



Memoria Anual 2020

CONTENIDO

✚ Marco General y Contexto Internacional	3
✚ Quienes Somos.....	5
✚ Filosofía Banco Activo	6
✚ Estructura Organizacional	7
✚ Miembros del Consejo de Administración.....	8
✚ Alta Gerencia.....	9
✚ Reseña Histórica de las Asambleas Celebradas	10
✚ Informe del Consejo de Directores.....	11
✚ Nicho de Mercado Preponderante.....	37
✚ Comportamiento Operacional.....	38
✚ Logros de la Entidad	40
✚ Reporte Financiero.....	43
✚ Perfil del Crédito	45
✚ Perspectivas y Estrategias de Negocio	49
✚ Estados Financieros Auditados.....	55

Marco General y Contexto Internacional

Durante el año 2020 el mercado petrolero se caracterizó por una disminución del precio spot (Cesta Brent), el cual cayó con respecto al año 2019 en 21.75%, equivalente a 14.40 US\$, pasando de US\$66.20 el barril a US\$51.80, esto se debió principalmente por la incorporación de un nuevo actor; el ETF (Exchange traded fund) USO (United State Oil Fund), el cual llegó a ser el ETF de futuros de petróleo más grande del mundo, controlando aproximadamente el 25% del mercado de futuros de WTI al 20 de abril del año 2020. Básicamente USO se dedicaba a comprar y vender futuros de petróleo a medida que se acercaba la fecha de expiración, pero en cantidades muy grandes. USO no recibía el petróleo físico, sino que trabaja a nivel “papel petróleo”.

El 8 de marzo se indicó que la administración del USO pasaría de Brown Brothers Harriman a Bank of New York Mellon. Para que esto se realizase, el USO debía deshacerse de todo el petróleo que tenía.

Lo que pasó es que se introdujo un cambio en las reglas del USO del que muchos actores del mercado no se enteraron. Esto implicó que muchos futuros quedaran sin transarse a tiempo (venta o rollover).

Y eso no fue todo. Como mencionamos, dada la fecha, los grandes actores estaban en el mercado y, viendo la coyuntura, decidieron actuar en su beneficio y jugaron en contra del USO.

Todo esto implicó que el precio del barril de petróleo a futuro se desplomase.

Para República Dominicana la cuenta corriente de la Balanza de Pagos, cerró el año 2020 con un déficit de US\$ 1,418.10 millones, de los cuales la balanza de bienes alcanzó un déficit de US\$ 6,745.60 millones, producto de la brecha existente de las importaciones (US\$ 17,046 millones) sobre las exportaciones (US\$ 10,301.3 millones). Las importaciones petroleras descendieron con respecto al año 2019 en US\$ 1,527.0 millones, sin embargo, las importaciones no petroleras disminuyeron en US\$1,714.1 millones, principalmente los bienes de consumo duraderos (automóviles, electrodomésticos, entre otros), en cuanto a las exportaciones estas disminuyeron en 21.5%, equivalente a US\$320 millones, principalmente en el oro no monetario, ferroníquel y equipos medidos producidos en las zonas francas. Por otro lado, la cuenta del ingreso secundario, o balanza de transferencias corrientes, presentó en el año 2020 un volumen neto de US\$7,932.2 millones, el cual obedeció al crecimiento de 16.0% en las remesas familiares recibidas, unos US\$1,132.2 millones adicionales con relación a 2019. Este comportamiento evidencia los efectos positivos del dinamismo de la economía de los Estados Unidos de América, principal fuente de las remesas recibidas en el país, con una participación de 80% en el total de las mismas, seguido por España, con una participación de 10%.

El Producto interno bruto (PIB) real de República Dominicana registró una variación interanual de -6.7% en el año 2020, reflejando una tendencia hacia la recuperación de la actividad económica a partir del tercer trimestre del año. El desempeño de la actividad económica en el año 2020 obedece en gran medida a la reacción favorable de la economía dominicana a las medidas sanitarias de prevención frente

al coronavirus (COVID-19), dispuestas por el Poder Ejecutivo desde el mes de marzo, así como a los estímulos monetarios y fiscales dirigidos a reactivar la producción y el consumo bajo un clima doméstico de estabilidad, confianza y expectativas positivas de los agentes económicos. De igual forma, este resultado muestra la gran resiliencia de la economía dominicana y su trayecto hacia la reactivación total en los próximos meses, condicionado a que se mantengan controlados los factores de riesgos como la crisis sanitaria, la recuperación gradual del turismo, entre otros factores internos y externos. Los préstamos del sistema financiero armonizado al sector privado aumentaron en RD\$65,299.7 millones, asociado a las medidas adoptadas para hacer frente a los efectos de la pandemia del COVID-19.

Al analizar el crecimiento acumulado del período enero-diciembre de 2020 de las diferentes actividades económicas, se observan variaciones positivas en el valor agregado real de los sectores: salud (12.5%), servicios financieros (7.1%), actividades inmobiliarias (3.8%), agropecuaria (2.8%), comunicaciones (2.7%), administración pública (0.8%) y energía y agua (0.4%). En sentido contrario, las actividades económicas que registraron variaciones negativas han sido hoteles, bares y restaurantes (-47.5%), explotación de minas y canteras (-12.5%), otras actividades de servicios (-11.1%), construcción (-10.7%), transporte y almacenamiento (-7.6%), comercio (-4.8%), enseñanza (-3.7%), zonas francas (-2.7%) y manufactura local (-2.2%).

El Banco Central de la República Dominicana (BCRD) informa que la inflación medida desde enero de 2020 hasta diciembre de 2020, con respecto al mismo periodo del año anterior se ubicó en 5.55%, por encima del valor central de la meta establecida en el Programa Monetario para el año 2019 de 4.0% (+/- 1pp), explicada principalmente por los incrementos en los precios de alimentos y bebidas no alcohólicas (8.36%), transporte (7.55%), bienes y servicios diversos presentó una variación de 5.46% al cierre del año 2020, aunado a un incremento en los precios en vivienda de 4.50%, dichos rubros son los de mayor ponderación dentro del IPC.

La tasa de cambio del mercado spot para la compra del Dólar Estadounidense durante el cierre de diciembre de 2020 fue de RD\$58.11/US\$, para una depreciación anual de 10.22% en relación al mismo período del año 2019.

Por otra parte, según las estadísticas del Banco Central y la Dirección General de Crédito Público, la deuda externa del sector público consolidado al cierre de diciembre de 2020 ascendió a US\$ 31,007.8 millones, equivalente a un 40% del Producto interno Bruto (PIB). Los niveles de deuda externa aumentaron en US\$ 7,331.0 millones con respecto a diciembre 2019, equivalente a un crecimiento de 31%.

Para el año 2020, la calificadora de riesgo Standard & Poor 's Ratings Services ratificó la calificación de riesgo soberano de la República Dominicana (RD) en “BB-/B” con respecto a los años 2019 y 2018. Con esta confirmación el país mantiene su clasificación de riesgo equivalente al nivel pre-pandemia con las tres calificadoras, ya que Moody's y Fitch también la ratificaron en los últimos meses. S & P Global resaltó que, a pesar de la fuerte contracción de la actividad económica en 2020, la diversificación de la economía dominicana le permitirá repuntar al alto crecimiento que ostentaba previo al Covid-19.

Al cierre del año 2020 los niveles de Reservas Internacionales Brutas alcanzaron US\$10,751.7 millones,

(13.7% del PIB), lo que equivale a 7 meses de importaciones de bienes y servicios, excluyendo las importaciones de zonas francas. Las Reservas Internacionales Líquidas, es decir las disponibles de inmediato para afrontar situaciones coyunturales, alcanzaron un nivel de US\$5,857 millones en el mismo período.

La liquidez monetaria (M2) en términos nominales presentó un crecimiento al cierre del año 2020, con respecto al cierre del año 2019 del 15.73%, equivalente a RD\$ 185,364 millones. Al cierre de diciembre de 2020 el M2 se situó en RD\$ 1,364,022 millones.

Las captaciones del público del sistema financiero consolidado en términos nominales crecieron en 17.04% durante el año 2020 con respecto al cierre del año 2019, equivalente a RD\$ 265,803 millones, en cuya estructura siguen preponderando los instrumentos de mayores plazos (Certificados a Plazo) con un 38%, las cuentas de ahorro concentran el 44% y las cuentas a la vista un 18%. Por su parte la cartera de créditos bruta creció en 2.00% en términos nominales, equivalente a RD\$ 24,141 millones.

El desempeño del Sistema Financiero en cuanto a los principales indicadores financieros del año 2020 con respecto al año 2019 se puede ver a continuación; el ROE cayó de 19,11% (2019) a 15,59% (2020), el ROA de 2,30% (2019) a 1,75% (2020), el índice de eficiencia administrativa (Gastos de Explotación entre Margen Operativo) aumenta de 68,14% (2019) a 63,28% (2020), el índice de morosidad se elevó de 1,70% (2019) a 2,17% (2020), y la intermediación crediticia descendió de 78,55% (2019) a 68,80% (2020). En cuanto al índice de solvencia patrimonial este pasó de 17,18% (2019) a 21,07% (2020), mostrando la fortaleza y robustez del sistema financiero dominicano.

