

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

**Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2021**

Banco Múltiple ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Índice

31 de Diciembre del 2021

	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	14-55

LG

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A., que comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2021, los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2021, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Base para la Opinión Calificada

- 1- Debido a la incertidumbre sobre la composición del patrimonio del Banco y por mandato de la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria del 22 de septiembre del 2021, la Superintendencia de Bancos mantiene una supervisión intensiva al Banco Activo hasta tanto cumpla con la sustitución de los aportes de accionistas ascendentes a RD\$455,869,621, este importe incluye RD\$113,534,120 aportados durante el año 2021; de igual forma existen fondos que están pendientes de aprobación de parte de las autoridades regulatorias para su capitalización de RD\$175,411,174, así como otros aportes que fueron capitalizados en el año 2020, sin haber completado el debido proceso de enviar a las autoridades los documentos soportes requeridos por un importe RD\$267,422,000. El Banco al 31 de diciembre del 2021, presenta exceso en sus límites y un índice de solvencia por debajo de los límites requeridos, según se refleja en la Nota 19, a los estados financieros.
- 2- Tal como se menciona en la Nota 7, a los estados financieros, dentro de las otras cuentas por cobrar existen RD\$9,421,931, cuyo importe debe ser evaluado en función de la cobrabilidad o recuperabilidad y considerar afectar los resultados acumulados, conforme lo establece el Manual de Contabilidad para Entidades de Intermediación Financieras, por lo que existe una duda razonable de que esta partida sea recuperada, debido a que viene de años anteriores y a la fecha no ha sido recuperada ni reconocida como gastos. Mediante informe de inspección de la Superintendencia de Bancos de fecha 08 de noviembre del 2021, le fue autorizado un plazo de noventa (90) días a la Entidad, para reconocer como gasto dicho importe. A la fecha de emisión de estos estados financieros, el mismo no ha sido recuperado.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos mencionados en la sección Base para Opinión Calificada, 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 2021, 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 2021, el Banco presenta un índice de solvencia por debajo del límite requerido, según se puede reflejar en la nota 19 a los estados financieros, quedando por debajo del requerido por las normativas vigentes. El Banco presenta aportes para futura capitalización por un importe de RD\$631,280,795, compuesto por RD\$455,869,621, que deben ser sustituido por nuevos accionistas por instrucciones de la Junta Monetaria y un importe de RD\$175,411,174, están pendientes por parte de las autoridades regulatorias de expedir la autorización de aprobación para ser capitalizados. A la fecha está pendiente de evaluar de parte de la Superintendencia de Bancos algunos procesos de documentos de soportes que forman parte del cronograma de capitalización que data desde el año 2020.

Al Banco le fue denegada la solicitud, de aprobación de aportes de un inversionista, mediante la Sexta Resolución de fecha 15 de julio de 2021 de la Junta Monetaria recomendando un proceso de sustitución de los aportes de accionistas.

Tal como se menciona en la nota 32, a los estados financieros, durante los últimos años el Banco ha estado operando con pérdidas. Al 31 de diciembre del 2021, las pérdidas acumuladas ascienden a RD\$1,617,629,698, representando las mismas un 103% del Capital Suscrito Pagado en adición a los Aportes Pendientes de Capitalizar, lo que ha generado un Patrimonio Neto negativo.

Al 31 de diciembre del 2021, el Banco presente un flujo de efectivo negativo.

El Banco se encuentre en un proceso de inclusión de nuevos accionistas que realizarán un aporte por valor de US\$20MM, condicionado a la autorización de la Junta Monetaria y la Superintendencia de Bancos.

La Superintendencia de Bancos deberá continuar con el estricto seguimiento a la evolución de la situación financiera del Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A., y adoptar las medidas que resulten necesarias, y mantener oportunamente informada al respecto a la Junta Monetaria.

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 **Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:**

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 51% 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. Debido a las medidas implementadas por los organismos reguladores. Al 31 de diciembre 2021 y 2020, el Banco se acogió a las medidas de flexibilización por COVID-19 para diferir las deficiencias de provisiones, como resultado de la Evaluación de los deudores, siguiendo los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

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 Verificamos que el Banco se acogió a las medidas regulatorias de flexibilización procediendo a congelar las clasificaciones y las provisiones de los deudores, así como también comparamos el resultado del recalcular de las provisiones según REA, comparado con la provisión según flexibilización COVID-19. Verificamos según se explica en la Nota 11 a los Estados Financieros que el Banco se acogió a la flexibilización por COVID-19 para diferir las deficiencias de provisiones al 31 de diciembre 2021 y 2020, siguiendo los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA). 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. Departamento de Auditoria Interna

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

Durante el año 2020, en la Entidad no se cumplió con lo establecido en la circular 009/12 emitida por la Superintendencia de Bancos en fecha 19 de diciembre del 2012, mediante la cual se aprobó y se puso en vigencia el Instructivo para la función de Auditoría Interna en las Entidades de Intermediación Financiera, la cual establece que las Entidades de Intermediación Financiera deben contar con una función de auditoría interna que provea a la Alta Gerencia y al Consejo de una revisión independiente y una evaluación objetiva de la calidad y efectividad del control interno, gestión de riesgos y gobierno corporativo de la entidad, con el propósito de mantenerlos informados de asuntos materiales que puedan afectar la entidad, y les permita tomar decisiones adecuadas y oportunas. En fecha 17 de febrero del 2021, la Superintendencia de Bancos aprobó el acuerdo de tercerización de servicios de auditoría interna con una firma consultora y los mismos se hicieron efectivo a partir de marzo 2021.

- No pudimos evaluar el cumplimiento ni las funciones del departamento de auditoría interna, debido a que el Banco durante el año 2020 se manejó sin auditor interno, incumpliendo con lo establecido en el instructivo para la función de Auditoría Interna. Verificamos que al 31 de diciembre 2021, el Banco cuenta con una firma consultora que realiza las funciones del departamento de auditoría interna.

3. Propiedad planta y Equipos y Bienes diversos

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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, no obstante, la Entidad debe considerar que el proceso de litigio de estos activos, no cesará por el hecho de que se logre su traspaso al Banco Activo.

- 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.

3. Reconocimiento de ingresos

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- 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.
- 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 Internaciones de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

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

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

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- 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, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

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

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

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

CPA – Dolores De Oleo F.
No. de registro en el ICPA
12916



04 de Mayo del 2022
Santo Domingo, D. N., República Dominicana

Calle 14 No. 3-A, Urb. Fernández Apartado Postal 10-2, Santo Domingo, Rep. Dom
Email: info@guzmantapiapkf.com.do • Telf.: (809) 540-6668 • (809) 567-2946 • Fax.: (809) 547-2708

“PKF GUZMAN TAPIA es una firma miembro de PKF International Limited, una red de firmas legalmente independientes y no acepta ninguna responsabilidad por las acciones u omisiones de cualquier miembro individual o firma corresponsal o firmas”

“PKF GUZMAN TAPIA is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms”

7 *Lg*

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

	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 3, 4, 26 y 27)		
Caja	69,309,876	47,895,503
Banco Central	340,597,669	287,943,111
Bancos del país	6,098,164	5,002,724
Bancos del Extranjero	63,441,199	43,435,238
Otras disponibilidades	315,000	291,743
	<u>479,761,908</u>	<u>384,568,319</u>
Inversiones (Notas 2, 3, 5, 11, 26 y 27)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	204,113,119	189,826,684
Rendimientos por cobrar	2,947,710	2,954,845
Provisión para inversiones	(134,589)	(136,878)
	<u>206,926,240</u>	<u>192,644,651</u>
Cartera de créditos (Notas 2, 3, 6, 11, 26 y 27)		
Vigente	965,213,730	905,841,879
Reestructurada	14,100,736	350,000
Vencida	38,519,235	74,252,317
Cobranza Judicial	-	-
Rendimientos por cobrar	18,646,936	30,634,299
Provisiones para créditos	(32,397,411)	(65,887,351)
	<u>1,004,083,226</u>	<u>945,191,144</u>
Cuentas por cobrar (Notas 7, 26 y 27)		
Cuentas por cobrar	29,472,920	25,229,242
Rendimientos por cobrar	-	-
	<u>29,472,920</u>	<u>25,229,242</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 2, 8 y 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	40,096,543	46,495,376
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(6,874,110)	(8,581,919)
	<u>33,222,433</u>	<u>37,913,457</u>
Propiedades, muebles y equipos (Notas 2 y 9)		
Propiedad, muebles y equipos	161,533,234	184,841,913
Depreciación acumulada	(59,358,318)	(68,882,214)
	<u>102,174,916</u>	<u>115,959,699</u>
Otros activos (Nota 10)		
Cargos diferidos	13,556,529	8,076,290
Intangibles	162,792,396	162,792,396
Activos diversos	58,244,306	108,932,473
Amortización acumulada	(131,693,734)	(99,135,255)
	<u>102,899,497</u>	<u>180,665,904</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>1,958,541,140</u>	<u>1,882,172,416</u>
Cuentas Contingentes (Nota 20)	558,130,792	435,873,513
Cuentas de Orden (Nota 21)	3,021,545,729	2,068,768,257

Luis Alberto Gasparini Jr.
 Presidente del Consejo de Administración



Addys Heyllin Mercedes Jiménez
 Vicepresidente Ejecutivo

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

BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.
BALANCES GENERALES
(Valores en RDS)

	31 de diciembre del	
	2021	2020
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Notas 12, 26 y 27)		
A la Vista	119,636,584	65,726,991
De Ahorro	218,135,669	185,653,795
A Plazo	180,902,706	160,841,851
	518,674,959	412,222,637
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Notas 13, 26 y 27)		
De instituciones financieras del país	3,845,110	21,684,414
Intereses por pagar	-	-
	3,845,110	21,684,414
Fondos tomados a préstamos (Notas 14, 26 y 27)		
De instituciones financieras del país	-	10,869,148
Intereses por pagar	-	35,023
	-	10,904,171
Valores en circulación (Notas 2, 15, 26 y 27)		
Títulos y valores	1,448,303,460	1,174,435,467
Intereses por pagar	16,434	97
	1,448,319,894	1,174,435,564
Otros pasivos (Nota 16)		
	34,144,861	35,490,276
TOTAL DE PASIVOS		
	2,004,984,824	1,654,737,062
PATRIMONIO NETO (Nota 18)		
Capital pagado	939,892,700	939,892,700
Capital adicional pagado	631,280,795	517,726,675
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(1,280,302,921)	(935,595,930)
Resultados del ejercicio	(337,314,258)	(294,588,091)
	(46,443,684)	227,435,354
TOTAL PATRIMONIO NETO		
	1,958,541,140	1,882,172,416
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		
	1,958,541,140	1,882,172,416
Cuentas Contingentes (Nota 20)		
	(558,130,792)	(435,873,513)
Cuentas de orden (Nota 21)		
	(3,021,545,729)	(2,068,768,257)

