

Al 31 de diciembre del 2018 presentaba un exceso en los límites, no obstante el Banco efectuó aportes para futura capitalización por la suma de RD\$151,683,885, en los meses de septiembre, octubre y noviembre 2018, que eliminaron dicho exceso.

14. Otros activos

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros cargos diferidos		
Anticipo de Impuesto Sobre la Renta	2,006,846	955,263
Seguros pagados por anticipado	1,410,780	1,190,858
Otros gastos diferidos (a)	4,306,892	5,370,960
Total	<u>7,724,518</u>	<u>7,517,081</u>
Activos intangibles		
Software (b)	16,072,886	4,964,375
Otros cargos diferidos (c)	146,719,510	146,719,510
Amortización acumulada	<u>(65,095,641)</u>	<u>(33,648,013)</u>
Total	<u>97,696,755</u>	<u>118,035,872</u>
Activos diversos		
Bienes diversos (d)	55,292,628	55,292,628
Papelería, útiles y otros.	2,824,943	1,870,579
Otros activos diversos (e)	53,451,375	62,181,924
Partidas por imputar	<u>2,900,000</u>	<u>-</u>
Total	<u>114,468,946</u>	<u>119,345,131</u>
Total de otros activos	<u>219,890,219</u>	<u>244,898,084</u>

- (a) Compuesto por US\$63,746 y US\$138,842 al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 se están amortizando en un período de 5 años y están debidamente autorizados por la Superintendencia de Bancos.
- (d) Este importe fue transferido en el año 2018 de Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos los cuales corresponden a inmuebles que están en proceso legal, para ser transferidos a nombre del Banco, pendientes de obtener la aprobación de parte de la Superintendencia de Bancos.
- (e) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, este balance está compuesto por RD\$2,126,291 y RD\$13,690,342, correspondientes a licencias y otros bienes relacionados con programas de computadoras y RD\$51,325,084 y RD\$43,371,302, respectivamente, 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 2019 y 2018

(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:

	<u>2019</u>					<u>Total RD\$</u>
	<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>	
Saldo al Inicio de Operaciones	46,227,963	75,202	6,131,725	4,762,799	3,685,928	60,883,617
Constitución de provisiones	68,782,734	2,700	11,338,220	-	5,198,057	85,321,711
Provisión cartera BANACI	-	-	-	-	-	-
Castigos contra provisiones	(48,690,860)	-	(8,684,009)	(600,456)	-	(57,975,325)
Disminución de provisión	-	(25,000)	-	-	-	(25,000)
Transferencia de provisiones	(54,913)	-	4,775,521	(217,461)	(4,503,147)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2019	66,264,924	52,902	13,561,457	3,944,882	4,380,838	88,205,003
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2019**	63,498,036	52,902	13,550,038	3,944,882	4,265,415	85,311,273
Exceso (deficiencia)	2,766,888	-	11,419	-	115,423	2,893,730

	<u>2018</u>					<u>Total RD\$</u>
	<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>	
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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

* Incluye provisión para 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 2019 y 2018**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

	2019				
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	Total
	Nacional	Promedio	Extranjera	Promedio	
RD\$	Ponderada	RD\$	Ponderada		
a) Por tipo	2019		2019(✓)		2019
A la vista	50,078,593	-	-	-	50,078,593
De ahorro	80,458,067	1.50%	76,362,402	0.25%	156,820,469
A plazo	-	-	182,056,873	0.25%	182,056,873
Total de depósitos	130,536,660		258,419,275		388,955,935

	2018				
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	Total
	Nacional	Promedio	Extranjera	Promedio	
RD\$	Ponderada	RD\$	Ponderada		
a) Por tipo	2018		2018(✓)		2018
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	145,969,931		85,425,837		231,395,768

(✓) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, este monto corresponde a US\$4,884,849 y US\$1,701,615, respectivamente.

b) Por sector	2019	2018
Sector privado no financiero	381,257,044	217,361,519
Sector público no financiero	-	-
Sector no residente	7,698,891	14,034,249
Total	388,955,935	231,395,768

c) Por plazo de vencimiento	2019	2018
16-30 días	383,895,122	227,121,349
181-360 días	-	-
Más de 1 año	5,060,813	4,274,019
Total	388,955,935	231,395,368