Quienes Somos

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

Para el año 2019 el grupo financiero Euro Exchange Corp. (EEC) adquiere la mayoría de las acciones de la entidad, empresa incorporada en el Estado de Florida en 1999 y con presencia en Londres, Madrid, Puerto Rico, entre otros países.

EEC opera a Euro Exchange International Bank, institución financiera internacional registrada bajo las leyes del Estado Libre Asociado de Puerto Rico y autorizada en el año 2017 por la Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras (OCFI).

Filosofía Banco Activo

Visión

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

Misión

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

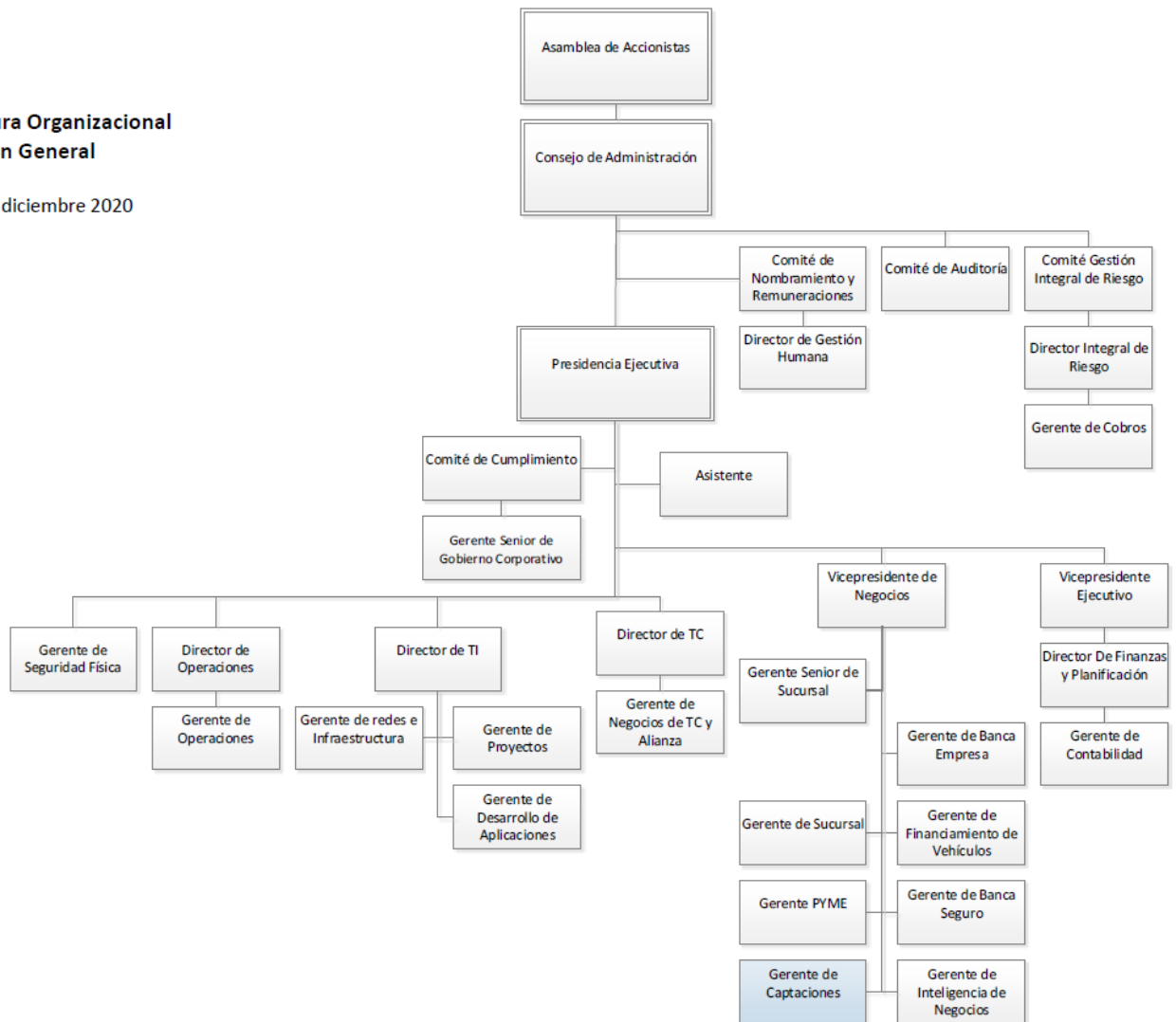
Nuestros Valores:

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

Estructura Organizacional

Estructura Organizacional Dirección General

Revisión: diciembre 2020



Miembros del Consejo de Administración

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

El listado que se presenta a continuación muestra los miembros del Directorio para el año 2020.

Consejo de Administración

- Luis Alberto Gasparini Jr., **Presidente Junta Directiva**
- Luis Gasparini Sr, **Vicepresidente Junta Directiva**
- Ismael Peralta Bodden, **Secretario**
- Tobías Carrero Nácar, **Miembro**
- Jenniffer Perez Bernard, **Miembro**

Alta Gerencia

- Jenniffer Perez Bernard, **Presidente Ejecutiva**
- Addys Mercedes Jiménez, **Vicepresidente Ejecutiva**
- María Alcantara, **Vicepresidente de Negocios**
- Héctor Batista Flores, **Director de Tecnología**
- Sonia Carrasco Reynoso, **Directora de Operaciones**
- Soledad Peña Nuñez, **Directora de Gestión Humano**
- Andrés Rodríguez Viana, **Director de Finanzas y Planificación**
- Nerise Suriel Nuñez, **Directora de Tarjeta de Créditos**
- Frank Félix Moolenaar, **Director Administración Integral de Riesgos y Cobros**
- Kety Abikaran Cadet, **Gerente Senior de Gobierno Corporativo**

Reseña Histórica de las Asambleas Celebradas

El presente documento contiene una breve reseña que detalla el contenido de las Asambleas Generales Ordinarias y Extraordinarias de Accionistas, celebradas en el transcurso del año 2020.

- Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 15 de enero del año 2020, mediante la cual se conoció un plan de reducción de gasto, la carta de intención del Señor Luis A. Gasparini y se suspende la remuneración del Presidente del Consejo de Administración de la entidad.
- Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 15 de enero del año 2020, mediante la cual se conoció un aumento en el capital autorizado de la entidad a 1,350,000,000.00.
- Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 29 de enero del año 2020, mediante la cual se suscribió una declaración conjunta entre los accionistas del Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A. y los señores Gasparini. A la vez se autorizó el acuerdo de suscripción de acciones, aumento del capital suscrito y pagado. Se conoció además la renuncia del señor Rafael Blanco y, por vía de consecuencia, la modificación de la composición del Consejo de Administración. De la misma manera, se formalizó el nombramiento de la señora Jenniffer Perez Bernard como Presidente de la entidad y se aprobó que fuera solicitada la no objeción a la propuesta de suscripción de acciones.
- Segunda Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 29 de enero del año 2020, mediante la cual se conocieron y aprobaron las capitalizaciones de dos (2) de los aportes del señor Luis A. Gasparini.
- Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 29 de abril del año 2020, mediante la cual se conocieron y aprobaron las capitalizaciones de dos (2) aportes más del señor Luis A. Gasparini.
- Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 29 de mayo del año 2020 (2:00p.m.), mediante la cual se conoció el cambio de nombre y de la Junta Directiva de Accionistas, de la entidad Activo International Bank, Inc., a TBB International Bank, Corp.
- Segunda Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 29 de mayo del año 2020 (2:15 p. m.), mediante la cual se conoce y aprueba el aumento del capital suscrito y pagado de la entidad, así como la suscripción de nuevas acciones y renuncia del derecho de preferencia de los actuales accionistas de la entidad. Al mismo tiempo se autorizó a realizar las gestiones pertinentes ante el regulador, esto es la Superintendencia de Bancos, a los fines de que emita la no objeción correspondiente respecto de la propuesta de suscripción de acciones.
- Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 14 de agosto del año 2020, mediante la cual se aprueban las capitalizaciones de dos (2) de los aportes del señor Luis Alberto Gasparini.

- Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 14 de agosto del año 2020, mediante la cual se aprueba el aumento del capital autorizado de la entidad a RD\$1,500,000,000.00 (MIL QUINIENTOS MILLONES DE PESOS DOMINICANOS CON 00/100).
- Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 31 de diciembre del año 2020, mediante la cual se aprueba la capitalización del ultimo aporte del año, realizado por el señor Luis Alberto Gasparini.

Informe del Consejo de Directores

Apreciados Accionistas del Banco Múltiple Activo Dominicana S.A, nos complace presentar un resumen de las actividades más destacadas y la situación financiera de la institución durante el año 2020.

La cartera de créditos bruta de la institución pasó de 1,186 millones de pesos a 1,011 millones de pesos al corte de diciembre del referido año, equivalente al -15%, es importante destacar que dicha contracción fue producto del impacto del covid-19, donde el flujo de caja de los clientes estuvo afectado por el cierre de líneas de negocios y la disminución de los niveles de ventas, reduciendo así los ingresos financieros de la cartera de créditos en 28 millones de pesos, cayendo de RD\$240MM a RD\$211MM.