Luis Alberto Gasparini Jr.
 Presidente del Consejo de Administración



Addys Hevlin Mercedes Jiménez
 Vicepresidente Ejecutivo

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
(Valores en RDS)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos financieros (Nota 22)		
Intereses y comisiones por créditos	170,742,854	211,952,561
Intereses por inversiones	<u>9,463,096</u>	<u>7,646,849</u>
	<u>180,205,950</u>	<u>219,599,410</u>
Gastos financieros (Nota 22)		
Intereses por captaciones	(125,521,990)	(109,865,414)
Pérdidas por inversiones	(484,670)	(387,154)
Intereses y comisiones por financiamiento	<u>(384,033)</u>	<u>(2,066,567)</u>
	<u>(126,390,693)</u>	<u>(112,319,135)</u>
Margen financiero bruto	<u>53,815,257</u>	<u>107,280,275</u>
Provisiones para cartera de créditos	(44,188,069)	(64,498,408)
Provisión para inversiones	<u>(607)</u>	<u>(84,282)</u>
	<u>(44,188,676)</u>	<u>(64,582,690)</u>
Margen financiero neto	<u>9,626,581</u>	<u>42,697,585</u>
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 22)	<u>(6,137,502)</u>	<u>(8,447,511)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 23)		
Comisiones por servicios	57,938,043	46,908,004
Comisiones por cambio	4,442,929	13,621,651
Ingresos diversos	<u>606,835</u>	<u>1,284,347</u>
	<u>62,987,807</u>	<u>61,814,002</u>
Otros gastos operacionales (Nota 23)		
Comisiones por servicios	(10,554,602)	(9,857,949)
Gastos diversos	<u>(949,465)</u>	<u>(4,848,105)</u>
	<u>(11,504,067)</u>	<u>(14,706,054)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 25)	(179,284,933)	(166,962,249)
Servicios de terceros	(69,378,888)	(59,042,258)
Depreciación y Amortizaciones	(45,277,364)	(48,440,504)
Otras provisiones	(6,966,063)	(18,436,966)
Otros gastos	<u>(94,181,505)</u>	<u>(78,982,454)</u>
	<u>(395,088,753)</u>	<u>(371,864,431)</u>
Resultado operacional	<u>(340,115,934)</u>	<u>(290,506,409)</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 24)		
Otros ingresos	15,598,640	16,106,989
Otros gastos	<u>(11,784,377)</u>	<u>(19,059,627)</u>
	<u>3,814,263</u>	<u>(2,952,638)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>(336,301,671)</u>	<u>(293,459,047)</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 17)	<u>(1,012,587)</u>	<u>(1,129,044)</u>
Resultado del período	<u>(337,314,258)</u>	<u>(294,588,091)</u>


Luis Alberto Gasparini Jr.
 Presidente del Consejo de Administración




Adelys Heyllin Mercedes Jiménez
 Vicepresidente Ejecutivo

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 2021 Y 2020
(Valores en RD\$)

	2021	2020
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	166,988,000	193,571,244
Otros ingresos financieros cobrados	8,985,561	7,375,894
Otros ingresos operacionales cobrados	62,987,807	61,814,002
Intereses pagados por captaciones	(125,505,556)	(109,865,313)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(419,056)	(2,097,339)
Gastos generales y administrativos pagados	(342,845,326)	(304,986,961)
Otros gastos operacionales pagados	(11,504,067)	(14,706,054)
Impuesto Sobre la Renta pagado	(1,823,285)	(1,605,426)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(8,842,869)	12,726,654
Efectivo neto provisto por(usado en) las actividades de operación	<u>(251,978,791)</u>	<u>(157,773,299)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) Disminución en inversiones	(14,286,435)	(121,010,686)
Créditos otorgados	(1,330,490,295)	(977,241,056)
Créditos cobrados	1,217,852,116	1,024,556,128
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(2,148,679)	(3,019,522)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	-	15,623
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	11,379,691	10,534,566
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(117,693,602)</u>	<u>(66,164,947)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	4,929,931,468	3,283,728,826
Devolución de captaciones	(4,567,750,458)	(3,238,620,192)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	-	915,400,000
Operaciones de fondos pagados	(10,869,148)	(961,963,122)
Aportes de capital adicional pagado	113,554,120	382,072,001
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>464,865,982</u>	<u>380,617,513</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	95,193,589	156,679,267
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>384,568,319</u>	<u>227,889,052</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>479,761,908</u></u>	<u><u>384,568,319</u></u>

Luis Alberto Gasparini Jr.
 Presidente del Consejo de Administración



Addys Hevlin Mercedes Jiménez
 Vicepresidente Ejecutivo

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
(Valores en RD\$)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	<u>(337,314,258)</u>	<u>(294,588,091)</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio neto provisto por(usado en)las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de Crédito	44,188,069	64,498,408
Inversiones	607	84,282
Rendimientos por cobrar	5,960,009	15,692,791
Otras provisiones	1,006,054	2,744,145
Depreciaciones y amortizaciones	45,277,364	48,440,504
Ganancia (Pérdida) en ventas activos fijos	-	(1,624,616)
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	-	2,182,679
Ganancias por ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,949,556	(192,212)
Pérdidas por ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	2,163,196	2,806,744
Retiro de Activos Fijos	-	3,118,256
Otros Ingresos (gastos)	(66,804,035)	(3,680,964)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	11,994,498	(2,552,919)
Cuentas por Cobrar	(4,243,678)	2,637,729
Activos diversos	45,207,928	5,184,701
Intereses por pagar	(18,686)	(30,675)
Otros pasivos	(1,345,415)	(2,494,061)
	<u>85,335,467</u>	<u>136,814,792</u>
Efectivo neto provisto(usado en) las actividades de operación	<u><u>(251,978,791)</u></u>	<u><u>(157,773,299)</u></u>

Luis Alberto Gasparini Jr.
 Presidente del Consejo de Administración



Addys Hevllin Mercedes Jiménez
 Vicepresidente Ejecutivo

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

BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 Y 2020
(Valores en RDS)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Capital Adicional Pagado</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 01 de enero del 2020	939,892,700	135,654,674	(611,328,232)	(324,728,642)	139,490,500
Transferencia de resultados acumulados	-	-	(324,728,642)	324,728,642	-
Aportes de Capital Efectivo (Nota 18)	-	382,072,001	-	-	382,072,001
Resultado del Ejercicio	-	-	-	(294,588,091)	(294,588,091)
Transferencia a otras reservas (Nota 18)	-	-	-	-	-
Ajustes a Años Anteriores	-	-	460,944	-	460,944
Saldos al 31 de diciembre del 2020	<u>939,892,700</u>	<u>517,726,675</u>	<u>(935,595,930)</u>	<u>(294,588,091)</u>	<u>227,435,354</u>
Transferencia de resultados acumulados	-	-	(294,588,091)	294,588,091	-
Aportes de Capital Efectivo (Nota 18)	-	113,554,120	-	-	113,554,120
Transferencia a capital pagado	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	(337,314,258)	(337,314,258)
Ajustes a años anteriores	-	-	(50,118,900)	-	(50,118,900)
Saldos 31 de Diciembre del 2021	<u>939,892,700</u>	<u>631,280,795</u>	<u>(1,280,302,921)</u>	<u>(337,314,258)</u>	<u>(46,443,684)</u>

Luis Alberto Gasparini Jr.
Presidente del Consejo de Administración



Addys Hevelin Mercedes Jiménez
Vicepresidente Ejecutivo

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 2021 y 2020

(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 132 y 126 empleados al 31 de diciembre del 2021 y 2020, respectivamente.

El detalle de los principales ejecutivos es:

Nombre	Posición
Sr. Luis Alberto Gasparini Jr	Presidente del Consejo de Administración
Sra. Jenniffer Milagros M. Pérez Bernard	Presidente Ejecutiva
Sra. Addys Heyllin Mercedes Jiménez	Vicepresidenta Ejecutiva
Sra. María Alcántara Montero	Vicepresidenta de Negocios
Sr. Héctor Luis Batista Flores	Vicepresidenta de Operaciones y Tecnología
Sra. Soledad Peña Núñez	Vicepresidenta del Talento Humano, Procesos y Seguridad
Sra. Nerise Cristina Suriel Núñez	Vicepresidenta de Canales y Productos
Sr. Jean Manuel Frometa Hernández	Director de Finanzas y Administración
Sra. Sonia Carlina Carrasco Reynoso	Director de Reclamaciones y Mejoramiento Continuo
Sr. Ricardo Amaury Joaquín Velásquez	Director de Cumplimiento
Sra. Ketty Yahaira Abikaran Cadet	Directora de Legal y Gobierno Corporativo
Sra. Mónica María Acosta Crespo	Gerente de Mercadeo y Publicidad
Sr. Ramón Darío Piantini Figueroa	Gerente Senior de Administración Integral de Riesgo, Análisis de Créditos y Cobros

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 2021 es:

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Administración del Banco en fecha 04 de Mayo del 2022.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2021 y 2020
(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 y los impuestos diferidos.

c) Instrumentos financieros

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

Los instrumentos financieros son inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos y se define como evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera entidad. Ver Notas 5, y 11.

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 2021 y 2020

(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*

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

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, 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. Las entidades de intermediación financiera deben suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, cuando se pone al menos una de las situaciones siguientes:

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

- Un crédito haya cumplido más de 90 (noventa) días de mora.
- La solicitud de reestructuración de un deudor es aceptada por el tribunal y haya adquirido el carácter de la casa irrevocablemente juzgada acorde con la Ley de reestructuración y liquidación de empresas y pensiones físicas comerciantes.

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

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

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

Mediante segunda resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo 2020, para mitigar los efectos del COVID-19, se adoptaron medidas de flexibilidad para mantener congeladas las provisiones determinadas con la clasificación de riesgo al corte 29 de febrero 2020. El monto determinado como provisión congelada corresponde a la provisión congelada del total de créditos reportados en la Central de Riesgo de marzo del 2020.

Estas provisiones se mantienen sin reversar por reducción de exposición a riesgo de crédito, de aquellos préstamos que sean saldados, abonados o que se repaguen de forma regular, no debiendo reasignar la provisión sobrante a otro crédito, ni reclasificación a otro renglón del activo.

Esta disposición tiene vigencia hasta el 31 de marzo de 2021.

Provisiones y clasificaciones de los créditos otorgados con fondos liberados del Encaje Legal

Las provisiones para créditos desembolsados con fondos liberados del Encaje Legal deben ser cero (0) y deben ser clasificados en "A", para fines del cálculo de la solvencia el ponderador de riesgo es 0%. Este tratamiento tiene una vigencia hasta el 31 de marzo de 2021.