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente, existen depósitos del público restringidos por valor de RD\$27,056,201 y RD\$4,274,019 por inactividad con plazo menor de 10 años.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2019 y 2018**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
a) Por tipo		
A la vista	2,554,197	180,363
De ahorro	13,219,698	13,418,273
A plazo	132,412	13,726,700
Total depósitos	<u>15,906,307</u>	<u>27,325,336</u>
b) Por plazo de vencimiento		
0-15 días	15,773,895	-
91-180 días	-	-
180-360 días	132,412	27,325,336
	<u>15,906,307</u>	<u>27,325,336</u>
c) Por tipo de moneda		
En moneda nacional		
A la vista	2,554,197	3,686,140
De ahorro	1,381,764	297,797
A plazo	132,412	-
	<u>4,068,373</u>	<u>3,983,937</u>
En moneda extranjera(√)		
De ahorro	11,837,934	13,300,839
A plazo	-	-
Subtotal	<u>11,837,934</u>	<u>13,300,839</u>
Total	<u>15,906,307</u>	<u>27,325,336</u>

(√) Compuesto por US\$223,770 y US\$464,942, en el 2019 y 2018, respectivamente.

18. Obligaciones por Pacto de Recompra de Títulos:

<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldos</u>	
					<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>a) Instituciones financieras del país</u>					<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Banco Central de la Rep. Dom.	Préstamo	Certificados de Depósitos	7%	(1) día	43,200,000	53,300,000

Fondos tomados a préstamos

<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldos</u>	
					<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>a) Instituciones financieras del país:</u>					<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Banco BDI, S. A.	Préstamo	Solidaria	14.5%	1 año	14,232,270	15,000,000
Intereses por pagar					65,795	86,902
					<u>14,298,065</u>	<u>15,086,902</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2019 y 2018**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

19. Valores en circulación

	<u>Nacional</u> <u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>Nacional</u> <u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>
a) Por tipo				
Certificados financieros	1,158,371,739	9.20%	1,308,574,373	9.09%
Intereses por pagar	-		2,090	
Total	<u>1,158,371,739</u>		<u>1,308,576,463</u>	
b) Por sector				
Sector privado no financiero	961,589,739		931,770,707	
Sector financiero	-		100,023,757	
Sector no residente	196,782,000		276,781,999	
Total	<u>1,158,371,739</u>		<u>1,308,576,463</u>	
c) Por plazo de vencimiento				
181-360 días	922,877,317		1,137,754,474	
Más de 1 año	235,494,422		170,821,989	
Total	<u>1,158,371,739</u>		<u>1,308,576,463</u>	

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, existen depósitos restringidos por valor de RD\$51,302,434 y RD\$46,607,244, respectivamente.

20. Otros pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Obligaciones financieras a la vista (a)	4,068,675	13,464,365
Acreedores y provisiones diversas (b)	21,554,910	44,626,420
Provisiones para contingencias(c)	4,380,838	3,685,928
Otras provisiones	2,709,555	-
Partidas para imputar (d)	5,270,359	6,749,395
Total Pasivos	<u>37,984,337</u>	<u>68,526,108</u>

(a) Incluye US\$14,984 y US\$28,027 en el 2019 y 2018, respectivamente.

(b) Incluye US\$107,306 y US\$544,063 en el 2019 y 2018, respectivamente.

(c) Incluye US\$54,834 y US\$35,416 en el 2019 y 2018, respectivamente.

(d) Incluye US\$8,000 y US\$111,946 en el 2019 y 2018, respectivamente.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Valores expresados en RD\$ pesos)

25. Impuesto sobre la renta

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

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	(323,446,362)	(353,599,195)
Diferencias Permanentes:		
Partidas no deducibles	4,474,888	7,763,458
Otros ajustes positivos	3,630,958	11,388,915
Total diferencias permanentes	<u>8,105,846</u>	<u>19,152,373</u>
Diferencias Temporales:		
Excepción Ley de incentivos	(6,443,692)	(10,981,935)
Exceso donaciones	-	602,715
Exceso (Deficiencia) en depreciación	(2,811,334)	1,353,394
Otros ajustes negativos	(73,901)	-
Total diferencias temporales	<u>(9,328,927)</u>	<u>(9,025,826)</u>
Beneficio (Pérdida) neta imponible	<u><u>(324,669,443)</u></u>	<u><u>(343,472,648)</u></u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 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 2019 y 2018, no se determinó impuestos en base a los resultados, debido a que el Banco operó con una pérdida imponible de RD\$(324,669,443) y RD\$(343,472,648), 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>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Total Activos Fijos	175,948,181	175,163,475
Depreciación Acumulada	(47,720,198)	(31,014,822)
Valor de los activos netos	<u>128,227,983</u>	<u>144,148,653</u>
Impuesto a pagar basado en el 1% del total de los activos fijos netos	<u><u>1,282,280</u></u>	<u><u>1,441,487</u></u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 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 2019 y 2018