La composición de la cartera en cuanto al tipo de préstamos para el cierre del año 2020 está representada en primer lugar en la cartera consumo en gastos personales, la cual alcanzó el 20.14%, la segunda cartera está representada por las Tarjetas de créditos, las cuales concentraron el 19.64%, por tercera cartera se ubicó la de préstamos de vehículos alcanzando el 18.07%. Por otra parte, la cantidad de préstamos pasó de 2,518 (2019) a 1,716 (2020), y las tarjetas de créditos con balance pasaron de 5,229 (2019) a 3,999 (2020).

Las captaciones con el público presentaron un crecimiento del 2.89%, equivalente a 45.11 millones de pesos, para ubicarlas en 1,608.34 millones de pesos con una participación de 83% en los certificados a plazo, un 12% para las cuentas de ahorro y un 5% para las cuentas corrientes.

Las proporciones de los volúmenes en cuentas físicas pasaron de 63% al cierre del año 2019 al 69% del año 2020, lo que evidencia un banco de mayor retail. Por otra parte, la concentración de los principales 20 clientes decreció de 57.84% (2019) a 56.83% (2020).

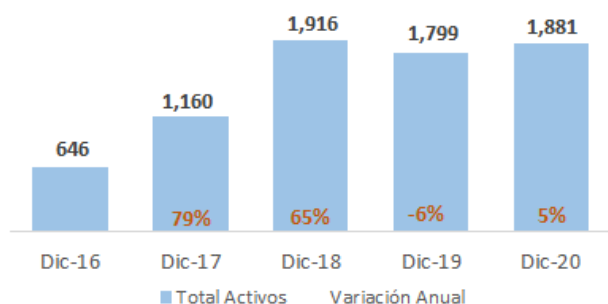
En cuanto a los proyectos ejecutados en el año 2020, se llevaron a cabo una cantidad de 7, dentro los cuales se encontraron; ASM (Implementar un sistema de medición de riesgo y gestión de la tesorería), Huawei (Incluir el APP de la Aplicación Activo en Línea en la tienda Huawei Gallery), CPS (Migrar la aplicación de personalización de tarjetas, de Taurus hacia otra llamada CPS), Confirmación Pago Universal (Dar respuesta automática a todos los mensajes Swift MT 103 entrantes), SIPA (Incluir el servicio de transferencias a través del Sistema de Interconexión de Pagos (SIPA) a Centroamérica), Office 365 (Migrar el uso de las aplicaciones de oficina, así como los buzones activos en Microsoft Exchange, hacia la plataforma de Microsoft Office 365 en la nube), y Cevaldom (Integración a la plataforma operativa de Cevaldom para el registro, modificación y cancelación de operaciones sobre valores).

El total del portafolio en el año 2020 ascendió a un desembolso de recursos de 25,000 dólares.

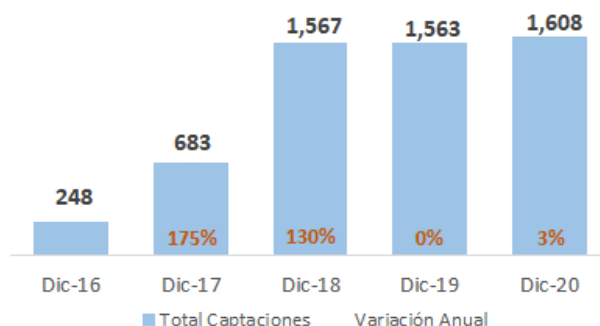
Situación Financiera de la Entidad

Principales Cifras Financieras

Evolución del Total de Activos
(Millones de Pesos y Porcentaje)

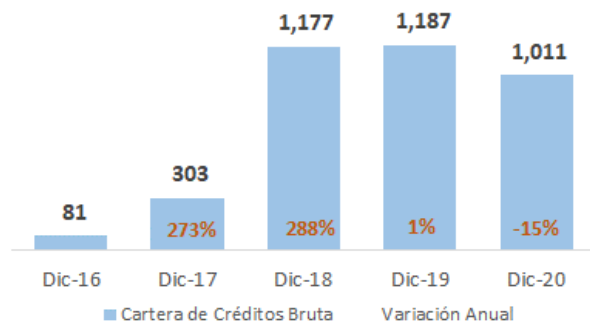


Evolución de las Captaciones
(Millones de Pesos y Porcentaje)

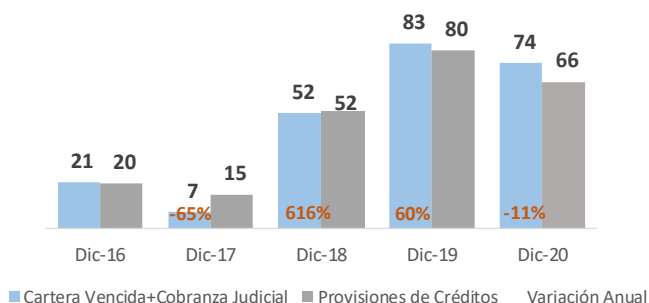


El activo total del banco a diciembre del año 2020 se ubicó en 1,881 millones de pesos, el cual creció en 5% con respecto al año del 2019. Por su parte las captaciones con el público cerraron en 1,608 millones de pesos a diciembre del año 2020, y experimentaron un crecimiento de 3% sobre el cierre del año 2019.

Evolución de la Cartera de Créditos
(Millones de Pesos y Porcentaje)

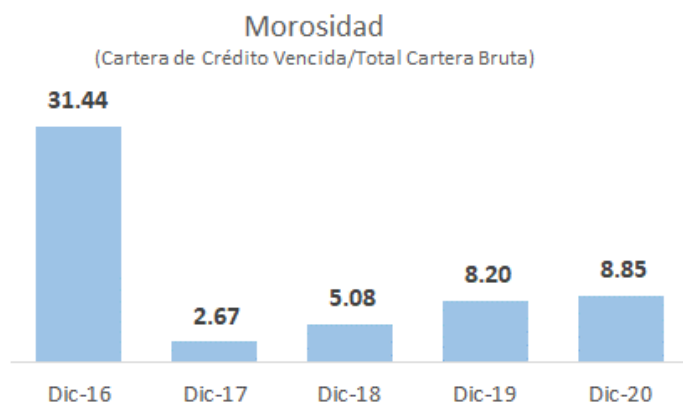


Evolución Cartera Vencida+Cobranza Judicial
(Millones de Pesos y Porcentaje)

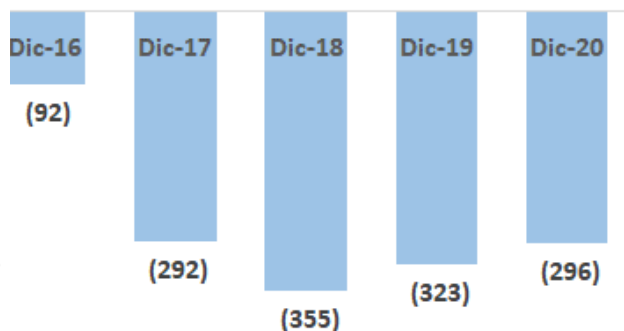


La cartera de créditos bruta de la entidad pasó de 1,187 millones de pesos (2019) a 1,011 millones de pesos (2020), un decrecimiento relativo de 15%, equivalente a 175 millones de pesos.

La cartera de crédito vencida (incluyendo la cartera de cobranza judicial) disminuyó en el año 2020 con respecto al año 2019, en 8.8 millones de pesos, alcanzando los 74.25 millones de pesos, llevando el índice de morosidad de 8.20% a 8.85%.