Estos recursos deben ser utilizados exclusivamente para el otorgamiento de préstamos nuevos, por lo que no pueden ser usados para renovar ni reestructurar los préstamos otorgados con anterioridad al 23 de marzo de 2020 esta disposición estuvo vigente hasta el 30 de abril del 2021.

A partir de esa fecha, dichos créditos deberán ser clasificados y provisionados conforme al Reglamento de Evaluación de Activos, así como su ponderación para el cálculo de la solvencia, con base al Reglamento sobre Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

Para la clasificación de los créditos reestructurados normales (RN) sean comerciales, consumo e hipotecario la clasificación se asigna según lo establece el REA y la tabla No. 4. Se establece que los créditos reestructurados tendrán una clasificación según el nivel de atraso al momento de la reestructuración, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, estos créditos podrán llegar a clasificación "A" si van realizando pagos consecutivos sin atraso.

En base a lo establecido en la segunda Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo 2021 los deudores reestructurados temporales (RT) mantendrán la misma clasificación al momento de la reestructuración con vigencia hasta el 31 de marzo del 2021..

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. Para el cálculo de la provisión de tarjetas de créditos, solo se deben considerar los rendimientos hasta 60 días.

Provisión para rendimientos por cobrar

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

Los rendimientos por cobrar se provisionan 100% a los 90 días de vencidos. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2021 y 2020
(Valores expresados en RD\$ pesos)

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.

Políticas de reconocimiento de ingresos por impacto en resultado COVID-19

Las políticas de ingresos permanecen realizándose conforme al Manual de Contabilidad vigente establecido por la Superintendencia de Bancos mediante el método de lo devengado.

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.

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.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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.

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, deberán transferirse a provisiones para bienes adjudicados.

La Cuarta Resolución de la Junta Monetaria de fecha 15 de diciembre del 2020, sobre la flexibilización para mitigar los efectos del Covid-19, estipula extender, transitoriamente, de tres (3) a cinco (5) años, hasta el 31 de diciembre del 2022, el plazo establecido en el literal a) del artículo 84 del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), aprobado mediante la Segunda Resolución adoptada por la Junta Monetaria en fecha 28 de septiembre del 2017, para la constitución de las provisiones remanentes de los bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos, cuyos ingresos en los libros de las entidades de intermediación financiera haya sido en una fecha previa al 31 de diciembre del 2020, inclusive, manteniéndose las mismas condiciones y metodología de cálculo.

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 2021 y 2020

(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 2021 y 2020, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$57.1413 y RD\$58.1131, en relación con el dólar y de RD\$ 64.7780 y RD\$71.3977, 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.

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.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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 5, 12, 13 y 15.

n) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

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

o) Provisiones

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

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

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

p) Impuesto sobre la renta

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

El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre la base establecida por el código tributario de la República Dominicana. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera se aplique a la fecha en las que las partidas que lo originan

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

u) *Distribución de dividendos y utilidad por acción*

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

Según la Ley 253-12, se establece retener el 10% sobre dividendos pagados en efectivo a los accionistas, como pago único a la Administración Tributaria Pública.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Según lo establecido en el numeral 3 del párrafo II de la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 23 de diciembre del 2020, las entidades de Intermediación Financiera que se acojan a diferir las deficiencias de provisiones según el tratamiento regulatorio para mitigar los efectos del COVID-19, podrán distribuir dividendos en efectivo a sus accionistas, por el monto de las utilidades del ejercicio corriente que excedan las provisiones que estén siendo diferidas, debiendo mantener el resto de las utilidades, en una cuenta de reservas o capitalizarlas, según lo determinen los accionistas mediante acta de asamblea.

v) **Reclasificación de partidas**

N/A

w) **Diferencias significativas con las NIF**

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 esperadas en vez del modelo de pérdidas incurridas) 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 2021 y 2020

(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 irre recuperables.

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

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

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

ix) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos. 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.

3. 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.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2021 y 2020
(Valores expresados en RD\$ pesos)

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020 el Banco mantiene saldos de activos y pasivos en moneda extranjera (valores en US\$) de acuerdo al siguiente detalle:

Activos	2021		2020	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Fondos disponibles	4,668,973	266,791,169	3,737,657	217,206,878
Cartera de créditos	1,963,587	112,201,919	1,987,536	115,501,885
Rendimientos por cobrar cartera de créditos	57,518	3,286,645	101,737	5,912,270
Inversiones	235,536	13,458,833	235,536	13,687,781
Rendimiento por inversiones	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	367,926	21,023,770	137,056	7,964,773
Otros activos	60,712	3,469,157	6,940	403,305
Total de Activos	7,354,252	420,231,493	6,206,462	360,676,892
Pasivos				
Obligaciones con el público	4,772,670	272,716,588	4,206,124	244,430,905
Otros pasivos	199,775	11,415,400	71,056	4,129,284
Total de Pasivos	4,972,445	284,131,988	4,277,180	248,560,189
Posición larga (corta) de moneda extranjera	2,381,807	136,099,505	1,929,282	112,116,703

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$ 57.1413 y RD\$58.1131 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2021 y 2020, respectivamente.

4. Fondos disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Efectivo en Caja y bóveda (a)		
En moneda nacional	69,309,876	47,895,503
	<u>69,309,876</u>	<u>47,895,503</u>
Banco Central de la República Dominicana (a)		
En moneda extranjera (b)	163,179,763	157,987,714
En moneda nacional	177,417,906	129,955,397
	<u>340,597,669</u>	<u>287,943,111</u>
Bancos del país (b)	6,098,164	5,002,724
Bancos del extranjero (a)	63,441,199	43,435,238
	<u>69,539,363</u>	<u>48,437,962</u>
Otras disponibilidades (c)	315,000	291,743
	<u>479,761,908</u>	<u>384,568,319</u>

Al 31 de diciembre del 2021, el encaje legal requerido es de RD\$180,537,745 y US\$984,157 a esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total de cobertura para este propósito de RD\$192,813,157 y US\$2,855,724, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

- (a) Los fondos disponibles al 31 de diciembre del 2021, están compuestos por US\$702,998 en caja, US\$2,855,724 en el Banco Central y US\$1,110,251 en Bancos del extranjero.
- (b) Dentro de este balance existe un importe de RD\$132,057,101 y RD\$632,111, al 31 de diciembre del 2021 y 2020, respectivamente, que están restringidos.
- (c) Este importe corresponde a efectos recibidos de otros bancos comerciales, pendientes de ser cobrados en la cámara de Compensación.

5. Inversiones

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

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RDS</u> <u>2021</u>	<u>Tasa de</u> <u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Otros instrumentos de deuda:				
Certificados de Inversión	Banco Central de Rep. Dom.	62,654,233	10.50%	2025
Depósito de Overnight	Banco Central de Rep. Dom.	128,000,000	3.00%	2022
Depósito colateral (a)	JP Morgan	13,458,886	-	-
		<u>204,113,119</u>		
Rendimientos por cobrar (b)		2,947,710		
Provisión para inversión		(134,589)		
Total		<u>206,926,240</u>		

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RDS</u> <u>2020</u>	<u>Tasa de</u> <u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Otros instrumentos de deuda:				
Certificados de Inversión	Banco Central de Rep. Dom.	63,138,904	10.50%	2025
Depósito de Overnight	Banco Central de Rep. Dom.	113,000,000	2.50%	2021
Depósito colateral (a)	JP Morgan	13,687,780	11.00%	-
		<u>189,826,684</u>		
Rendimientos por cobrar (b)		2,954,845		
Provisión para inversión		(136,878)		
Total		<u>192,644,651</u>		

- a) Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, este importe corresponde a inversión restringida de US\$235,536, respectivamente, como garantía de las operaciones de tarjeta de crédito con Visa, inc..
- b) Dentro de este balance, al 31 de diciembre del 2020, existe un importe de US2,892.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2021 y 2020
(Valores expresados en RD\$ pesos)

6. Cartera de créditos

La cartera de créditos está conformada de la siguiente forma:

a) Por tipo de crédito

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos	209,018,254	276,036,803
Subtotal	<u>209,018,254</u>	<u>276,036,803</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Consumo	446,139,721	455,803,412
Tarjetas de crédito personales	188,526,885	143,964,762
Subtotal	<u>634,666,606</u>	<u>599,768,174</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de Viviendas	166,770,221	102,431,330
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	7,378,620	2,207,889
Subtotal	<u>174,148,841</u>	<u>104,639,219</u>
	1,017,833,701	980,444,196
Rendimientos por cobrar (a)	18,646,936	30,634,299
Provisiones para créditos	<u>(32,397,411)</u>	<u>(65,887,351)</u>
Total	<u>1,004,083,226</u>	<u>945,191,144</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>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Cartera Comercial:		
Vigentes	199,510,419	259,137,933
Reestructuradas	1,653,000	-
Cobranza Judicial	-	-
Vencida:		
De 31 a 90 días	1,391,271	1,197,864
Por más de 90 días	6,463,564	15,701,006
	<u>209,018,254</u>	<u>276,036,803</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2021 y 2020**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Créditos de Consumo:</u>		
Vigente	591,554,470	542,104,835
Reestructurada	12,447,736	350,000
Cobranza judicial	-	-
Vencida:		
- De 31 a 90 días	2,640,867	4,748,608
- Por más de 90 días	28,023,533	52,564,731
	<u>634,666,606</u>	<u>599,768,174</u>
<u>Créditos Hipotecarios:</u>		
Vigente		
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	174,148,841	104,599,111
Vencida:		
- De 31 a 90 días	-	40,108
- Por más de 90 días	-	-
Reestructurados	-	-
Subtotal	<u>174,148,841</u>	<u>104,639,219</u>
	<u>1,017,833,701</u>	<u>980,444,196</u>
Rendimientos cartera: (a)		
Vigentes	10,919,507	15,382,759
Vencida:		
- De 31 a 90 días	366,110	1,441,824
- Por más de 90 días	7,255,655	13,806,411
En cobranza judicial	-	-
Reestructurados	105,664	3,306
- De 31 a 90 días	-	-
- Por más de 90 días	-	-
Subtotal	<u>18,646,936</u>	<u>30,634,299</u>
Provisiones para créditos	<u>(32,397,411)</u>	<u>(65,887,351)</u>
Total cartera	<u><u>1,004,083,226</u></u>	<u><u>945,191,144</u></u>

Dentro de la cartera de créditos al 31 de diciembre del 2021 y 2020, existen US\$1,963,587 y US\$1,987,536, respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, dentro de este balance existe un importe de US\$57,518 y US\$101,737, respectivamente.

c) *Por tipo de garantía:*

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Con garantías polivalentes (1)	566,081,331	267,406,658
Con garantías no polivalentes (2)	1,385,271	10,000,000
Sin garantías (3)	450,367,099	703,037,538
	<u>1,017,833,701</u>	<u>980,444,196</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

d) *Por origen de los fondos:*

	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
Propios	<u>1,017,833,701</u>	<u>980,444,196</u>

e) *Por plazos:*

	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
Corto plazo (hasta un año)	351,900,403	357,679,456
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	373,660,555	263,267,393
Largo plazo (mayor de tres años)	292,272,743	359,497,347
	<u>1,017,833,701</u>	<u>980,444,196</u>

f) *Por sectores económicos:*

	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
Construcción	21,134,293	2,207,889
Comercio al por mayor y menor, etc.	79,472,419	147,793,595
Transporte, almacenamientos y comunicación	11,043,293	1,165,833
Actividades inmobiliarias Empresariales y de alquiler	223,157,805	138,125,331
Servicios sociales y de salud	490,688	528,413
Industrias Manufactureras	9,843,653	650,359
Agricultura, Ganadería, Caza y Sicultura	1,628,069	6,061,482
Hoteles y restaurantes	7,473,843	21,926,880
Enseñanza	-	3,277,696
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	663,589,638	658,706,718
	<u>1,017,833,701</u>	<u>980,444,196</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2021 y 2020
(Valores expresados en RD\$ pesos)

g) *Créditos en provisiones congeladas:*

Al 31 de diciembre del 2021, no hay créditos con Provisiones Congeladas.