(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 2019	<u>11,100,000</u>	<u>1,100,000,000</u>	<u>9,398,927</u>	<u>939,892,700</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>	-

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

Participación Accionaria	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Acciones</u>	<u>Acciones</u>
Personas Físicas	37%	36%
Personas Jurídicas	<u>63%</u>	<u>64%</u>
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Destino de las utilidades:

- Los resultados del año 2018 fueron transferidos a pérdidas acumuladas.
- Los resultados correspondientes a los estados financieros del año 2019, serán transferidos a resultados acumulados.
- Al 31 de diciembre del 2019 existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital por un importe de RD\$135,654,674.

Aportes de Capital

Durante el año 2019 se aumentó el capital pagado del Banco, por un importe de RD\$267,422,000, realizados durante los años 2019 y 2018, respectivamente, cuyos documentos requeridos por la Superintendencia para su aprobación, a la fecha de emisión de estos estados financieros están pendientes de remitir a la Superintendencia de Bancos. Además existe un aporte adicional pagado de RD\$135,654,674 que está pendientes de capitalización.

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 2019 y 2018

(Valores expresados en RD\$ pesos)

27. Límites legales y relaciones técnicas

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

	<u>2019</u>	
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10%	0.21%
Encaje Legal	137,734,501	149,472,088
Créditos a vinculados:		
10% Sin garantías reales	383,583	11,857,365
20% Con garantías reales	767,165	19,600,000
Créditos Individuales:		
10% Sin garantías reales	383,583	14,355,390
20% Con garantías reales	767,165	1,597,500
50% Créditos vinculados	1,917,913	98,300,830
Propiedades, muebles y equipos	3,835,826	133,537,403
Financiamiento en moneda extranjera 30%	281,967,810	-
Contingencias	11,507,478	384,804,271

	<u>2018</u>	
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
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

Al 31 de diciembre del 2019 y 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 2019 y 2018

(Valores expresados en RD\$ pesos)

No obstante a los excesos referidos, el Banco efectuó aportes para futura capitalización por la suma de RD\$135,654,674 en los meses de julio, septiembre y noviembre, durante el año 2019 y a la fecha está pendiente de la no objeción por parte de la Superintendencia de Bancos.

Al 31 de diciembre del 2018, 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 2019, se colocan en un 7.84%, manteniendo el índice de solvencia por debajo del mínimo requerido según la Ley 183-02 y el exceso en los límites vinculados del 10% y 50% del límite global y del 10% del referido 10% de los créditos individuales.

Al 31 de diciembre del 2018, 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.

28. Compromisos y contingencias

Los compromisos y contingencias consisten de :

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Tipo de operación contingente		
Líneas de créditos para tarjetas de crédito	351,691,095	372,672,731
Líneas de créditos de utilización automática	33,113,176	39,584,774
Total	<u>384,804,271</u>	<u>412,257,505</u>

– Demandas:

Al 31 de diciembre del 2019 existen varias demandas originadas de las operaciones normales del Banco, ascendentes aproximadamente a RD\$23.2 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 2019, por lo que no se consideró necesario registrar una provisión por estas demandas. Al 31 de diciembre del 2019, 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 2019 y 2018 el gasto por este concepto fue de RD\$2,275,865 y RD\$1,404,072 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 2020 es por un monto de RD\$3,937,188 millones.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Valores expresados en RD\$ pesos)

– 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 06 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República

Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el gasto por este concepto fue de RD\$2,342,100 y RD\$1,859,139, 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 2020 es por un monto estimado de RD\$2,222,492 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 2019 y 2018 el gasto por éste concepto fue de RD\$2,524.641 y RD\$1,687,967, 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 2019 y 2018 el Banco ha realizado pagos por concepto de éstos contratos de alquileres por aproximadamente RD\$20,361,601 y RD\$24,406,511, 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\$22,397,761 millones.