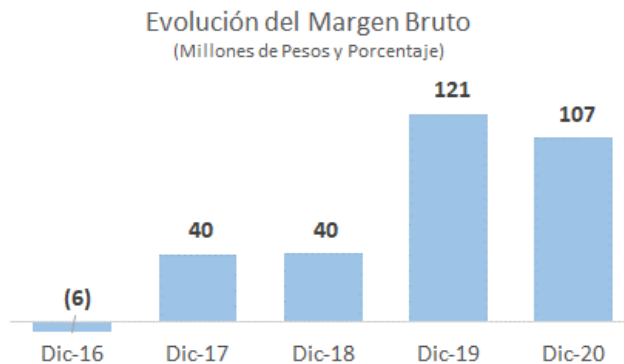
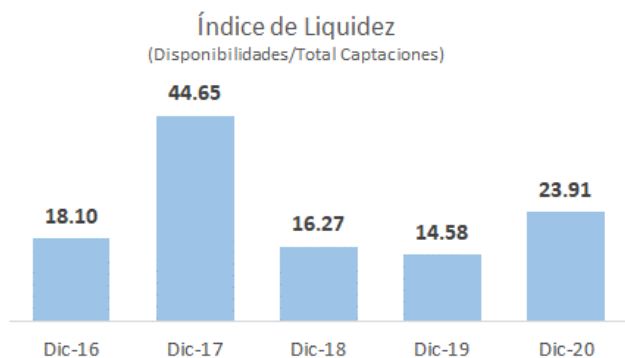
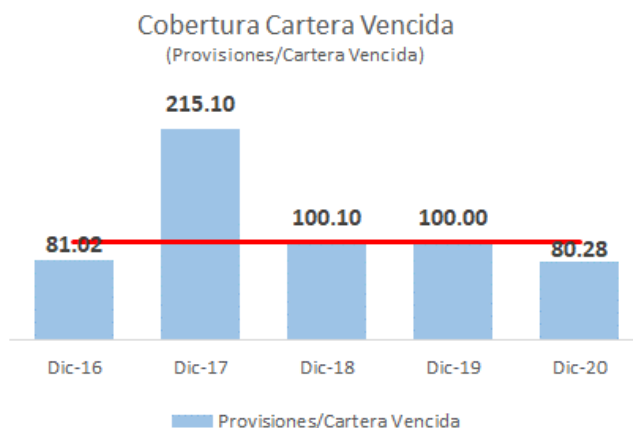
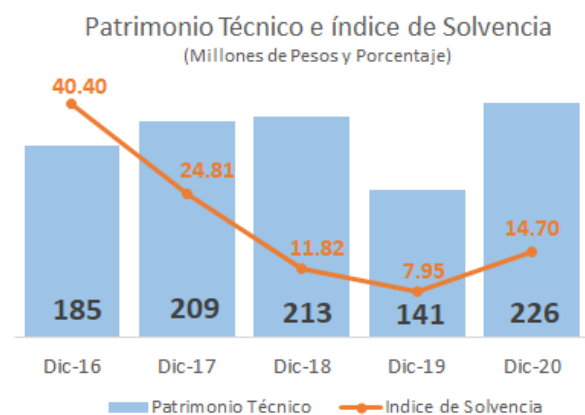
Evolución del Estado de Resultados
(Millones de Pesos y Porcentaje)

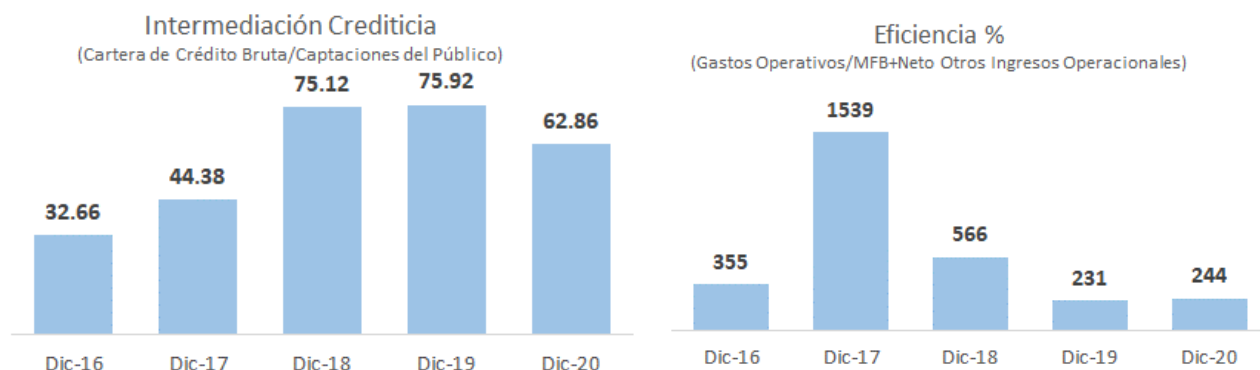


El margen financiero bruto en el año 2020 disminuyó de 121 millones de pesos (2019) a 107 millones de pesos, producto del impacto del covid-19.

La pérdida del ejercicio del año 2020 mejoró en 27 millones de pesos, pasando de -322 millones de pesos a -295 millones de pesos, los gastos operativos por constitución y montaje de la capacidad instalada del banco siguen influyendo en el resultado final.

Principales Indicadores Financieros





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

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

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

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

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

Inversiones en Proyectos año 2020

Para el año 2020 se ejecutaron 4 proyectos, los cuales se describen a continuación:



Factores de riesgo

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

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

Para administrar el riesgo se deben tener claros los factores de riesgo para su gestión, entre los más relevantes para el BMDA en el año 2020, podemos citar los siguientes.

Riesgo de crédito

Al cierre del 2020, el indicador de morosidad se situó en un 8.85%, que en comparación con el sistema financiero nacional se encuentra por encima del mismo (2.07%), lo cual expresa un deterioro en la cartera de crédito. La entidad al presentar una composición del 62% en los préstamos de consumo se ha visto más afectado que el promedio del sistema, ya que son los préstamos con un mayor nivel de incumplimiento. En comparación al año 2019, se observa un incremento de dicho indicador pasando de 8.20% a 8.85%.

Comportamiento Índice de la Cartera Vencida

	Banco Activo				Banca Múltiple
	Diciembre 2019		Diciembre 2020		Dic 2020
	Balance	Mora	Balance	Mora	
Comercial	366.34	6.90%	282.07	6.63%	1.35%
Préstamos Comerciales Individuales	182.10	3.22%	205.81	3.83%	1.57%
Préstamos Comerciales a Través de Líneas de Crédito	151.83	11.53%	49.26	16.99%	0.98%
Microcrédito Individual	3.81	3.82%	-	0.00%	1.57%
Adelantos en Cuenta Corriente	11.27	1.29%	19.18	0.00%	5.55%
Tarjeta de Crédito Empresarial	17.33	9.40%	7.83	23.43%	7.81%
Consumo	710.62	9.44%	622.83	11.35%	4.11%
Préstamos Personales para Gastos	248.48	7.20%	203.61	8.75%	3.19%
Préstamos Personales para Vehículos Usados	165.02	2.83%	131.48	3.27%	3.51%
Préstamos Personales para Vehículos Nuevos	51.17	0.20%	51.23	0.61%	2.63%
Préstamos Personales con Descuento por Nómina	1.65	0.34%	3.58	1.22%	1.07%
Préstamos Personales con Garantía de Certificados Financieros	27.86	0.40%	34.27	0.12%	0.73%
Préstamos a Través de Líneas de Crédito Personales (Créditos Diferidos Etc)	58.82	16.92%	40.52	30.36%	6.03%
Préstamos Personales para Gastos Educativos	0.55	0.00%	0.13	0.00%	12.84%
Tarjeta de Crédito Personal Platino/Platinum (o superior)	86.42	15.25%	101.66	18.18%	6.05%
Tarjeta de Crédito Personal Clásica/Standard	25.30	29.84%	18.90	35.88%	10.15%
Tarjeta de Crédito Personal Oro/Gold	45.34	30.10%	37.45	28.33%	8.87%
Hipotecario	109.83	4.49%	106.18	0.04%	1.49%
Préstamo para adquisición de la Vivienda del Deudor	85.46	5.77%	67.77	0.06%	1.51%
Préstamo para la Construcción de la Vivienda del Deudor	2.40	0.00%	0.30	0.00%	3.05%
Préstamo para adquisición de Segunda Vivienda o Veraneo	17.04	0.00%	33.24	0.00%	0.00%
Préstamo para la Construcción de 2da Vivienda o Veraneo	0.52	0.00%	0.44	0.00%	0.00%
Préstamos para Adquisición de la vivienda del deudor de bajo costo proced	4.41	0.00%	4.42	0.00%	0.39%

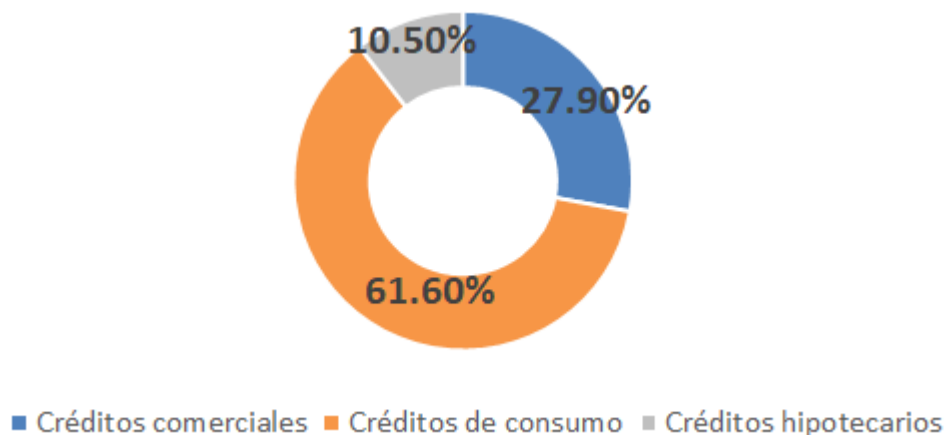
Morosidad General

8.20%

8.85%

2.07%

El Banco Múltiple Activo Dominicana cuenta con la siguiente composición de su cartera de créditos, siendo la de mayor preponderancia la de préstamos de consumo con un 61.60%.