Créditos en provisiones congeladas:

	<u>Al 31 de diciembre 2020</u>	
	<u>Balance</u> <u>Capital</u>	<u>Rendimientos</u> <u>hasta 90 días</u>
Comercial	157,585,884	3,995,609
Consumo	285,396,356	6,061,412
Hipotecario	83,783,233	1,481,797
Tarjetas Empresariales	7,035,666	450,496
Tarjetas Personales	129,214,274	13,580,237
Tarjetas Flexibles	36,793,343	1,756,709
Total	699,808,756	27,326,260

h) *Créditos con restructuración temporal RT:*

	<u>Al 31 de diciembre 2021</u>	
	<u>Balance</u> <u>Capital</u>	<u>Rendimientos</u> <u>hasta 90 días</u>
Comercial	35,333,115	415,394
Consumo	29,738,321	314,598
Total	65,071,436	729,992

Créditos con restructuración temporal RT:

	<u>Al 31 de diciembre 2020</u>	
	<u>Balance</u> <u>Capital</u>	<u>Rendimientos</u> <u>hasta 90 días</u>
Comercial	57,906,298	1,319,361
Consumo	42,541,560	840,367
Total	100,447,858	2,159,728

i) Préstamos con modificaciones de los términos de pago por COVID-19:

Al 31 de diciembre del 2021, no hay préstamos con reclasificaciones de los términos de provisiones congeladas.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2021 y 2020
(Valores expresados en RD\$ pesos)

Préstamos con modificaciones de los términos de pago por COVID-19:

	<u>Al 31 de diciembre 2020</u>	
	<u>Balance</u>	<u>Rendimientos</u>
	<u>Capital</u>	<u>hasta 90 días</u>
Comercial	86,148,950	2,176,267
Consumo	24,157,778	1,047,702
Hipotecario	18,094,762	617,983
Tarjetas	93,376,762	6,971,408
Total	<u>221,778,252</u>	<u>10,813,360</u>

Dentro de las facilidades otorgadas por la Junta Monetaria para mitigar el efecto de la pandemia a los préstamos le fueron modificados los acuerdos de pagos por flexibilizaciones, se modificaron en la misma proporción del plazo acordado con el cliente y, se aumentó el tiempo de término del préstamo. Los ingresos correspondientes a esas cuotas así como las cuotas por seguros que forman parte de la cuota del cliente, fueron diferidas entre el tiempo restante de la vida del préstamo.

Durante el período del segundo Trimestre del 2020, Banco Activo Dominicana tomo ciertas medidas para hacerle frente al impacto de la pandemia COVID-19; de modo, que pudiera proveer flexibilidades a los clientes que se vieron afectados dicho fenómeno, y consecuente a esto mitigar los efectos de la cartera de crédito. Determinando las mejores prácticas y acogiendo el Banco a las medidas implementadas en el sistema financiero, tomamos las siguientes acciones:

- Facilidad de Aplazamiento de Cuotas: acogiendo la Circular emitida por la Superintendencia de Banco.
- Flexibilización en el cobro de mora.
- Facilidad de reestructuración

Otras de las medidas fue el congelamiento de los montos determinado como provisión constituida sobre el total de créditos reportados en los envíos regulatorios. Estas provisiones se mantendrán sin reversar por reducción de exposición a riesgo de crédito de aquellos préstamos que sean saldados, abonados o que se repaguen de forma regular.

La cartera de créditos del Banco al mes de diciembre 2021 mantenía 126 reestructuraciones temporales, equivalente RD\$ 65,801,328.

Los indicadores de morosidad (7.57%) y cobertura de cartera vencida (80.3%) al cierre de diciembre 2020 continuaron sobre su tendencia. Para el cierre diciembre 2021 la morosidad quedó en (3.39%) y la cobertura de la cartera vencida (77.61%).

Respecto a la calidad de la cartera por categoría de riesgo, al cierre de diciembre 2020 el Banco presentó 80.7% clasificados A, 6.6% clasificados B, 3.20% en categoría C y 9.5% en otras categorías de riesgo. Respecto al período 2021 la concentración de los créditos el banco

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

presentó 89.94% clasificados A, 3.69% clasificados B, 1.43% clasificados C y 4.97% para las otras categorías.

El Banco se encuentra en el proceso de gradualidad regulatoria acorde a lo dispuesto por los órganos reguladores. Las medidas regulatorias y prudenciales adoptadas por el Banco durante la pandemia permitieron que los clientes pudieran absorber el impacto de la crisis.

Al 31 de diciembre del 2021, la cartera de crédito del Banco aumentó en un 6% con relación al año 2020.

7. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre consisten en:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Comisiones por cobrar (a)	3,210,982	4,238,523
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	299,224	498,960
Depósitos en garantía (a)	2,985,286	3,126,554
Reclamaciones por cobrar	277,750	62,231
Cheques Devueltos	-	3,000
Otras cuentas por cobrar (a) (b)	19,972,968	16,541,832
Anticipos en cuenta corriente	139,699	-
Gastos por recuperar	2,587,011	758,142
	<u>29,472,920</u>	<u>25,229,242</u>

a) Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, estos montos incluyen US\$378,718 y US\$137,056, respectivamente.

b) Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, dentro de este balance existe un importe de RD\$9,421,931, 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, que vienen de años anteriores y a la fecha de emisión de estos estados financieros no han sido recuperados. Mediante informe de inspección de la Superintendencia de Bancos de fecha 08 de noviembre del 2021, le fue autorizado un plazo de noventa (90) días a la Entidad, para reconocer como gasto dicho importe. A la fecha de emisión de estos estados financieros el mismo no ha sido recuperado.

Las cuentas por cobrar al cierre del 2021, están compuestas en un 11% por cargos y comisiones aplicadas a los clientes de tarjeta de crédito asociados a sus pagos mensuales. Las cuotas asociadas a los seguros forman parte de la cuota del cliente, el seguimiento y gestión de cobros es realizada en base a las mismas políticas establecida para los préstamos. No obstante, la Entidad no cuenta con procedimientos relacionados con la gestión, seguimiento y monitoreo de cuentas a recibir.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2021 y 2020
(Valores expresados en RD\$ pesos)

8. Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
Inmuebles recibidos en recuperación de créditos	30,630,456	34,016,985
Otros muebles y equipos	9,466,087	12,478,391
	<u>40,096,543</u>	<u>46,495,376</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(6,874,110)	(8,581,919)
	<u>33,222,433</u>	<u>37,913,457</u>

Al 31 de diciembre del 2021, estos bienes recibidos en recuperación de crédito tienen menos de 40 meses de adjudicación y tienen una provisión constituida de RD\$6,874,110.

9. Propiedad, muebles y equipos

Un detalle de la propiedad, muebles y equipos durante los años terminados al 31 de diciembre del 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>				
	<u>Edificaciones</u>	<u>Muebles y Equipos</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas (a)</u>	<u>Oros Muebles y Equipos</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 1ero. De enero de 2021	130,615,500	31,482,074	11,270,557	11,473,782	184,841,913
Adquisiciones	-	1,807,561	-	341,118	2,148,679
Retiros activos totalmente depreciados	-	(19,130,084)	-	(6,327,274)	(25,457,358)
Valor bruto al 31 de diciembre	<u>130,615,500</u>	<u>14,159,551</u>	<u>11,270,557</u>	<u>5,487,626</u>	<u>161,533,234</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2021	(28,844,256)	(23,024,144)	(8,215,248)	(8,798,566)	(68,882,214)
Gasto de depreciación	(6,530,775)	(5,211,912)	(2,139,105)	(2,051,670)	(15,933,462)
Retiros	-	19,130,084	-	6,327,274	25,457,358
Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2021	<u>(35,375,031)</u>	<u>(9,105,972)</u>	<u>(10,354,353)</u>	<u>(4,522,962)</u>	<u>(59,358,318)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2021	<u>95,240,469</u>	<u>5,053,579</u>	<u>916,204</u>	<u>964,664</u>	<u>102,174,916</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2021 y 2020
(Valores expresados en RD\$ pesos)

	<u>2020</u>				
	<u>Edificaciones</u>	<u>Muebles y Equipos</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas (a)</u>	<u>Oros Muebles y Equipos</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 1ero. De enero de 2020	130,615,500	29,004,478	11,270,557	16,328,203	187,218,738
Adquisiciones	-	2,672,931	-	346,591	3,019,522
Retiros	-	(239,809)	-	(5,201,012)	(5,440,821)
Ajustes	-	44,474	-	-	44,474
Valor bruto al 31 de diciembre 2020	130,615,500	31,482,074	11,270,557	11,473,782	184,841,913
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2020	(22,313,481)	(16,005,965)	(5,961,137)	(9,400,752)	(53,681,335)
Gasto de depreciación	(6,530,775)	(7,253,233)	(2,254,111)	(3,058,484)	(19,096,603)
Retiros	-	235,054	-	3,660,670	3,895,724
Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2020	(28,844,256)	(23,024,144)	(8,215,248)	(8,798,566)	(68,882,214)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2020	<u>101,771,244</u>	<u>8,457,930</u>	<u>3,055,309</u>	<u>2,675,216</u>	<u>115,959,699</u>

(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.

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, el Banco presenta un exceso en los límites de activos fijos.