29. Cuentas de orden

Las cuentas de orden están compuestas de la siguiente forma:

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Créditos castigados	107,865,296	60,917,832
Rendimientos por cobrar créditos castigados	14,603,454	5,999,916
Garantías recibidas	1,811,070,967	1,043,097,692
Activos totalmente depreciados	1,076	1,051
Rendimientos en suspenso	58,318,609	36,840,967
Capital autorizado	1,100,000,000	900,000,000
Otras cuentas de orden	755,386	3,364,849
	<u>3,092,614,788</u>	<u>2,050,222,307</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2019 y 2018**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

30. Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Ingresos financieros		
Por Cartera de Créditos		
Por créditos comerciales	69,158,605	43,696,505
Por créditos de consumo	157,267,797	57,479,802
Por créditos hipotecarios	<u>14,342,351</u>	<u>7,986,062</u>
Subtotal	<u>240,768,753</u>	<u>109,162,369</u>
Por inversiones:		
Ingresos por inversiones en otros instrumentos de deuda	6,670,435	11,219,716
Ganancia por inversiones	-	1,806,384
Subtotal	<u>6,670,435</u>	<u>13,026,100</u>
Total	<u>247,439,188</u>	<u>122,188,469</u>
Gastos financieros		
Por captaciones:		
Por depósitos a plazos	(118,756,980)	(73,091,187)
Por depósitos de ahorros y a la vista	<u>(2,367,963)</u>	<u>(776,438)</u>
Subtotal	<u>(121,124,943)</u>	<u>(73,867,625)</u>
Por inversiones en valores:		
Por amortización de prima	(328,017)	(731,544)
Por cambios en el valor razonable de los valores a negociar	-	(5,123,572)
Subtotal	<u>(328,017)</u>	<u>(5,855,116)</u>
Por financiamientos:		
Por financiamiento	<u>(4,627,630)</u>	<u>(2,550,859)</u>
Subtotal	<u>(4,627,630)</u>	<u>(2,550,859)</u>
Total	<u>(126,080,590)</u>	<u>(82,273,600)</u>

Ingresos (gastos) por diferencias de cambio:

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Ingresos		
Diferencias de Cambio		
Por Cartera de Créditos	-	58
Por Inversiones	-	-
Por Disponibilidades	-	-
Por Cuentas a Recibir	-	-
Por Otras Comisiones	-	-
Ajustes por Diferencias de Cambio	<u>1,057,212</u>	<u>-</u>
	<u>1,057,212</u>	<u>58</u>
Gastos		
Diferencias de cambio		
Por Otros Financiamientos	-	-
Ajustes por diferencias de cambio	<u>38,392</u>	<u>-</u>
	<u>38,392</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,018,820</u>	<u>58</u>

Al 31 de diciembre del 2019, pudimos observar mediante la variación analítica que realizamos con relación al año 2018, 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 2019 y 2018

(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>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por Servicios		
Comisiones por certificación de cheques	22,372	27,219
Comisiones por retiros de efectivo	18,738	25,917
Por giros y transferencias	463,119	158,332
Comisiones por tarjetas de crédito	25,520,760	11,051,448
Comisiones por manejo de cheques	246,858	88,143
Comisiones por manejo y cierre de cuentas	1,160,550	320,896
Comisiones por cheques devueltos	236,487	10,304
Comisiones por carta de crédito	130,886	26,650
Otros ingresos por comisiones	35,334,374	11,404,166
	<u>63,134,144</u>	<u>23,113,075</u>
Comisiones por Cambio		
Cambio de divisas al contado	14,360,033	7,921,506
	<u>14,360,033</u>	<u>7,921,506</u>
Ingresos Diversos		
Otros ingresos operacionales diversos	1,554,699	440,801
	<u>1,554,699</u>	<u>440,801</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>79,048,876</u>	<u>31,475,382</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros Gastos Operacionales		
Comisiones por servicios		
Por servicios Bursátiles	(58,177)	(77,916)
Por servicios bancarios	(9,053,024)	(844,818)
Por cobranzas	(53,501)	-
Por otros servicios	(2,312,448)	(1,162,612)
	<u>(11,477,150)</u>	<u>(2,085,346)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(14,133,682)	(2,834,408)
	<u>(14,133,682)</u>	<u>(2,834,408)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(25,610,832)</u>	<u>(4,919,754)</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2019 y 2018**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

32. Otros ingresos (gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	1,049,211	1,260,995
Por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	3,469,712	-
Por venta de bienes diversos	105,932	-
Otros ingresos no operacionales	2,907,507	3,389,011
Total	<u>7,532,362</u>	<u>4,650,006</u>
Otros gastos		
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	(4,563,009)	(2,191,726)
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(6,728,271)	-
Sanción por incumplimiento	(3,494,952)	-
Pérdida por venta de activos fijos	(136,006)	-
Otros gastos no operacionales	(352,477)	(1,741,741)
Total	<u>(15,274,715)</u>	<u>(3,933,467)</u>

