

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

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

Banco Múltiple ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Índice

31 de Diciembre del 2018

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A., que comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2018, los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2018, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A., al 31 de diciembre del 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

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

Negocio en Marcha

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

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

Asunto Clave de la Auditoría

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

1. Cartera de Créditos y Provisión para cartera de crédito

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

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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

GUZMAN TAPIA PKF

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

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

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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

3. Aportes de capital

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

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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

4. Propiedad planta y Equipos y Bienes diversos

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

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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

5. Reconocimiento de ingresos

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

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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

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

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

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

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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

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

Otros Asuntos

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

Otra información

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

GUZMAN TAPIA PKF

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

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

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

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

GUZMAN TAPIA PKF

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

CPA- Héctor Guzmán Desangles

**No. de registro en el ICPARD
12917**

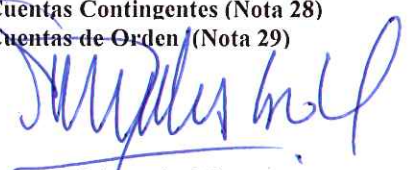


11 de Marzo del 2019

Santo Domingo, D. N., República Dominicana

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

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


José Antonio Oliveros
 Presidente Ejecutivo


Jennifer Pérez B.
 Vicepresidente Ejecutivo

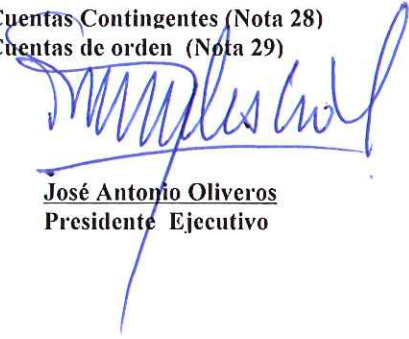

Addys H. Mercedes Jiménez
 Gerente Senior de Finanzas y Administración

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



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

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


José Antonio Oliveros
 Presidente Ejecutivo


Jenniffer Pérez B.
 Vicepresidente Ejecutivo

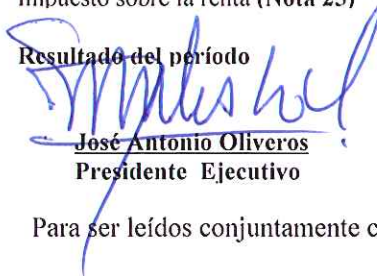

Addys H. Mercedes Jiménez
 Gerente Senior de Finanzas y Administración

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

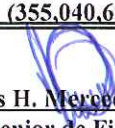


BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Valores en RDS)