10. Otros activos

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros cargos diferidos		
Anticipo de Impuesto Sobre la Renta	5,766,289	4,473,438
Seguros pagados por anticipado	1,730,508	1,599,803
Otros gastos diferidos (a)	6,059,732	2,003,049
Total	<u>13,556,529</u>	<u>8,076,290</u>
Activos intangibles		
Software (b)	16,072,886	16,072,886
Otros cargos diferidos (c)	146,719,510	146,719,510
Amortización acumulada	(131,693,734)	(99,135,255)
Total	<u>31,098,662</u>	<u>63,657,141</u>
Activos diversos		
Bienes diversos (d)	55,292,628	55,292,628
Papelería, útiles y otros.	2,951,678	2,207,248
Otros activos diversos (e)	-	51,432,597
Total	<u>58,244,306</u>	<u>108,932,473</u>
Total de otros activos	<u><u>102,899,497</u></u>	<u><u>180,665,904</u></u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

- (a) Compuesto por US\$49,920 y US\$6,940 al 31 de diciembre del 2021 y 2020, 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 amortizados en un período de 5 años y están debidamente autorizados por la Superintendencia de Bancos.
- (d) Este importe corresponde a Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos por 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 2020, este balance está compuesto por RD\$107,513, correspondientes a licencias y otros bienes relacionados con programas de computadoras y RD\$51,325,084, 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 estaban pendientes de obtener la aprobación de parte de la Superintendencia de Bancos. Mediante Circular (SB) ADM/1071/21 de fecha 12 de abril del 2021, la Superintendencia de Bancos autorizó al Banco Activo, a reconocer el importe de RD\$51,325,084 como gastos en los resultados acumulados de años anteriores.

11. Resumen de Provisiones para activos riesgosos

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

	<u>2021</u>					
	<u>Cartera De</u>		<u>Rendimientos</u>	<u>Otros</u>	<u>Operaciones</u>	
	<u>Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>por cobrar</u>	<u>Activos (*)</u>	<u>Contingentes</u>	<u>Total RD\$</u>
Saldo al Inicio de Operaciones	51,190,024	136,878	14,697,327	8,581,919	3,393,121	77,999,269
Constitución de provisiones	44,188,069	607	5,960,009	-	1,006,054	51,154,739
Castigos contra provisiones	(70,625,991)	-	(15,742,237)	-	-	(86,368,228)
Disminución de provisión	-	-	-	-	-	-
Transferencia de provisiones	181,057	(2,896)	2,549,153	(1,707,809)	(1,019,505)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2021	24,933,159	134,589	7,464,252	6,874,110	3,379,670	42,785,780
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2021**	58,632,643	134,589	7,635,149	6,874,110	4,526,397	77,802,888
Exceso (deficiencia) (a)	<u>(33,699,484)</u>	-	<u>(170,897)</u>	-	<u>(1,146,727)</u>	<u>(35,017,108)</u>

- (a) Deficiencia de provisiones sujetas a gradualidad conforme circular 006/21 de la Superintendencia de Bancos sobre COVID – 19.

Tratamiento para las provisiones 2021:

La Junta Monetaria en resolución 006-21 de fecha 15 de diciembre 2020 y modificada en fecha 31 de marzo del 2021, estableció un tratamiento regulatorio gradual para la constitución de provisiones a razón de un plazo máximo de 33 meses, con vencimiento el 31 de diciembre del 2023, así como ampliar transitoriamente de 3 a 5 años el plazo establecido para la constitución de

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

las provisiones remanentes de los bienes recibidos en recuperación de créditos (BRRC). Del mismo modo, dispuso que las entidades no podrán distribuir dividendos salvo que se trate de su capitalización, hasta tanto existan provisiones diferidas, no obstante, con la no objeción de la SB la Entidad podrá distribuir dividendos siempre que registre beneficios del ejercicio que superen el monto de las provisiones diferidas. En tal sentido, el banco se acogió al tratamiento gradual para la constitución de provisiones de cartera de créditos, excluyendo el diferimiento otorgado para los BRRC, por lo que, al acogerse el Banco al diferimiento de las provisiones, al 31 de diciembre 2021 presenta una deficiencia en Provisiones de Cartera de Créditos y Rendimientos por un Importe de RD\$35,017,108.

En el Banco no se han constituido provisiones anticíclicas al 31 de diciembre 2021 y 2020, respectivamente.

Tratamiento para las provisiones 2020:

El Banco se acogió a la disposición establecida sobre el plan regulatorio flexibilizado para la cartera de créditos, otorgado mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo de 2020, que permaneció hasta el 31 de marzo del 2021, así como otras medidas de flexibilización, adoptadas por la Junta Monetaria, el Banco Central y la Superintendencia de Bancos para mitigar el impacto económico generado por COVID-19. El Banco se acogió a la flexibilización por Covid-19 para diferir las deficiencias de provisiones faltantes.

El Banco al 31 de diciembre del 2020, presenta una deficiencia de provisiones requeridas según el Reglamento de Evaluación de Activo (REA), por un importe de RD\$28,170,457, también presenta una diferencia en cartera vencida por un importe de RD\$16,184,797, debido a que se acogió a la gradualidad establecida en la Cuarta Resolución adoptada por la Junta Monetaria de fecha 15 de diciembre del 2021, cuyas provisiones serán diferidas gradualmente, de acuerdo al compromiso contraído por el Banco.

2020

	<u>Cartera De</u>		<u>Rendimientos</u>	<u>Otros</u>	<u>Operaciones</u>	
	<u>Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>por cobrar</u>	<u>Activos (*)</u>	<u>Contingentes</u>	<u>Total RDS</u>
Saldo al Inicio de Operaciones	66,264,924	52,902	13,561,457	3,944,882	4,380,838	88,205,003
Constitución de provisiones	64,498,408	84,282	15,692,791	-	2,744,175	83,019,656
Castigos contra provisiones	(77,513,190)	-	(15,712,199)	-	-	(93,225,389)
Disminución de provisión	-	-	-	-	-	-
Transferencia de provisiones	(2,060,118)	(306)	1,155,278	4,637,037	(3,731,891)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2020	51,190,024	136,878	14,697,327	8,581,919	3,393,121	77,999,269
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2020**	70,890,987	136,878	18,185,735	8,581,919	8,374,207	106,169,726
Exceso (deficiencia)	(19,700,963)	-	(3,488,408)	-	(4,981,086)	(28,170,457)

Provisiones Flexibilizadas Covid-19

Saldos provisiones al 31 de diciembre del 2020	51,190,024	136,878	14,697,327	8,581,919	3,393,121	77,999,269
Provisiones mínimas requeridas Covid-19	30,612,293	136,878	2,799,955	8,581,919	3,384,051	45,515,096
Exceso (deficiencia)	20,577,731	-	11,897,372	-	9,070	32,484,173

* 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 2021 y 2020
(Valores expresados en RD\$ pesos)

12. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

	<u>2021</u>				
	<u>Moneda</u>	<u>Tasa</u>	<u>Moneda</u>	<u>Tasa</u>	<u>Total</u>
	<u>Nacional</u>	<u>Promedio</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Promedio</u>	
	<u>RD\$</u>	<u>Ponderada</u>	<u>RD\$</u>	<u>Ponderada</u>	
<u>2021</u>		<u>2021(√)</u>			
a) Por tipo					
A la vista	119,636,584	-	-	-	119,636,584
De ahorro	127,860,853	1.50%	90,274,816	0.25%	218,135,669
A plazo	-	-	180,902,706	2.76%	180,902,706
Total de depósitos	<u>247,497,437</u>		<u>271,177,522</u>		<u>518,674,959</u>

	<u>2020</u>				
	<u>Moneda</u>	<u>Tasa</u>	<u>Moneda</u>	<u>Tasa</u>	<u>Total</u>
	<u>Nacional</u>	<u>Promedio</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Promedio</u>	
	<u>RD\$</u>	<u>Ponderada</u>	<u>RD\$</u>	<u>Ponderada</u>	
<u>2020</u>		<u>2020(√)</u>			
a) Por tipo					
A la vista	65,726,991	-	-	-	65,726,991
De ahorro	107,074,537	1.50%	78,579,257	0.25%	185,653,794
A plazo	-	-	160,841,852	3.11%	160,841,852
Total de depósitos	<u>172,801,528</u>		<u>239,421,109</u>		<u>412,222,637</u>

(√) Al 31 de diciembre del 2020 y 2021, este monto corresponde a US\$4,705,476 y US\$4,119,916, respectivamente.

b) Por sector	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Sector privado no financiero	432,019,084	339,187,985
Sector no residente	86,655,875	73,034,652
Total	<u>518,674,959</u>	<u>412,222,637</u>

c) Por plazo de vencimiento	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
16-30 días	511,970,753	406,128,460
Más de 1 año	6,704,206	6,094,177
Total	<u>518,674,959</u>	<u>412,222,637</u>

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, respectivamente, existen depósitos del público restringidos por valor de RD\$55,431,938 y RD\$37,582,973, por inactividad con plazo menor de 10 años.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

13. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
a) Por tipo		
A la vista	1,813,739	16,162,829
De ahorro	2,031,371	5,387,829
A plazo	-	133,756
Total depósitos	<u>3,845,110</u>	<u>21,684,414</u>
b) Por plazo de vencimiento		
0-15 días	3,788,429	21,678,940
180-360 días	56,681	5,474
	<u>3,845,110</u>	<u>21,684,414</u>
c) Por tipo de moneda		
En moneda nacional		
A la vista	1,813,739	16,162,829
De ahorro	492,304	378,028
A plazo	-	133,756
	<u>2,306,043</u>	<u>16,674,613</u>
En moneda extranjera(√)		
De ahorro	1,539,067	5,009,801
Subtotal	<u>1,539,067</u>	<u>5,009,801</u>
Total	<u>3,845,110</u>	<u>21,684,414</u>

(√) Compuesto por US\$67,194 y US\$86,208, en el 2021 y 2020, respectivamente.

14. Fondos tomados a préstamos

Los fondos tomados a préstamos consisten de:

<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldos</u>	
					<u>2021</u>	<u>2020</u>
					<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
a) Instituciones financieras						
del país						
Banco BDI, S. A.	Préstmo	Solidaria	15%	1 año	-	10,869,148
Intereses por pagar					-	35,023
					<u>-</u>	<u>10,904,171</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2021 y 2020
(Valores expresados en RD\$ pesos)

15. Valores en circulación

	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>
a) Por tipo				
Certificados financieros	1,448,303,460	8.45%	1,174,435,467	9.30%
Intereses por pagar	16,434		97	
Total	<u>1,448,319,894</u>		<u>1,174,435,564</u>	
b) Por sector				
Sector privado no financiero	1,251,521,459		977,653,564	
Sector no residente	196,782,001		196,781,903	
	<u>1,448,303,460</u>		<u>1,174,435,467</u>	
Intereses por pagar	16,434		97	
Total	<u>1,448,319,894</u>		<u>1,174,435,564</u>	
c) Por plazo de vencimiento				
181-360 días	1,206,383,626		969,806,430	
Más de 1 año	241,919,834		204,629,037	
	<u>1,448,303,460</u>		<u>1,174,435,467</u>	
Intereses por pagar	16,434		97	
Total	<u>1,448,319,894</u>		<u>1,174,435,564</u>	

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, existen depósitos restringidos por valor de RD\$133,138,520 y RD\$100,001,224 , respectivamente.