33. Remuneraciones y beneficios sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Concepto	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	(139,956,074)	(124,182,883)
Seguros sociales	(6,265,362)	(5,114,159)
Contribuciones a planes de pensiones	(7,659,426)	(7,351,390)
Otros gastos de personal	(41,029,892)	(33,256,563)
	<u>(194,910,754)</u>	<u>(169,904,995)</u>

(a) De este importe al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un monto aproximado de RD\$19,216,707 y RD\$23,336,745, respectivamente, corresponde a retribución a personal directivo. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el Banco tenía una estructura de personal promedio de 148 y 149 empleados, respectivamente.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(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>2019</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2019</u>	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2018</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2018</u>
Activos sensibles a tasas	1,288,059,990	2,251,742	1,209,509,857	2,498,758
Pasivos sensibles a tasas	(1,391,786,164)	(5,532,091)	(1,562,669,410)	2,174,416
Posición neta	(103,726,174)	(3,280,349)	(353,159,553)	4,673,174
Exposición a tasa de interés	16,531,316	199,982	6,523,672	255,680

Riesgo de liquidez

	<u>2019</u>					
	Hasta <u>30 días</u>	De 31 hasta <u>90 días</u>	De 91 hasta <u>un año</u>	De 1 a <u>5 años</u>	<u>Más de</u> <u>5 años</u>	<u>Total</u>
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	227,889,052	-	-	-	-	227,889,052
Inversiones en valores	10,243,816	-	-	-	61,643,227	71,887,043
Cartera de crédito	44,313,116	81,135,086	312,159,787	498,574,427	222,648,766	1,158,831,182
Rendimientos por cobrar	13,704,268	1,314,164	12,918,856	27,893	-	27,965,181
Cuentas por cobrar	7,110,147	1,701,042	16,489,507	2,566,275	-	27,866,971
Total Activos *	303,260,399	84,150,292	341,568,150	501,168,595	284,291,993	1,514,439,429
Pasivos						
Obligaciones con el público	388,955,935	-	-	-	-	388,955,935
Depósitos financieros del exterior	-	-	15,906,307	-	-	15,906,307
Obligaciones por pacto de recompras de títulos	43,200,000	-	-	-	-	43,200,000
Financiamientos obtenidos	-	-	14,298,065	-	-	14,298,065
Valores en circulación	-	-	922,877,317	235,494,422	-	1,158,371,739
Otros Pasivos	28,333,140	-	-	-	-	28,333,140
Total Pasivos **	460,489,075	-	953,081,689	235,494,422	-	1,649,065,186
Posición Neta	(157,228,676)	84,150,292	(611,513,539)	265,674,173	284,291,993	(134,625,757)

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2019 y 2018**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

	2018					<u>Total</u>
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	
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)

*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</u>	<u>En moneda extranjera</u>	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>
	2019	2019	2018	2018
<u>Razón de liquidez</u>				
A 15 días ajustada	43%	26%	26%	113%
A 30 días ajustada	34%	28%	41%	192%
A 60 días ajustada	35%	31%	45%	200%
A 90 días ajustada	35%	33%	48%	191%
<u>Posición de liquidez</u>				
A 15 días ajustada	(89,752,068)	(1,168,474)	(265,591,888)	68,033
A 30 días ajustada	(242,264,529)	(1,550,267)	(296,303,427)	657,641
A 60 días ajustada	(394,554,478)	(1,793,862)	(372,070,262)	740,795
A 90 días ajustada	(495,709,925)	(1,941,382)	(368,684,219)	725,089

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(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>2019</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u> <u>2019</u>	<u>Valor en</u> <u>Libros</u> <u>2018</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u> <u>2018</u>
Activos financieros:				
- Fondos disponibles	227,889,052	227,889,052	254,978,828	254,978,828
- Inversiones en valores (a)	71,834,141	N/D	74,299,260	N/D
- Cartera de créditos (a)	1,106,969,982	N/D	1,125,017,074	N/D
	<u>1,406,693,175</u>	-	<u>1,454,295,162</u>	-
Pasivos:				
- Obligaciones con el público (a)	404,862,242	N/D	258,721,104	N/D
Obligaciones por pactos de recompra de títulos	43,200,000	N/D	53,300,000	N/D
Fondos tomados a préstamos	14,298,065	N/D	15,086,902	N/D
- Valores en circulación (a)	1,158,371,739	N/D	1,308,576,463	N/D
	<u>1,620,732,046</u>	-	<u>1,635,684,469</u>	-