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


José Antonio Oliveros
Presidente Ejecutivo


Jenniffer Pérez B.
Vicepresidente Ejecutivo


Addys H. Mercedes Jiménez
Gerente Senior de Finanzas y Administración

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

10



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

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


José Antonio Oliveros
 Presidente Ejecutivo


Jenniffer Pérez B.
 Vicepresidente Ejecutivo

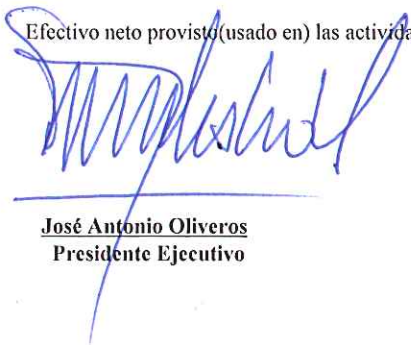

Addys H. Mercedes Jiménez
 Gerente senior de Finanzas y Administración



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

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

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


José Antonio Oliveros
 Presidente Ejecutivo


Jenniffer Pérez B.
 Vicepresidente Ejecutivo


Addys H. Mercedes Jiménez
 Gerente Senior de Finanzas y Administración



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

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Capital Adicional Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimonial</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 01 de enero del 2017	275,000,000	-	-	-	(92,180,420)	182,819,580
Aportes de Capital Efectivo (Nota 26)	188,210,000	-	-	(92,180,420)	92,180,420	188,210,000
Capital Adicional Pagado	-	144,609,692	-	-	-	144,609,692
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	(164,054,204)	(164,054,204)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	463,210,000	144,609,692	-	(92,180,420)	(164,054,204)	351,585,068
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	(164,054,204)	164,054,204	-
Aportes de Capital Efectivo (Nota 26)	209,260,700	6,902,730	-	-	-	216,163,430
Capital Adicional Pagado	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	(355,040,682)	(355,040,682)
Transferencia a otras reservas (Nota 26)	-	-	-	-	-	-
Ajustes a Años Anteriores	-	-	-	11	-	11
Saldos 31 de Diciembre del 2018	672,470,700	151,512,422	-	(256,234,624)	(355,040,682)	212,707,827


Jose Antonio Oliveros
Presidente Ejecutivo


Jenniffer Pérez B.
Vicepresidente Ejecutivo


Addys H. Mercedes Jiménez
Gerente Senior de Finanzas y Administración



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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

1. Entidad

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

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

El detalle de los principales ejecutivos es:

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

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

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

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos al 31 de diciembre del 2018 es:

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

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

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

a) Base contable de los estados financieros

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

b) Principales estimaciones utilizadas

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

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

c) Instrumentos financieros

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

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

d) Inversiones

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

Otras inversiones en instrumentos de deudas:

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

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

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

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

e) Inversiones en acciones

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

f) Cartera de crédito y provisión para créditos

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

La estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su solvencia y morosidad, a ser efectuado por el Banco mensualmente sobre la base de la calificación del deudor. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias. El monto de las provisiones constituidas deberá ser igual o superior a las provisiones requeridas en base al 100% de los requerimientos de provisiones. El devengamiento de interés se suspende para la cartera de crédito vencida a más de 90 días, así como también cuando el deudor haya sido clasificado en categoría de riesgo “c” o superior por capacidad de pago y si a pesar del deudor no mostrar atrasos, sus pagos provienen de un mayor endeudamiento o de una empresa relacionada.

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

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

- Menores Deudores Comerciales, con obligaciones menores a RD25,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.
- Medianos Deudores Comerciales, con obligaciones iguales o mayores a RD\$25,000,000 y menores a RD\$40,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.
- Mayores deudores comerciales, con obligaciones iguales o mayores a RD\$40,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.

Evaluación para los microcréditos

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

Créditos reestructurados

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de “C” independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de “C” de los créditos reestructurados comerciales. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial “D” para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que “B”. Mediante Segunda Resolución de fecha 18 de mayo del 2017, la entidad deberá suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, a los créditos de los deudores comerciales desembolsados antes de la aceptación de solicitud de reestructuración y de la apertura del proceso de conciliación y negociación; esta suspensión se mantendrá hasta tanto se apruebe el plan de reestructuración.

Cobro intereses tarjetas de crédito

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Provisión para rendimientos por cobrar

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

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

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

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

Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses financieros

Ingresos y Gastos Financieros

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

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

Tipificación de las garantías

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

Polivalentes

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

No polivalentes

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

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

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

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

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

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

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

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

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

h) Bienes realizables y adjudicados

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

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

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

i) Cargos diferidos

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

j) Intangibles

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

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

k) Activos y pasivos en monedas extranjeras

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

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

l) Costo de beneficios de empleados

Bonificación

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

Plan de Pensiones

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Indemnización por Cesantía

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

Otros Beneficios

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

m) Valores en circulación

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

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

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

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

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en el estado de situación financiera del Banco.

Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos en las Notas 7, 16, 17.

n) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

o) Provisiones

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

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

p) Impuesto sobre la renta

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

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

q) Equivalentes de efectivo

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

r) Baja en un activo financiero

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

s) Deterioro del valor de los activos

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

t) Contingencias

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

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

u) Distribución de dividendos y utilidad por acción

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

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

i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los mayores deudores de créditos comerciales) y los días de atraso (para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera la situación financiera del prestatario y los niveles de garantías. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

ii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

ix) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.

x) El manual de contabilidad emitido y aprobado por la Superintendencia de Bancos clasifica como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

Los efectos sobre los Estados Financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad del Banco y las Normas Internacionales de Información Financiera no han sido cuantificadas.