Clasificación Cartera Créditos por Categoría de Riesgos al 31/12/2020

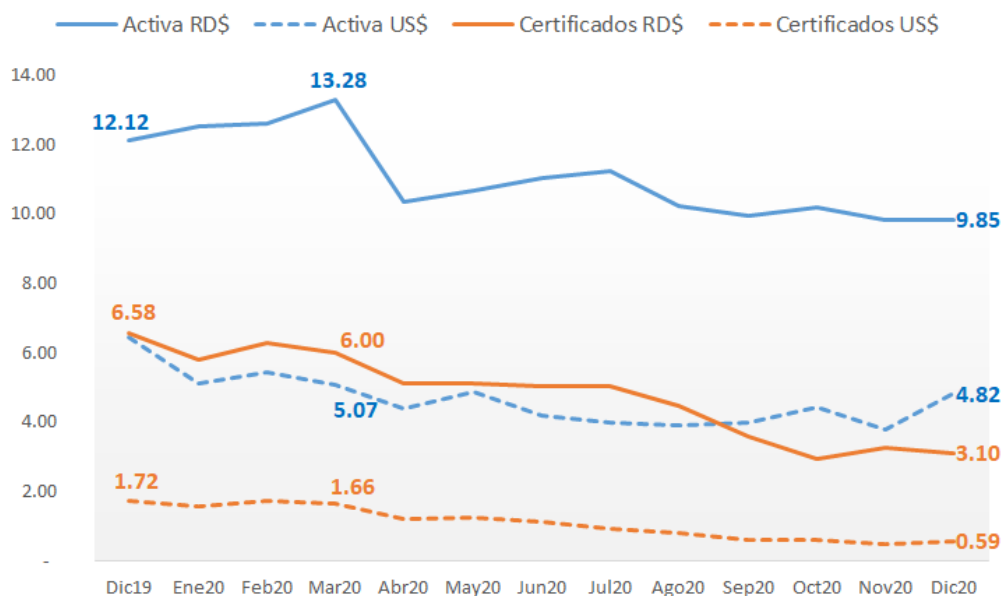
En relación con el comportamiento de la cartera de créditos por categoría de riesgo, podemos observar que los créditos con calificación de riesgo “A” representaron al cierre del año 2020 el 81.68%, de la cartera total.

Clasificación de Riesgo	Balance	% Comercial	Balance	% Consumo	Balance	% Hipotecario	Total Cartera	% Total
A	240.54	85.28%	485.13	77.89%	100.16	94.33%	825.83	81.68%
B	18.44	6.54%	51.43	8.26%	5.60	5.27%	75.47	7.46%
C	8.80	3.12%	18.00	2.89%	0.42	0.39%	27.21	2.69%
D1	10.11	3.59%	29.21	4.69%	-	0.00%	39.33	3.89%
D2	3.79	1.34%	8.78	1.41%	-	0.00%	12.56	1.24%
E	0.39	0.14%	30.29	4.86%	-	0.00%	30.67	3.03%
Total	282.07	100.00%	622.83	100.00%	106.18	100.00%	1,011.08	100.00%

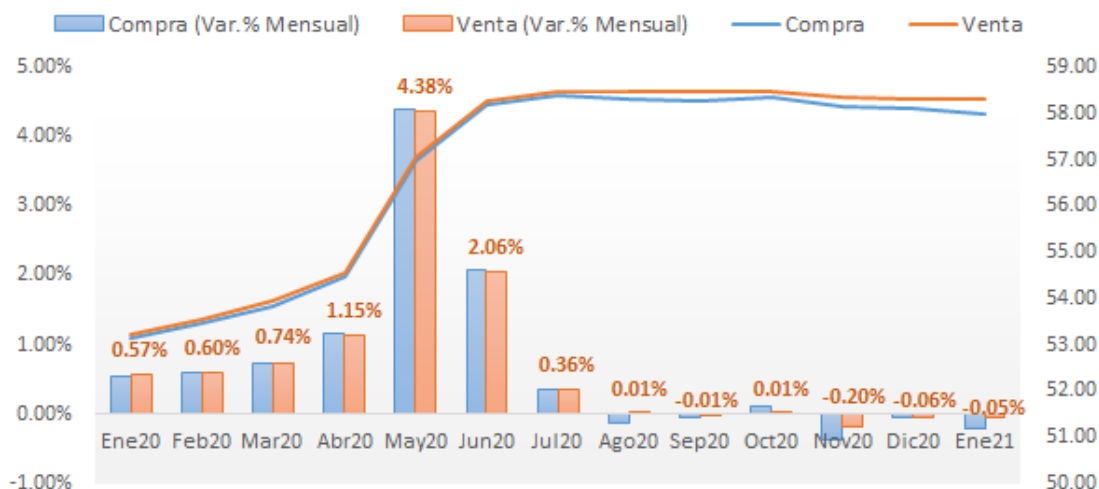
Dentro de las clasificaciones con mayor incumplimiento (C+D1+D2+E) en los créditos de consumo se concentró un 13.85%, en los créditos comerciales un 8.19%, y en los créditos hipotecarios un 0.39%, que de manera consolidada representó un 10.86%.

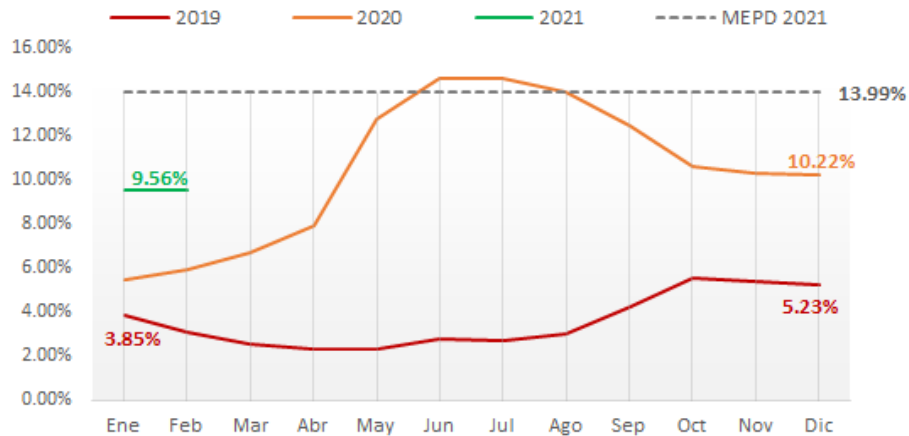
Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es la probabilidad de pérdidas por las variaciones o fluctuaciones en el mercado en las tasas de interés y tipo de cambio. Para el año 2020, las tasas de interés activas en pesos en el sistema financiero presentaron una contracción (por el efecto del covid-19) desde 12.12% (2019) a 9.85% (2020), sin embargo, las tasas de interés en dólares disminuyeron de 6.58% (2019) a 4.82% (2020). Por su parte las tasas pasivas en pesos descendieron de 6.58% (2019) hasta 3.10% (2020). Las tasas pasivas en dólares descendieron de 1.72% (2019) hasta 0.59% (2020).



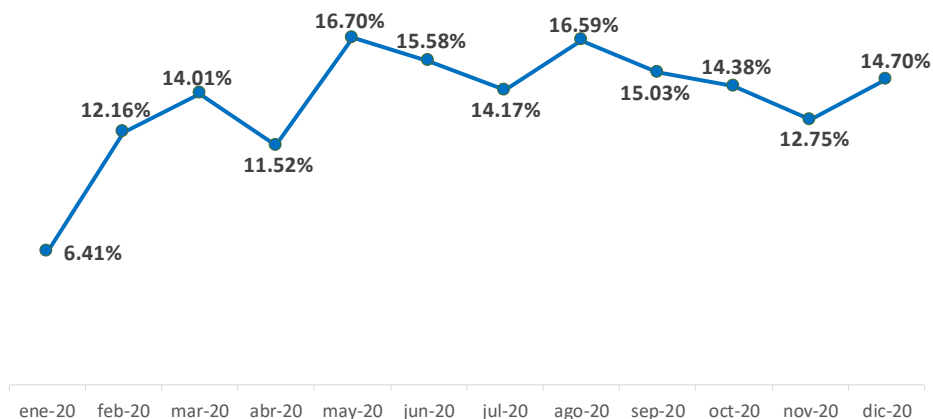
Las tasas de compra y venta del tipo de cambio (pesos con respecto al dólar) mantuvo una depreciación anual (Dic20 Vs. Dic19) del 10,22%, valor que estuvo por encima del presupuesto del año. Los meses de abril, mayo y junio del año 2020 fueron los de mayor impacto con una depreciación intermensual de 1.15%, 4.38% y 2.06% respectivamente.





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

Indice de Solvencia 2020



Al cierre del año 2020, Banco Múltiple Activo Dominicana alcanzó un índice por encima del mínimo requerido (10%) de 14.70%, el cual se encuentra impactado por los aportes de capital realizados en el año 2020, donde se ejecutó en un 122% el cronograma de capitalización, equivalente a 323.95 millones de pesos, permitiendo el aumento en la capacidad de crecimiento de los activos de la entidad.

Procesos legales en curso

LITIGIOS CONTROVERSIAS Y/O RECLAMACIONES MANEJADOS POR JIMENEZ PEÑA PARA EL BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S.A. (EN LO ADELANTE “BANCO ACTIVO”) AL 7 DE ENERO DE 2021

I. Litigios y demandas:

A. Banco Activo como demandante/recurrente:

Ninguno.