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>2019</u>	98,300,830	-	98,300,830	5,657,854
<u>2018</u>	65,423,873	767,191	66,191,064	6,373,856

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Otras operaciones con partes vinculadas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros saldos con relacionados:		
Depósitos cuentas corrientes	7,325,312	31,567
Cuentas de ahorros	14,105,698	4,710,010
Certificados Financieros	489,251,178	27,030,100
	<u>510,682,188</u>	<u>31,771,677</u>
Ingresos:		
Intereses y comisiones por créditos	<u>5,395,777</u>	<u>6,067,390</u>
Gastos:		
Intereses por captaciones:		
Cuentas corrientes	10,677	2,555
Cuentas de ahorros	136,645	38,404
Cuentas de Certificados financieros	7,290,466	1,358,965
	<u>7,437,788</u>	<u>1,399,924</u>

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 2019 y 2018 fue de RD\$7,659,426 y RD\$7,351,390. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleador y por el mismo empleado, más el rendimiento.

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Castigos a cartera de créditos	48,690,860	15,192,662
Castigos a rendimientos por cobrar por créditos	8,684,009	2,779,542
Castigos a provisión de bienes recibidos	600,456	-
Provisión de cartera de créditos	68,782,734	26,802,231
Provisión de inversiones	2,700	25,203
Provisión de rendimientos de cartera de créditos	11,338,220	17,436,460
Provisión a bienes diversos	-	105,599
Depreciación y amortización	49,028,824	47,859,195
Provisiones de operaciones contingentes	5,198,057	1,622,674
Transferencia de bienes recibidos en recuperación de créditos a bienes diversos	-	-
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	31,792,400	25,211,526
Transferencia de provisiones	4,775,521	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 2019 y 2018

(Valores expresados en RD\$ pesos)

41. Hechos Posteriores al Cierre

Posterior a la fecha de cierre del ejercicio del 31 de diciembre del 2019, en fechas 03 y 04 de febrero del año 2020 han realizado aportes para futura capitalización ascendentes a RD\$127,405,889 por parte de los accionistas del Banco, los cuales están pendientes de ser aprobados por la SIB.

Es importante destacar que como resultado de haber quedado por debajo del índice de solvencia, la Superintendencia de Bancos en fecha 18 de febrero del 2020, notificó a la entidad que debía acogerse a un plan de regularización durante un periodo no menor a 6 meses.

42. Otras Revelaciones.

Negocio en Marcha

Al 31 de diciembre del 2019, el Banco presenta un índice de solvencia por debajo del límite requerido, según se puede reflejar en la nota 27 a los estados financieros y considerando los aportes pendientes de capitalizar y pendiente de la no objeción de la Superintendencia de Bancos de RD\$135,654,674 el índice se posicionaría en 7.84%, manteniéndose por debajo del índice requerido. Este indicador quedó por debajo del compromiso contraído por los accionistas e incumpliendo con el cronograma de capitalización al cierre del periodo, el cual solo fue completado en un 73% y quedando pendiente un 27%.

Según se revela en esta misma nota, el Banco presenta exceso en los límites requeridos por las normativas vigentes.

En adición en el mes de febrero 2020 en los días 3 y 4 el Banco recibió aportes que a la fecha están pendientes de capitalizar, debido a que aún no están aprobados por la Superintendencia de Bancos por un valor de RD\$127,405, 889, quedando en cobertura del límite regulatorio el indicador de solvencia en un 11.87%, luego de aplicar los nuevos aportes mencionado anteriormente.

La entidad ha sometido a la aprobación de las autoridades un nuevo accionista el cual estará completando para mayo del 2020 un aporte de US\$5,000,000, y además solicitó la no objeción para modificar la composición del Consejo de Administración del Banco; estos nuevos aportes serán el capital suficiente para cubrir el índice de Solvencia y la operatividad del Banco.

Tal como se menciona en la nota 42 a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2019, el Banco presenta pérdidas acumuladas ascendentes a RD\$936,056,874, lo que representa un 87% del Capital Suscrito y Pagado y los Aportes Pendientes de Capitalizar, así como también presenta un flujo de efectivo negativo.

Requerimiento Encaje Legal:

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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 2019 y 2018, 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