4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

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

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

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

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

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

(Valores expresados en RD\$ pesos)

5. Fondos disponibles**Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:**

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

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

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

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

7. Inversiones

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

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

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

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

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

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

8. Cartera de créditos

La cartera de créditos está conformada de la siguiente forma:

a) *Por tipo de créditos*

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

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

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

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

b) Condición de la cartera de créditos

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

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

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

c) Por tipo de garantía:

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

- (1) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, y por tanto, presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
- (2) Garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

d) *Por origen de los fondos:*

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

e) *Por plazos:*

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

f) *Por sectores económicos:*

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Variaciones de un año

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

10. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre consisten en:

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

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

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

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

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

(Valores expresados en RD\$ pesos)

13. Propiedad, muebles y equipos

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

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

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

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

14. Otros activos

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

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

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

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

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

(Valores expresados en RD\$ pesos)

15. Resumen de Provisiones para activos riesgosos

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

2018

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

2017

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

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

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

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

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

(Valores expresados en RD\$ pesos)

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

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

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

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

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

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

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

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

(Valores expresados en RD\$ pesos)

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

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

(✓) Compuesto por US\$464,942.

18. Obligaciones por Pacto de Recompra de Títulos:

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

Fondos tomados a préstamos

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

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

(Valores expresados en RD\$ pesos)

19. Valores en circulación

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

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

20. Otros pasivos

Los otros pasivos consisten de:

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

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

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

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

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

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

(Valores expresados en RD\$ pesos)

25. Impuesto sobre la renta

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

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

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

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

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

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

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

(Valores expresados en RD\$ pesos)

26. Patrimonio neto

El patrimonio consiste de:

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

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

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

Destino de las utilidades:

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

Otras reservas patrimoniales:

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

27. Límites legales y relaciones técnicas

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

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

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

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

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

28. Compromisos y contingencias

Los compromisos y contingencias consisten de :

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

– Demandas:

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

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

– Cuota superintendencia de bancos– Ente regulador:

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

– Fondo de contingencia:

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

– Fondo de consolidación bancaria:

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo para las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de información financiera y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el gasto por éste concepto fue de RD\$1,687,967 y RD\$898,092, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña.

– Acuerdos de alquiler de inmuebles:

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

29. Cuentas de orden

Las cuentas de orden están compuestas de la siguiente forma:

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

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

(Valores expresados en RD\$ pesos)

30. Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

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

Ingresos (gastos) por diferencias de cambio:

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

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

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

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

31. Otros ingresos (gastos) operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

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

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

(Valores expresados en RD\$ pesos)

32. Otros ingresos (gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

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

33. Remuneraciones y beneficios sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

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

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

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

(Valores expresados en RD\$ pesos)

35. Evaluación de riesgos

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

Riesgo de tasas de interés

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

Riesgo de liquidez

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

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

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

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

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

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

Razón de liquidez

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

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

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

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

(Valores expresados en RD\$ pesos)

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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

N/D – No Disponible

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

38. Operaciones con Partes Vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas a la administración según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas son:

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

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

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Otras operaciones con partes vinculadas

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

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

39. Fondo de pensiones y jubilaciones

El banco está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para los años 2018 y 2017 fue de RD\$7,351,390 y RD\$3,379,128. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleador y por el mismo empleado, más el rendimiento.

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$ pesos)

41. Hechos Posteriores al Cierre

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

42. Otras Revelaciones.

Negocio en Marcha

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

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

Requerimiento Encaje Legal:

Mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 27 de julio del 2017, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a disminuir el coeficiente de Encaje Legal en Moneda Nacional en 2.2% del pasivo sujeto a encaje legal, para todos los tipos de entidades de intermediación financiera integrado en un 100% (cien por ciento) en efectivo en la cuenta regular en el Banco Central de la República Dominicana. Esta disposición entra en vigencia a partir del 1ro. de agosto del año 2017.

43. Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana:

Mediante Resolución No. 12-2001 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las siguientes notas no se incluyen, porque las mismas no aplican:

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