B. Banco Activo como demandado/recurrido:

1. Guerrero Gil & Asociados

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

Monto Reclamado	RD\$809,061.68 y US\$3,797.54 Indemnización Daños y Perjuicios – 5% del monto reclamado.
Status	En fecha 11 de noviembre de 2017, la Quinta Sala de la Cámara Civil y Comercial del Juzgado de Primera Instancia del Distrito Nacional, dictó la Sentencia No. 2017-1415 mediante la cual ordenó el sobreseimiento del caso hasta tanto concluya el proceso de disolución de Banco de Ahorro y Crédito Providencial. Mediante Acto No. 29-2018 de fecha 11 de enero de 2018, Guerrero Gil & Asociados, S.R.L. interpuso un recurso de apelación que contra la precitada Sentencia No. 2017-1415, el cual fue declarado inadmisibile por la Tercera Sala de la Cámara Civil y Comercial de la Corte de Apelación del Distrito Nacional mediante Sentencia No. 1303-2018-SS-00750, dictada en fecha 18 de septiembre de 2018. En fecha 18 de diciembre de 2018 Guerrero Gil & Asociados, S.R.L. interpuso un recurso de casación contra la Sentencia No. 1303-2018-SS-00750. Banco Activo depositó y notificó su memorial de defensa en fecha 11 de enero de 2019. El expediente se encuentra pendiente de fijación de audiencia por ante la Suprema Corte de Justicia.
Estimación de Resultado	Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son media alta, debido a que la sentencia recurrida es una sentencia de carácter preparatorio; así las cosas, la referida sentencia debe ser recurrida juntamente con la sentencia definitiva que verse sobre el proceso que se encuentra sobreseído ante la Quinta Sala de la Cámara Civil y Comercial del Juzgado de Primera Instancia hasta tanto sea conocido el recurso de casación.

2. Jorge Alberto Mateo Melo y compartes

Demandantes	Jorge Alberto Mateo Melo, Sergio Arismendy Montero, Ángela Nerici Tejada, Teobaldo Leonor
--------------------	---

Sanchez, Wilkins Jose Sanchez, Emiliano Mateo, Roberto Pérez, Vladimir Montero, William Gonzalez, Roberto Decena, Jose Ramón Mercedes, Winston Cruz, Merejo Ortiz, Samuel Montero, Máximo Lantigua, Wilson Cabral, Ysaac Puella, Carlos Manuel Cotuy, Daniel De La Rosa, Félix Acevedo, Alfonso De Jesus Contreras, Rody Temístocles Santana, Nicolás Ramírez, Ygnacio Heredia, Arismendy Acosta, Danilo Guillen, Emiliano Mateo, Vladimir Rodríguez y Juan Matos Ruiz

Demandados	Iván Aquiles Hernández Oleaga y las sociedades Guardianes Lince, S.R.L., Banco de Ahorro y Crédito Providencial y el Banco Activo.
Descripción	Demanda en cobro de prestaciones e indemnizaciones laborales por supuesta dimisión justificada interpuesta en fecha 25 de agosto del año 2016.
Tribunal Apoderado	Segunda Sala de la Corte de Trabajo del Distrito Nacional
Monto Reclamado	Prestaciones laborales, derechos adquiridos e indemnización por no inscripción en la TSS: • Máximo Lantigua RD\$348,344.43 • Arismendy Acosta Faña RD\$260,827.00 • Danilo Guillén RD\$259,102.42 • Ignacio Heredia RD\$259,056.94 • Vladimir Rodríguez RD\$242,460.53 • Emiliano Mateo RD\$259,210.53 • Jorge Alberto Mateo Melo RD\$297,741.90 • Carlos Manuel Cotuí RD\$228,926.67 • Félix Acevedo Vásquez RD\$305,033.58 • Wilkin José Sánchez RD\$222,090.72 • Teobaldo Leonor Sánchez RD\$234,851.16 • Wilson Cabral Castillo RD\$256,766.32 • Rody Temístocle Santana RD\$238,497.00 • Samuel Montero Montero RD\$273,039.66 • Roberto Pérez Heredia RD\$238,431.97 • Angela Nerici Tejeda RD\$456,590.93 • Merejo Ortiz RD\$329,187.27 • Isaac Puella Lorenzo RD\$376,339.45 • Roberto Decena RD\$151,257.44 • Vladimir Montero Puella RD\$255,160.00 • Sergio Arismendi Montero RD\$254,903.28

- William Antonio González RD\$240,281.67
- Winston Cruz RD\$277,710.43
- José Ramón Mercedes RD\$399,120.62
- Alfonso Contreras RD\$238,43.97
- Nicolás Ramírez RD\$318,705.48

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

Status

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

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

En fecha 7 de noviembre de 2019 fue celebrada una audiencia la cual fue aplazada para el día 28 de enero de 2020 con el objetivo de regularizar la citación a Guardianes Lince, SRL.

La audiencia fijada para el 28 de enero de 2020 fue cancelada por incomparecencia de las partes. Pendiente de que la parte más diligente solicite fijación de audiencia y notifique citación a las demás partes.

Estimación de Resultado

Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son media alta, basadas en las pruebas aportadas en primer grado, debido a que este no era empleador de los recurrentes, no tenía control sobre estos, y tampoco estaban estos bajo su poder de dirección, situación que no pudieron demostrar los recurrentes en primer grado.

3. Ricardo José Núñez Garrido

Demandante	Ricardo José Núñez Garrido
Demandados	Guardines Lince, SRL, Banco de Ahorro y Crédito Providencial, Iván Aquiles Hernández e Ivelisse Bona de Hernández
Descripción	Demanda en intervención forzosa interpuesta en fecha 15 de septiembre de 2016, en ocasión de la demanda en cobro de prestaciones e indemnizaciones laborales por supuesto despido injustificado interpuesta por Ricardo José Núñez Garrido contra Guardines Lince, SRL, Banco de Ahorro y Crédito Providencial, Iván Aquiles Hernández e Ivelisse Bona de Hernández.
Tribunal Apoderado	Suprema Corte de Justicia
Monto Reclamado	Prestaciones laborales y derechos adquiridos 1. RD\$58,749.48 por concepto de 28 días de preaviso 2. RD\$100,713.39 por concepto de 48 días de auxilio de cesantía 3. RD\$20,981.96 por concepto de 10 días de bono vacacional 4. \$31,472.93 por concepto de 15 días de vacaciones no disfrutadas 5. RD\$37,500.00 por concepto de proporción del salario de Navidad del año 2015 6. RD\$94,418.80 por concepto de 45 días de la participación en los beneficios de la empresa del año 2014 7. RD\$70,814.10 por concepto de proporción de la participación en los beneficios de la empresa del año 2015 8. RD\$14,687.37 por concepto de los días trabajados y no pagados Indemnizaciones 9. RD\$300,000.00 por concepto de 6 meses de salarios conforme lo dispone el artículo 95, numeral 3 del Código de Trabajo 10. RD\$10,000,000.00 por no reportarle su salario real al Sistema Dominicano de la Seguridad

Status

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

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

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

En fecha 14 de mayo de 2018 Banco Activo interpuso recurso de casación contra la Sentencia No. 029-2018-SSEN-0101, y a la vez solicitó la suspensión de su ejecución.

En fecha 22 de noviembre de 2018 la Suprema Corte de Justicia ordenó la suspensión de ejecución de la sentencia mediante la Resolución No. 4645-2018, bajo la condición del depósito de una garantía ascendente a la suma de RD\$400,000.00, condición la cual cumplió el Banco Activo en fecha 19 de agosto 2019, mediante el depósito de una certificación sobre la consignación realizada en el Banco de Reservas a favor del señor Ricardo Núñez Garrido ascendente a la suma de RD\$632,110.88.

En fecha 17 de septiembre de 2020, el Pleno de la Suprema Corte de Justicia, dictó la Resolución Núm.

670-2020 mediante la cual declaró perimida la Resolución No. 4645-2018, dictada por la Suprema Corte de Justicia.

En fecha 06 de diciembre de 2020, Banco Activo depositó por ante el Pleno de la Suprema Corte de Justicia una solicitud de revisión de la Resolución Núm. 670-2020, la cual se encuentra pendiente de decisión.

El recurso de casación se mantiene pendiente de fijación de audiencia.

Estimación de Resultado

Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son medias bajas, pues si bien Banco Activo no fue empleador del señor Ricardo Núñez Garrido, sobre la base de la Certificación No. 000386, expedida por la Superintendencia de Bancos y aportada al proceso, se hace constar la aprobación de la adquisición por parte del Banco Activo de los activos y pasivos del Banco de Ahorro y Crédito Providencial, habiendo sido este último empleador del demandante. En atención a ello la Suprema Corte de Justicia, puede sustentar una decisión adversa para Banco Activo, en la adquisición de las obligaciones o pasivos laborales del Banco de Ahorro y Crédito Providencial.