16. Otros pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
Obligaciones financieras a la vista (a)	5,536,210	8,988,337
Acreedores y provisiones diversas (b)	11,324,877	10,881,000
Provisiones para contingencias(c)	3,379,670	3,393,121
Otras provisiones	3,985,589	6,258,470
Partidas para imputar (d)	9,918,515	5,969,348
Total Pasivos	<u>34,144,861</u>	<u>35,490,276</u>

(a) Incluye US\$25,581 y US\$15,381 en el 2021 y 2020, respectivamente.

(b) Incluye US\$8,968 y US\$24,800 en el 2021 y 2020, respectivamente.

(c) Incluye US\$40,226 y US\$21,026 en el 2021 y 2020, respectivamente.

(d) Incluye US\$125,000 y US\$9,850 en el 2021 y 2020, respectivamente.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2021 y 2020
(Valores expresados en RD\$ pesos)

17. Impuesto sobre la renta

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

	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	(336,301,671)	(293,459,047)
Diferencias Permanentes:		
Partidas no deducibles	3,131,254	3,275,777
Otros ajustes positivos	5,755,590	9,484,346
Total diferencias permanentes	<u>8,886,844</u>	<u>12,760,123</u>
Diferencias Temporales:		
Excepción Ley de incentivos	(6,441,001)	(6,399,154)
Exceso (Deficiencia) en depreciación	448,683	3,120,865
Otros ajustes negativos	(1,817,309)	(1,624,616)
Total diferencias temporales	<u>(7,809,627)</u>	<u>(4,902,905)</u>
Beneficio (Pérdida) neta imponible	<u><u>(335,224,454)</u></u>	<u><u>(285,601,829)</u></u>

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020 el impuesto sobre la renta liquidado se encuentra registrado en el renglón de otros pasivos en el balance general que se acompaña.

La tasa de Impuesto Sobre la Renta sobre la Ganancia imponible está establecida sobre la base de un 27%. El Banco pagó sus impuestos en base al 1% sobre sus activos imposables, para los años 2021 y 2020, respectivamente.

Como medida de flexibilización por el COVID-19, la Dirección General de Impuestos Internos, exoneró al Banco al pago de las cuotas de anticipos correspondientes a los meses de abril a julio 2020.

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, no se determinó impuestos en base a los resultados, debido a que el Banco operó con pérdidas imponible de RD\$335,224,454 y RD\$285,601,829, 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>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
Total Activos Fijos	150,262,676	173,571,356
Depreciación Acumulada	(49,003,966)	(60,666,966)
Valor de los activos netos	<u>101,258,710</u>	<u>112,904,390</u>
Impuesto a pagar basado en el 1% del total de los activos fijos netos	<u><u>1,012,587</u></u>	<u><u>1,129,044</u></u>

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, 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 2021 y 2020
(Valores expresados en RD\$ pesos)

18. 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 2021	11,100,000	1,100,000,000	9,398,927	939,892,700	-
Saldo al 31 de diciembre del 2020	11,100,000	1,100,000,000	9,398,927	939,892,700	-

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>Acciones</u>	<u>Acciones</u>
Participación Accionaria		
Personas Físicas	37%	37%
Personas Jurídicas	63%	63%
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Destino de las utilidades:

- Los resultados del 2020, fueron transferidos a resultados acumulados.
- Los resultados correspondientes a los estados financieros del año 2021, serán transferidos a resultados acumulados.
- Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital por un importe de RD\$631,280,795 y RD\$517,726,675 respectivamente, cuyo expediente está en proceso de depuración por parte de las autoridades reguladoras. De igual forma existen RD\$267,422,000, que están capitalizados al 31 de diciembre del 2020, mediante una no objeción condicionada por documentación requerida incompleta conforme a las normativas.

Utilidad por Acciones:

- La utilidad por acciones para el período terminado al 31 de diciembre del 2021 y 2020, es de (RD\$35.89) y (RD\$31.34), respectivamente.

Transferencia de Acciones:

En fecha marzo del año 2020, el Banco Activo International Bank, Inc., transfirió la totalidad de sus acciones al TBB International Bank, Corp. (antes Activo International Bank, Inc.), cuyas acciones representan el 35% del total de las acciones del Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A. El cambio de nombre de este accionista, que a la vez, es el banco corresponsal del Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A., fue sometida a la SIB, y la fecha de emisión de estos estados financieros, está pendiente de aprobación.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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.

19. Límites legales y relaciones técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2021 y 2020, en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	2021	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	(49.20)%
Encaje Legal RD\$	180,537,745	192,813,157
Encaje Legal US\$	984,157	2,855,724
Créditos a vinculados:		
10% Sin garantías reales	(67,772,448)	21,848,042
20% Con garantías reales	(135,544,896)	16,031,347
Créditos Individuales:		
10% Sin garantías reales	(64,772,448)	5,083,422
20% Con garantías reales	(135,544,896)	1,289,333
50% Créditos vinculados	(338,862,240)	107,650,578
Inversiones:		
10% Empresas no financieras	93,989,270	-
20% Empresas financieras	187,978,540	-
50% Empresas financieras del exterior	187,978,540	-
Propiedades, muebles y equipos	(677,724,480)	102,174,916
Financiamiento en moneda extranjera 30%	281,967,810	-
Contingencias	(2,033,173,440)	558,130,792
	2020	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	(18.88)%
Encaje Legal RD\$	144,324,624	157,684,834
Encaje Legal US\$	845,070	2,725,648
Créditos a vinculados:		
10% Sin garantías reales	(29,029,132)	10,055,157
20% Con garantías reales	(58,058,264)	19,991,999
Créditos Individuales:		
10% Sin garantías reales	(29,029,132)	11,901,782
20% Con garantías reales	(58,058,264)	1,597,500
50% Créditos vinculados	(145,145,661)	123,749,226
Inversiones:		
10% Empresas no financieras	93,989,270	-
20% Empresas financieras	187,978,540	-
50% Empresas financieras del exterior	187,978,540	-
Propiedades, muebles y equipos	(290,291,321)	115,959,699
Financiamiento en moneda extranjera 30%	281,967,810	-
Contingencias	(870,873,963)	435,873,513

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, 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.

20. Compromisos y contingencias

Los compromisos y contingencias consisten de:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Tipo de operación contingente		
Líneas de créditos para tarjetas de crédito	514,147,653	397,375,830
Líneas de créditos de utilización automática	43,983,139	38,497,683
Total	<u>558,130,792</u>	<u>435,873,513</u>

– Demandas:

Al 31 de diciembre del 2021, existen varias demandas originadas de las operaciones normales del Banco, ascendentes aproximadamente a RD\$21.8 millones, las cuales están conociéndose en los Tribunales del país.

Al 31 de diciembre de 2021, existe una demanda civil ascendente a la suma de RD\$500 millones.

La gerencia es 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 2021. Por lo que no consideró necesario registrar una provisión por estas demandas. Al 31 de diciembre 2021, 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 2021 y 2020, el gasto por este concepto fue de RD\$3,649,604 y RD\$3,937,188 y se encuentran registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(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 2020, el gasto por este concepto fue de RD\$849,277 y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña.

– 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 2020, el gasto por éste concepto fue de RD\$2,788,684 y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña.

En virtud, de lo establecido en la Tercera Resolución de la Junta Monetaria, del 15 de diciembre del 2021, se eximió a las entidades de intermediación financiera del pago de los aportes a los Fondos de Contingencia y Consolidación Bancaria para los años 2021 y 2022.

En el Banco, durante el año 2021, no se originaron modificaciones de acuerdos contractuales de sus obligaciones y cambios en los términos de contrato por Covid-19.

– 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 2021 y 2020 el Banco ha realizado pagos por concepto de éstos contratos de alquileres por aproximadamente RD\$22,411,232 y RD\$22,163,378, 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 2022, es por un monto estimado de RD\$24,600,000 millones.

– Covid-19:

La Entidad evaluó los hechos ocurridos sobre el período que se informa hasta la fecha de autorización de emisión de estos estados financieros y sus notas que se acompañan, identificando lo siguiente:

Previo al cierre del ejercicio social al 31 de diciembre del 2021, y previo a la elaboración de este informe, la Organización Mundial de la Salud (OMS) ya había declarado como pandemia la enfermedad COVID-19 a inicios del 2020, causada por un nuevo coronavirus. En virtud de esta situación, durante los años 2021 y 2020 hasta el momento que se emitieron estos

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

estados financieros, se han reportado casos positivos en la República Dominicana, lo que ha originado que el Gobierno Dominicano implemente medidas de cierre en la mayoría de las actividades económicas a nivel nacional, desde ese entonces y durante todo el año 2020 y parte del año y 2021. Esta situación podría afectar negativamente la situación financiera y los flujos de efectivo en el futuro. En la actualidad, no es posible determinar ni cuantificar el efecto que puede ocasionar a la Entidad, ya que dependerá de cómo irá evolucionando económicamente el país y la economía mundial, los cuales no se pueden predecir a la fecha de este informe.

21. Cuentas de orden

Las cuentas de orden están compuestas de la siguiente forma:

	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
Créditos castigados	253,241,781	182,326,096
Rendimientos por cobrar créditos castigados	53,553,340	30,860,791
Garantías recibidas	1,407,736,589	542,465,916
Activos totalmente depreciados	1,746	1,093
Rendimientos en suspenso	75,235,300	81,766,108
Capital autorizado	1,100,000,000	1,100,000,000
Otras cuentas de orden	131,776,973	131,348,253
	<u>3,021,545,729</u>	<u>2,068,768,257</u>

22. Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
Ingresos financieros		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	33,872,761	53,340,549
Por créditos de consumo	121,538,810	144,487,166
Por créditos hipotecarios	15,331,283	14,124,846
Subtotal	<u>170,742,854</u>	<u>211,952,561</u>
Por inversiones:		
Ingresos por inversiones en otros instrumentos de deuda	9,463,096	7,646,849
Subtotal	<u>9,463,096</u>	<u>7,646,849</u>
Total	<u>180,205,950</u>	<u>219,599,410</u>
Gastos financieros		
Por captaciones:		
Por depósitos a plazos	(121,637,802)	(107,574,988)
Por depósitos de ahorro y a la vista	(3,884,188)	(2,290,426)
Subtotal	<u>(125,521,990)</u>	<u>(109,865,414)</u>
Por inversiones en valores:		
Por amortización de prima	(484,670)	(387,154)
Subtotal	<u>(484,670)</u>	<u>(387,154)</u>
Por financiamientos:		
Por financiamientos	(384,033)	(2,066,567)
Subtotal	<u>(384,033)</u>	<u>(2,066,567)</u>
Total	<u>(126,390,693)</u>	<u>(112,319,135)</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2021 y 2020**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Ingresos (gastos) por diferencias de cambio:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Ingresos		
Diferencias de Cambio		
Por cartera de créditos	10,288,004	24,105,972
Por inversiones	1,289,200	167,420
Por disponibilidades	34,784,488	2,825,832
Por cuentas a recibir	531,760	898,157
Por otros activos	66,225	-
Ajustes por diferencias de cambio	<u>29,931,157</u>	<u>6,470,857</u>
	<u>76,890,834</u>	<u>34,468,238</u>
Gastos		
Diferencias de Cambio		
Por otros financiamientos	(23,354,434)	(34,761,454)
Por otros pasivos	(2,330,607)	-
Ajustes por diferencias de cambio	<u>(57,343,295)</u>	<u>(8,154,295)</u>
	<u>(83,028,336)</u>	<u>(42,915,749)</u>
Total	<u>(6,137,502)</u>	<u>(8,447,511)</u>

Al 31 de diciembre del 2020, pudimos observar mediante la variación analística 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.