4. Eduardo Montero Montero

Demandante	Eduardo Montero Montero
Demandados	Guardines Lince, SRL, Banco de Ahorro y Crédito Providencial, Iván Aquiles Hernández e Ivelisse Bona de Hernández, y Banco Activo.
Descripción	Demanda laboral en cobro de prestaciones laborales, derechos adquiridos y reparación de daños y perjuicios por supuesto desahucio incoada en fecha 28 de julio del año 2016.
Tribunal Apoderado	Tercera Sala del Juzgado de Trabajo del Distrito Nacional
Monto Reclamado	Prestaciones laborales y derechos adquiridos

1. RD\$45,135.12 por concepto de preaviso
2. RD\$145,968.51 por concepto de auxilio de cesantía
3. RD\$13,543.47 por concepto de vacaciones no disfrutadas
4. RD\$34,309.17 por concepto de del salario de Navidad
5. RD\$90,289.80 por concepto de proporción de la participación en los beneficios de la empresa del año 2015

Indemnizaciones

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

Status

En fecha 30 de septiembre de 2019 la Tercera Sala del Juzgado de Trabajo del Distrito Nacional dictó la Sentencia No. 276/2019 mediante la cual declaró inadmisibile la demanda incoada por el señor Eduardo Montero Montero por falta de interés. En fecha 28 de febrero de 2020, mediante Acto No. 79/2020 instrumentado por la ministerial Clara Marcelo, el Banco Activo notificó la referida Sentencia No. 052-2019-SEN-00276.

En fecha 20 de octubre de 2020, la Presidencia de la Corte de Trabajo del Distrito Nacional emitió la certificación de no recurso de apelación en contra de la referida Sentencia No. 052-2019-SEN-00276.

Estimación de Resultado

La sentencia declarando la inadmisibilidad de la demanda por falta de interés es definitiva, en atención a que no fue interpuesto recurso en su contra. En caso de abrirse alguna instancia relativa a este caso, las probabilidades de éxito para el Banco Activo son altas, en atención a lo antes indicado y a la existencia de un recibo de pago y descargo suscrito en fecha 6 de junio de 2016, donde se hizo constar que la sociedad Guardianes Lince, S.R.L., efectuó el pago de las compensaciones laborales correspondientes al señor Eduardo Montero Montero, quien por demás no fue empleado de Banco Activo.

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

Intimante	Iván Aquiles Hernández Oleaga y Banco de Ahorro y Crédito Providencial
Intimados	Junta Monetaria, Superintendencia de Bancos y Banco Activo.
Descripción	Demanda en intervención forzosa incoada por Iván Aquiles Hernández Oleaga y Banco de Ahorro y Crédito Providencial en ocasión de su Recurso Contencioso Administrativo contra la Tercera Resolución de la Junta Monetaria, adoptada en fecha 19 de mayo de 2016.
Tribunal Apoderado	Tribunal Superior Administrativo
Monto Reclamado	N/A
Status	Este expediente se encuentra pendiente de ser pasado a fallo a la Sala correspondiente del Tribunal Superior Administrativo. En fecha 14 de junio del año 2019 la sociedad Inmobiliaria Propiherbon, S.R.L. depositó una demanda en intervención voluntaria.
Estimación de Resultado	Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son medias, debido a que el señor Iván Aquiles Hernández Oleaga no tiene calidad para representar al Banco de Ahorro y Crédito Providencial toda vez dicha entidad fue disuelta el 21 de mayo de 2016 y adicionalmente la demanda carece de objeto porque el acto impugnado ya se ejecutó y de él se han derivado consecuencias jurídicas irreversibles.

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

Intimante	Iván Aquiles Hernández Oleaga y Banco de Ahorro y Crédito Providencial
------------------	--

Intimados	Junta Monetaria, Superintendencia de Bancos y Banco Activo.
Descripción	Demanda en intervención forzosa incoada por Iván Aquiles Hernández Oleaga y Banco de Ahorro y Crédito Providencial en ocasión de su Recurso Contencioso Administrativo contra la Primera Resolución de la Junta Monetaria, adoptada en fecha 2 de junio de 2016.
Tribunal Apoderado	Tribunal Superior Administrativo
Monto Reclamado	N/A
Status	Este expediente se encuentra pendiente de ser pasado a fallo a la Sala correspondiente del Tribunal Superior Administrativo. En fecha 14 de junio del año 2019 la sociedad Inmobiliaria Propiherbon, S.R.L. depositó una demanda en intervención voluntaria.
Estimación de Resultado	Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son medias, debido a que el señor Iván Aquiles Hernández Oleaga no tiene calidad para representar al Banco de Ahorro y Crédito Providencial toda vez dicha entidad fue disuelta el 21 de mayo de 2016 y adicionalmente la demanda carece de objeto porque el acto impugnado ya se ejecutó y de él se han derivado consecuencias jurídicas irreversible.

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

Intimante	Iván Hernández Oleaga, Ivette Hernández Bona y Propiherbon, S.R.L
Intimados	Banco de Ahorro y Crédito Providencial, Banco Activo Activo International Bank, Inc., Alejandro Joel Valencia Hurtado y José Antonio Oliveros Febres-Cordero
Descripción	Litis sobre derechos registrados y nulidad de actos de

transferencia incoada en fecha 7 de noviembre de 2017.

Tribunal Apoderado

Séptima Sala del Tribunal de Tierras de Jurisdicción Original

Monto Reclamado

N/A

Status

En fecha 30 de enero de 2020 fue celebrada una audiencia en la cual fue ordenada la medida de comparecencia personal de las partes, fijándose una próxima audiencia para el día 31 de marzo de 2020.

En fecha 31 de marzo de 2020, la audiencia fue suspendida debido al cierre del Poder Judicial por motivos del COVID-19.

En fecha 13 de octubre de 2020, la audiencia fue aplazada para que el Dr. Cordero Hache, el cual comparece por primera vez al proceso en calidad de abogado representante la representación legal del Banco de Ahorro y Crédito Providencial, S.A., formalice la demanda incidental en denegación de mandato en contra de los Dres. Luis Miguel Pereyra y Gregorio García, quienes asumen también la representación legal del Banco de Ahorro y Crédito Providencial, S.A., a través de la Superintendencia de Bancos.

En fecha 8 de diciembre de 2020, fue celebrada una audiencia en la cual los abogados representantes de la parte demandante presentaron una recusación en contra de la magistrada que preside el tribunal. En la actualidad la recusación se encuentra pendiente de conocerse y el conocimiento de la litis sobreseída hasta tanto sea conocida y fallada la recusación antes indicada.

Estimación de Resultado

Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son media alta, debido a que el Tribunal de Tierras de Jurisdicción Original es incompetente para declarar la nulidad de actos que no se hayan ejecutado por la jurisdicción inmobiliaria, como, por ejemplo, el memorándum de entendimiento el cual fue emanado de un órgano

administrativo, esto es de la Junta Monetaria. Respecto al fondo, hasta el momento no existe pruebas que demuestren la existencia de vicios, dolo y fraude que produzcan la nulidad del memorándum de entendimiento y de los actos de transferencias que hace alusión la parte demandante. Cabe mencionar que por demás la parte demandante inició anteriormente la misma acción por ante la jurisdicción civil.

8. Iván Hernández Oleaga e Ivette Hernández Bona

Demandante	Iván Hernández Oleaga e Ivette Hernández Bona
Demandado	Banco de Ahorro y Crédito Providencial, Superintendencia de Bancos, Junta Monetaria, Banco Central de la República Dominicana, Banco Activo Dominicana, Activo International Bank, Inc., Alejandro Joel Valencia Hurtado y José Antonio Oliveros Febres-Cordero
Descripción	Demanda en intervención forzosa incoada mediante Acto No. 368/2018 de fecha 5 de marzo de 2018, en ocasión de demanda en nulidad de memorándum de entendimiento y actos de transferencia.
Tribunal Apoderado	Segunda Sala de la Cámara Civil y Comercial de la Corte de Apelación del Distrito Nacional
Monto Reclamado	N/A
Status	El 28 de octubre de 2018 la Quinta Sala de la Cámara Civil y Comercial del Juzgado de Primera Instancia del Distrito Nacional dictó la Sentencia No. 038-2018-SS-01378 mediante la cual rechazó la demanda incoada por los señores Iván Hernández Oleaga e Ivette Patricia Hernández Bona por improcedente e infundada, y compensó las costas del procedimiento.

En fecha 12 de abril de 2019 los señores Iván Hernández Oleaga e Ivette Hernández Bona interpusieron formal recurso de apelación en contra de la Sentencia No. 038-2018-SS-01378, resultando apoderado la Segunda Sala de la Cámara Civil y Comercial de la Corte de Apelación del Distrito Nacional.

En fecha 26 de noviembre de 2020 fue celebrada una audiencia por ante la Segunda Sala de la Cámara Civil y Comercial de la Corte de Apelación del Distrito Nacional en la cual se ordenó una prórroga a la medida de comunicación de documentos y se fijó una nueva audiencia para el día 14 de febrero de 2021.

Estimación de Resultado

Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son media alta, debido a que hasta el momento no existen pruebas que demuestren la existencia de vicios, dolo y fraude que produzcan la nulidad del memorándum de entendimiento y de los actos de transferencias que hace alusión la parte demandante.