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.

23. Otros ingresos (gastos) operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por Servicios		
Comisiones por certificación de cheques	-	1,311
Comisiones por retiros de efectivo	108,800	72,600
Por giros y transferencias	830,399	473,301
Comisiones por tarjetas de crédito	29,986,134	28,118,115
Comisiones por manejo y cierre de cuentas	1,271,970	1,184,282
Comisiones por cheques devueltos	328,599	298,817
Comisiones por carta de crédito	300	222,803
Otros ingresos por comisiones	<u>25,411,841</u>	<u>16,536,775</u>
	<u>57,938,043</u>	<u>46,908,004</u>
Comisiones por Cambio		
Cambio de divisas al contado	<u>4,442,929</u>	<u>13,621,651</u>
	<u>4,442,929</u>	<u>13,621,651</u>
Ingresos Diversos		
Otros ingresos operacionales diversos	<u>606,835</u>	<u>1,284,347</u>
	<u>606,835</u>	<u>1,284,347</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>62,987,807</u>	<u>61,814,002</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2021 y 2020
(Valores expresados en RD\$ pesos)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros Gastos Operacionales		
Comisiones por servicios		
Por servicios Bursátiles	(52,740)	(82,199)
Por servicios bancarios	(4,810,652)	(7,529,794)
Por cobranzas	(64,877)	-
Por otros servicios	(5,626,333)	(2,245,956)
	<u>(10,554,602)</u>	<u>(9,857,949)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(949,465)	(4,848,105)
	<u>(949,465)</u>	<u>(4,848,105)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(11,504,067)</u>	<u>(14,706,054)</u>

24. Otros ingresos (gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	6,698,879	3,560,076
Por ventas de bienes recibidos en recuperación de crédito	1,949,556	192,212
Por ventas de bienes diversos	3,450	-
Por ventas de activos fijos	-	1,624,616
Otros ingresos no operacionales	6,946,755	10,730,085
Total	<u>15,598,640</u>	<u>16,106,989</u>
Otros gastos		
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	-	(2,182,679)
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(628,014)	(5,975,967)
Sanción por incumplimiento	(253,240)	(168,000)
Otros gastos no operacionales	(8,739,927)	(7,926,237)
Pérdida por ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(2,163,196)	(2,806,744)
Total	<u>(11,784,377)</u>	<u>(19,059,627)</u>

25. Remuneraciones y beneficios sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Concepto		
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	(118,804,195)	(116,022,204)
Seguros sociales	(6,086,934)	(6,358,743)
Contribuciones a planes de pensiones	(7,310,658)	(7,065,306)
Otros gastos de personal	(47,083,146)	(37,515,996)
	<u>(179,284,933)</u>	<u>(166,962,249)</u>

(a) De este importe al 31 de diciembre del 2021 y 2020, un monto aproximado de RD\$6,011,116 y RD\$6,376,896, respectivamente, corresponde a retribución a personal directivo. Al 31 de diciembre del 2021 y 2020 el Banco tenía una estructura de personal promedio de 132 y 126 empleados, respectivamente.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2021 y 2020
(Valores expresados en RD\$ pesos)

26. 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>2021</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2021</u>	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2020</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2020</u>
Activos sensibles a tasas	1,102,974,393	5,609,375	1,046,693,875	2,970,499
Pasivos sensibles a tasas	(1,694,429,354)	(4,772,670)	(1,371,009,419)	(4,206,124)
Posición neta	(591,454,961)	836,705	(324,315,544)	(1,235,625)
Exposición a tasa de interés	3,176,862	722,583	7,060,241	311,276

Riesgo de liquidez

	<u>2021</u>					<u>Total</u>
	<u>Hasta</u> <u>30 días</u>	<u>De 31 hasta</u> <u>90 días</u>	<u>De 91 hasta</u> <u>un año</u>	<u>De 1 a</u> <u>5 años</u>	<u>Más de</u> <u>5 años</u>	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	479,761,908	-	-	-	-	479,761,908
Inversiones en valores	130,947,710	-	-	62,654,233	13,458,886	207,060,829
Cartera de crédito	24,206,213	56,467,956	293,187,993	402,374,563	241,596,976	1,017,833,701
Rendimientos por cobrar	11,025,171	336,110	7,255,655	-	-	18,616,936
Cuentas por cobrar	11,395,518	1,471,744	1,932,097	14,673,561	-	29,472,920
Total Activos *	657,336,520	58,275,810	302,375,745	479,702,357	255,055,862	1,752,746,294
Pasivos						
Obligaciones con el público	511,970,753	-	-	6,704,206	-	518,674,959
Depósitos financieros del exterior	3,788,429	-	56,681	-	-	3,845,110
Valores en circulación	-	-	1,200,400,060	241,919,834	-	1,442,319,894
Otros Pasivos	20,846,676	-	-	-	-	20,846,676
Total Pasivos **	536,605,858	-	1,200,456,741	248,624,040	-	1,985,686,639
Posición Neta	120,730,662	58,275,810	(898,080,996)	231,078,317	255,055,862	(232,940,345)

	<u>2020</u>					<u>Total</u>
	<u>Hasta</u> <u>30 días</u>	<u>De 31 hasta</u> <u>90 días</u>	<u>De 91 hasta</u> <u>un año</u>	<u>De 1 a</u> <u>5 años</u>	<u>Más de</u> <u>5 años</u>	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	384,568,319	-	-	-	-	384,568,319
Inversiones en valores	129,642,425	-	-	-	63,138,904	192,781,329
Cartera de crédito	38,630,360	58,516,364	260,636,734	430,424,902	192,235,836	980,444,196
Rendimientos por cobrar	15,386,065	1,441,823	13,806,411	-	-	30,634,299
Cuentas por cobrar	9,219,784	1,712,735	1,082,505	13,214,218	-	25,229,242
Total Activos *	577,446,953	61,670,922	275,525,650	443,639,120	255,374,740	1,613,657,385
Pasivos						
Obligaciones con el público	406,128,460	-	-	6,094,177	-	412,222,637
Depósitos financieros del exterior	21,678,940	-	5,474	-	-	21,684,414
Financiamientos obtenidos	10,904,171	-	-	-	-	10,904,171
Valores en circulación	-	-	969,806,430	204,629,134	-	1,174,435,564
Otros Pasivos	26,127,807	-	-	-	-	26,127,807
Total Pasivos **	464,839,378	-	969,811,904	210,723,311	-	1,645,374,593
Posición Neta	112,607,575	61,670,922	(694,286,254)	232,915,809	255,374,740	(31,717,208)

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Dentro de los principales cambios en los riesgos financieros de la entidad podemos citar:

- El incremento de la morosidad de la cartera, producto del aumento de la cartera vencida.
- Deterioro de las clasificaciones de riesgo de los créditos, provocando gastos de provisión.
- Incremento en la volatilidad de los depósitos en ambas monedas.
- Incremento del VaR de los activos y pasivos sensibles a cambios de la tasa de interés.
- Incremento sustancial de los niveles de liquidez en ambas monedas producto del descalce entre las recuperaciones de cartera y los niveles de desembolsos de nuevos créditos.

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

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

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

Razón de liquidez

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

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

	<u>En moneda</u> <u>nacional</u> <u>2021</u>	<u>En moneda</u> <u>extranjera</u> <u>2021</u>	<u>En moneda</u> <u>nacional</u> <u>2020</u>	<u>En moneda</u> <u>extranjera</u> <u>2020</u>
<u>Razón de liquidez</u>				
A 15 días ajustada	289%	1,384%	292%	553%
A 30 días ajustada	274%	881%	198%	360%
A 60 días ajustada	168%	723%	140%	333%
A 90 días ajustada	154%	689%	125%	316%
<u>Posición de liquidez</u>				
A 15 días ajustada	123,578,798	3,511,274	(99,048,959)	(2,470,707)
A 30 días ajustada	118,372,352	3,447,230	(87,064,043)	(2,275,424)
A 60 días ajustada	104,982,932	3,479,531	(60,702,826)	(2,289,054)
A 90 días ajustada	103,671,879	3,574,859	(56,075,533)	(2,314,758)

27. 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>2021</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u> <u>2021</u>	<u>Valor en</u> <u>Libros</u> <u>2020</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u> <u>2020</u>
Activos financieros:				
- Fondos disponibles	479,761,908	479,761,908	384,568,319	384,568,319
- Inversiones en valores (a)	206,926,240	N/D	192,644,651	N/D
- Cartera de créditos (a)	1,004,083,226	N/D	945,191,144	N/D
	1,690,771,374	-	1,522,404,114	-
Pasivos:				
- Obligaciones con el público (a)	522,520,069	N/D	433,907,051	N/D
Fondos tomados a préstamos	-	-	10,904,171	N/D
- Valores en circulación (a)	1,448,319,894	N/D	1,174,435,564	N/D
	1,970,839,963	-	1,619,246,786	-

N/D – No Disponible

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

- (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.

Durante el período en el Banco, no hubo ningún cambio material en el valor de sus activos y pasivos financieros que puedan impactar los resultados. Excepto por el posible deterioro de la cartera de crédito.

28. Operaciones con Partes Vinculadas

Los créditos a partes vinculadas están sujetos a los límites establecidos por las regulaciones bancarias e indicados en la Nota 19, 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>2021</u>	107,650,578	-	107,650,578	7,828,435
<u>2020</u>	123,749,226	-	123,749,226	4,951,702

Otras operaciones con partes vinculadas

	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
Otros saldos con relacionados:		
Depósitos cuentas corrientes	25,857,189	13,369,164
Cuentas de ahorros	29,656,338	7,169,389
Certificados Financieros	531,514,998	380,947,482
	<u>587,028,525</u>	<u>401,486,035</u>
Ingresos:		
Intereses y comisiones por créditos	<u>1,853,699</u>	<u>4,730,996</u>
Gastos:		
Intereses por captaciones:		
Cuentas corrientes	1,290,354	557
Cuentas de ahorros	88,313	123,414
Cuentas de Certificados financieros	27,224,040	26,884,451
	<u>28,602,707</u>	<u>27,008,422</u>

29. 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 2021 y 2020 fue de RD\$7,310,658 y RD\$7,065,306. 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.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

30. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
Castigos a cartera de créditos	70,773,627	72,513,190
Castigos a rendimientos por cobrar por créditos	16,245,737	15,712,199
Provisión de cartera de créditos	44,188,069	64,498,408
Provisión de inversiones	607	84,282
Provisión de rendimientos de cartera de créditos	5,960,009	15,692,791
Provisiones de operaciones contingentes	1,006,054	2,744,175
Depreciación y amortización	45,277,364	48,440,504
Transferencia entre provisiones	2,730,209	7,792,315
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	4,622,684	53,558,724

31. Hechos Posteriores al Cierre

Posterior a la fecha de cierre del 31 de diciembre del 2021, en el Banco se originaron los siguientes hechos posteriores:

- Mediante comunicación de la Superintendencia de Bancos de fecha 03 de enero 2022, le fue notificado al Banco que deberán de abstenerse de recibir aportes del inversionista declarado como no admisible por la Junta Monetaria, así como deberá dar un estricto cumplimiento al calendario de aportes que fue elaborado y notificado a las autoridades de la Administración Monetaria y Financiera, cuyo plazo otorgado venció el 11 de abril 2022.
- Mediante circular 0187/22 de fecha 02 de febrero 2022, la Superintendencia de Bancos otorga un plazo de quince (15) días hábiles a partir de la presente circular para que presenten un informe firmado por el oficial de cumplimiento y representante legal de la entidad en el que detalle las inversiones vigentes y la distribución de las pérdidas, el cual deberá estar acompañado del acta o certificación en la que se evidencie la aprobación del mismo, por parte del Consejo de Administración.
- Mediante comunicación de la Superintendencia de Bancos de fecha 11 de marzo 2022, se hace referencia al no cumplimiento con todos los hitos establecidos en el plan de incentivos para la sustitución de los fondos aportados por el principal accionista.
- Posterior al cierre del ejercicio fiscal, la Entidad fue sometida a cambios en su estructura organizacional aprobada por el consejo de administración en fecha 24 de febrero 2022, para dar cumplimiento a la Ley 182-03 Monetaria y Financiera y al Reglamento sobre Gobierno Corporativo.
- Mediante circular ADM/0688/22 de fecha 23 de marzo 2022, la Superintendencia de Bancos envía respuesta al Banco Activo, sobre la comunicación del 14 de febrero de 2022 con el número RD-22-075925 y Circulares SB: ADM/2721/19, ADM/2749/19, ADM/2750/19 y ADM/3026/19, ADM/1644/20y SB: ADM/2942/21 del 1ero, 04 de 29

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

de octubre y 20 de noviembre 2019, 27 de julio de 2020 y 19 de octubre de 2021, respectivamente, y que luego de evaluar el contenido del referido informe y lo expuesto por la entidad en la reunión del pasado 14 de enero 2022, la Superintendencia de Bancos da por concluidos los procesos de capitalización aprobados mediante las circulares SB: ADM/2721/19, ADM/2749/19, ADM/2750/19.

32. Otras Revelaciones.

Negocio en Marcha

Al 31 de diciembre del 2021, el Banco presenta un índice de solvencia por debajo del límite requerido, según se puede reflejar en la nota 19 a los estados financieros, quedando por debajo del requerido por las normativas vigentes. El Banco presenta aportes para futura capitalización por un importe de RD\$631,280,795, compuesto por RD\$455,869,621, que deben ser sustituido por nuevos accionistas por instrucciones de la Junta Monetaria y un importe de RD\$175,411,174, están pendientes por parte de las autoridades regulatorias de expedir la autorización de aprobación para ser capitalizados. A la fecha está pendiente de evaluar de parte de la Superintendencia de Bancos algunos procesos de documentos de soportes que forman parte del cronograma de capitalización que data desde el año 2020.

Al Banco le fue denegada la solicitud, de aprobación de aportes de un inversionista, mediante la Sexta Resolución de fecha 15 de julio de 2021 de la Junta Monetaria recomendando un proceso de sustitución de los aportes de accionistas.

Durante los últimos años el Banco ha estado operando con pérdidas. Al 31 de diciembre del 2021, las pérdidas acumuladas ascienden a RD\$1,617,629,698, representando las mismas un 103% del Capital Suscrito Pagado en adición a los Aportes Pendientes de Capitalizar, lo que ha generado un Patrimonio Neto negativo.

Al 31 de diciembre del 2021, el Banco presente un flujo de efectivo negativo.

La Superintendencia de Bancos deberá continuar con el estricto seguimiento a la evolución de la situación financiera del Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A., y adoptar las medidas que resulten necesarias, y mantener oportunamente informada al respecto a la Junta Monetaria.

Requerimiento Encaje Legal:

Mediante tercera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 16 de abril del 2020, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a liberar recursos del pasivo sujeto a encaje legal aplicado a las entidades de intermediación financiera el cual es de un 10.6% en el caso de los Bancos Múltiples y de un 6.4% para las Asociaciones de Ahorros y Préstamos, Bancos de Ahorro y Crédito y las Corporaciones de Créditos.

Extensión de la Entrada en Vigencia del Instructivo para el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros y la modificación Integral del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras:

Mediante circular 17/20 emitida por la Superintendencia de Bancos, se dispone aplazar la entrada en vigencia hasta el 1 de enero 2022, el "Instructivo para el uso de valor razonable de instrumentos financieros en las Entidades de Intermediación Financiera y el Instructivo para la Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados", así como también se aplaza la

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

entrada en vigencia hasta el 1 de enero 2022, la modificación integral del “Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras”, la cual modifica las circulares 14/18/, 15/18 y 001/19.

Circular 002-21, 013-21 y 017-21 de la Superintendencia de Bancos:

Mediante Circular 002/21 de fecha 10 de febrero 2021, la Superintendencia de Bancos dispuso incluir notas explicativas sobre los efectos financieros del COVID-19, cuyo contenido mínimo de las revelaciones en los estados financieros de las Entidades de Intermediación Financiera deberá referirse de forma no limitada a los aspectos más importantes que pudieran haber impactado a la Entidad, cuyas revelaciones están contenidas en las notas a los estados financieros.

Mediante Circular Número 013-21 del 1/9/2021, emitida por la Superintendencia de Bancos, se dispuso aprobar y poner en vigencia el día primero (1ero) de enero de 2022, la versión actualizada del "Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas". En su párrafo I establece que “Las EIF dispondrán de un plazo de seis (6) meses adicionales para la entrada en vigencia de las modificaciones realizadas en esta circular al Grupo “130.00 - Inversiones”, Subgrupo “214.00 - Depósitos del Público Restringidos” y el Subgrupo “224.00 - Valores en Poder del Público Restringidos”, debiendo las entidades utilizar transitoriamente las cuentas que se incluyen en la Circular SIB: No. 001/19 del 11 de junio de 2019, por el período desde el primero (1ero) de enero hasta el 30 de junio de 2022.”

Mediante Circular Número 017-21 del 28/12/2021, emitida por la Superintendencia de Bancos de asunto “Lineamientos para el registro del efecto del cambio en política contable referente a la valoración de las inversiones y aclaraciones adicionales para la implementación del Manual de contabilidad al 1ero de enero de 2022”, establece “Reiterar a las entidades de intermediación financiera y cambiaría que el 1ero de enero de 2022 deberán realizar la reclasificación del portafolio de sus inversiones, de acuerdo con el modelo de negocio definido por la entidad y las características de los flujos contractuales (a valor razonable con cambios en resultados, a valor razonable con cambios en el patrimonio y a costo amortizado), debiendo registrar los efectos del cambio en la política contable de la valoración de las inversiones a valor razonable.”

Impacto Potencial de la Pandemia sobre Plan de Negocio de la Entidad:

El plan de Negocios de 2021 se vio afectado debido a la pandemia sanitaria (Covid-19) que afecto el país y el mundo, en efecto al sistema financiero y la economía del país fueron impactados; esta situación provocó una baja en la tasa de interés activa en el mercado. En cuanto al volumen de crecimiento proyectado de la cartera de crédito, el Banco tenía proyectado cerrar el 2021 con un balance de cartera bruta de RD\$1,308,538,474, habiendo logrado alcanzar un balance de RD\$1,036,480,639, para una variación de RD\$272,057,835.

Esta situación, así como otras de naturaleza relacionadas al gobierno corporativo han motivado que la Superintendencia de Bancos, esté a la espera del informe final de los estados financieros para medir la evolución de la cartera de crédito versus las proyecciones, verificar el impacto originado por las pérdidas acumuladas y las del ejercicio en el patrimonio, evaluar el comportamiento del patrimonio técnico y la respuesta de la Junta Monetaria para determinar la continuación del estricto seguimiento al que ha está sometido el Banco desde años anteriores.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Posibles Efectos Financieros Causados al Banco por el COVID-19, Planes de Contingencias Aplicados y Cumplimiento de sus Obligaciones Financieras:

La cartera de créditos del Banco al mes de diciembre 2021 mantenía 126 reestructuraciones temporales, equivalente RD\$ 65,801,328.00.

El Banco se encuentra en el proceso de gradualidad regulatoria acorde a lo dispuesto por los órganos reguladores. Las medidas regulatorias y prudenciales adoptadas por el banco durante la pandemia permitieron que los clientes pudieran absorber el impacto de la crisis.

Esta medida contribuyó en que, a pesar de los efectos adversos en la economía del país causados por COVID-19 durante el 2021. En el caso de Banco Activo se enfocó en mantener control y estabilidad de sus operaciones lo que garantizó que la Entidad no presentara situaciones financieras que le impidieran cumplir con los compromisos y obligaciones con terceros.

El Banco no ha incurrido en cierre de sucursales al cierre del periodo de 2021, a causa de la pandemia y para el personal que laboró remoto, se aplicó un protocolo de salud y prevención a consecuencia del Covid-19, donde se han identificado en primera instancia empleados vulnerables, ya sea por edad o su por condición de salud actual. De igual forma, se estableció un proceso para aquellas áreas donde el personal que debe trabajar en espacios que agrupan empleados, fue turnado por semanas con miras de cumplir con el protocolo establecido por el Covid-19 y la cantidad de personas a estar en un área específica a raíz del Covid-19.

33. 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 2021 y 2020, las siguientes notas no se incluyen, porque las mismas no aplican:

- Cambios en las políticas contables
- Fondos interbancarios
- Aceptaciones bancarias
- Inversiones en acciones
- Obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Información financiera por segmentos