9. Guillermo Martínez y Propiherbón, S.R.L.

Demandante

Guillermo Martínez

Demandado

Propiherbón, S.R.L. y Banco Activo

Descripción

Demanda en intervención voluntaria presentada por el Banco Activo en ocasión de la Litis sobre Derechos Registrados incoada por el señor Guillermo Martínez en contra de la sociedad Pipeherbón, S.R.L., con respecto al inmueble identificado con la designación catastral 400572087791, con una superficie de 22,796 metros cuadrados, matrícula número 0100056503, ubicado en Santo Domingo Norte.

Tribunal Apoderado

Séptima Sala del Tribunal de Jurisdicción Original del Distrito Nacional.

Monto Reclamado	N/A
Status	En fecha 12 de febrero de 2020, la audiencia de presentación de pruebas aplazada debido al cierre del Poder Judicial por motivos del COVID-19. Queda pendiente que la parte más interesada fije audiencia para la continuación del proceso.
Estimación de Resultado	Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son medias altas, en razón a que el Tribunal de Tierras de Jurisdicción Original es incompetente para declarar la nulidad de actos que no se hayan ejecutado en registro de títulos, subsidiariamente la Litis es inadmisibile por falta de calidad e interés para actuar del demandante, en razón de que nunca ha tenido derechos registrados en el inmueble objeto de la Litis y respecto al fondo la Litis es improcedente y carente de base legal ya que el derecho de propiedad reconocido a favor del Banco Activo ha surgido con anterioridad al supuesto derecho que argumenta el demandante.

10. Santo Escalante Peña

Demandante	Santo Escalante Peña
Demandado	Banco Activo
Descripción	Demanda en ejecución de la Sentencia No. 421/2014 dictada en fecha 24 de octubre de 2014 por la Segunda Sala del Juzgado de Trabajo del Distrito Nacional, en fecha 10 de diciembre de 2018.
Tribunal Apoderado	Presidencia Corte de Trabajo del Distrito Nacional
Monto Reclamado	RD\$213,975.70
Status	En fecha 27 de marzo de 2019 las partes presentaron sus conclusiones al fondo. En fecha 5 de abril de 2019 la Presidencia de la Corte de Trabajo del Distrito Nacional dictó la Ordenanza

No. 0134/2019 mediante la cual ordenó de oficio la reapertura de los debates.

En fecha 17 de julio de 2019 las partes presentaron nuevamente sus conclusiones al fondo, quedando el expediente pendiente de ser fallado.

En fecha 31 de julio de 2019 la Presidencia de la Corte de Trabajo del Distrito Nacional dictó la Ordenanza No. 0357/2019 mediante la cual se declaró incompetente y remitió el asunto a la Presidencia del Juzgado de Trabajo del Distrito Nacional. Pendiente de que la parte demandante gestione la continuidad del proceso por ante la Presidencia del Juzgado de Trabajo del Distrito Nacional.

Estimación de Resultado

Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son medias altas, debido a que la única entidad condenada fue la sociedad Guardianes Lince, S.A., sin embargo, los demandantes dirigieron erradamente su demanda solo contra Banco Activo bajo el supuesto no probado de que ésta es continuadora jurídica del Banco de Ahorro y Crédito Providencial. Adicionalmente, la sociedad Guardianes Lince, S.A. realizó una consignación de sumas como garantía para la suspensión de ejecución de la Sentencia No. 421/2014 de fecha 24 de octubre de 2014.

11. Danilo Guillén

Demandante	Danilo Guillén
Demandado	Banco Activo
Descripción	Demanda laboral en cobro de prestaciones, derechos adquiridos y reparación de daños y perjuicios por supuesto despido injustificado incoada en fecha 19 de julio de 2019.
Tribunal Apoderado	Quinta Sala del Juzgado de Trabajo del Distrito Nacional
Monto Reclamado	RD\$236,204.12

Status

En fecha 19 de julio de 2019, Danilo Guillén interpuso una demanda laboral en cobro de prestaciones, derechos adquiridos y reparación de daños y perjuicios por supuesto despido injustificado.

En fecha 3 de marzo de 2020, la audiencia de discusión de pruebas y fondo fue aplazada para el 26 de marzo de 2020, la cual fue suspendida debido al cierre del Poder Judicial por motivos del COVID-19.

Queda pendiente que la parte más interesada fije audiencia para la continuación del proceso.

Estimación de Resultado

Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son medias, pues si bien este figuraba como empleador del demandante, existen comprobantes de pago del Banco Activo a favor del demandante, que pudiera considerar el tribunal como prueba de pago por prestación de un servicio.

12. Iván Aquiles Hernández Oleaga

Demandante	Iván Aquiles Hernández Oleaga
Demandado	Banco Activo y el señor Luis Gasparini.
Descripción	Demanda en nulidad de venta y reparación de daños y perjuicios notificada mediante el Acto No. 610/2020, instrumentado por el ministerial Freddy A. Méndez Medina, en fecha 10 de agosto del año 2020.
Tribunal Apoderado	Cámara Civil y Comercial del Juzgado de Primera Instancia del Distrito Nacional
Monto Reclamado	RD\$500,000,000.00, por daños y perjuicios.
Status	En fecha 10 de agosto de 2020, Iván Hernández interpuso una demanda en nulidad de venta y reparación de daños y perjuicios. En fecha 14 de agosto de 2020, mediante el Acto No. 148, se notificó la constitución de abogados. A la fecha estamos pendiente de la notificación del

avenir.

Estimación de Resultado

Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son medias altas. En primer orden, existe un tribunal civil apoderado de una idéntica demanda en objeto, parte y jurisdicción, la cual ya decidió sobre estos aspectos en primer grado encontrándose en proceso de conocerse por ante segundo grado. Adicionalmente, de igual forma se encuentra apoderada la jurisdicción de tierras, respecto al mismo objeto, causa y partes.

En cuanto al fondo hasta el momento no existe pruebas que demuestren la existencia de vicios, dolo y fraude que produzcan la de los actos de transferencias que hace alusión la parte demandante.

II. Casos cerrados:

1. Guillermo Martínez

Querellante

Guillermo Martínez

Querellado

Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A.

Descripción

Querella por supuesta violación a los artículos 1 y 2 de la Ley 5869 sobre violación de propiedad y del artículo 479 del Código Penal Dominicano, de fecha 14 de enero del 2019.

Tribunal Apoderado

Procuraduría Fiscal del Distrito Judicial de Santo Domingo

Monto Reclamado

RD\$1,500,000.00

Status

En ocasión del desistimiento de la parte querellante, se ordenó el archivo definitivo de la querella.

2. Guillermo Martínez

Querellante

Guillermo Martínez

Querellado

Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A.

Descripción	Querrela por supuesta violación a los artículos 1 y 2 de la Ley 5869 sobre violación de propiedad y del artículo 479 del Código Penal Dominicano, de fecha 25 de marzo del 2019.
Tribunal Apoderado	Procuraduría Fiscal del Distrito Judicial de Santo Domingo
Monto Reclamado	RD\$1,500,000.00
Status	En ocasión del desistimiento de la parte querellante, se ordenó el archivo definitivo de la querrela.

Hechos posteriores al cierre

Posterior a la fecha de cierre del 31 de diciembre del 2020, en el Banco se originaron los siguientes hechos posteriores:

- ✓ Mediante circular ADM/0004/21 de fecha 11 de enero 2021, el Banco fue notificado sobre las medidas adoptadas por la Superintendencia de Bancos respecto al cumplimiento de la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 21 de diciembre de 2020, sobre el plazo para gestionar el aporte de capital necesario de parte de los accionistas o inversionistas que cumplan con las normativas vigentes, así como a la supervisión intensiva de parte de la Superintendencia de Bancos en procura del fortalecimiento de la base patrimonial y adoptar las acciones que sean necesarias para el normal funcionamiento de la entidad.
- ✓ Mediante circular ADM/0192/21 de fecha 17 de febrero 2021, le fue otorgada la no objeción por parte de la Superintendencia de Bancos para efectuar el acuerdo de tercerización de Servicios de Auditoría Interna con una firma consultora.
- ✓ Entre los meses de enero y febrero 2021, el Banco aumento el Capital Social Autorizado a RD\$1,500,000,000, a la fecha de emisión de los estados financieros no ha solicitado a la Superintendencia de Bancos la aprobación del aumento del Capital Social Autorizado.
- ✓ Mediante comunicación 2631, de fecha 12 de marzo 2021, el Banco Central declara como bueno y válido el recurso de reconsideración interpuesto por el Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A., en fecha 29 de enero del 2021, contra la Segunda Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 21 de diciembre del 2020. Ratifica la vigencia de los ordinales 3 y 4 de la Segunda Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 21 de diciembre del 2020, mediante la cual instruye al Organismo Supervisor a mantener una supervisión intensiva al Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A., en procura del fortalecimiento de la base patrimonial y adoptar las acciones que sean necesarias para el normal funcionamiento de la entidad, así como mantener informada a la Junta Monetaria sobre su situación financiera.

Transacciones entre partes vinculadas

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>2020</u>	123,749,226	-	123,749,226	4,951,702
<u>2019</u>	98,300,830	-	98,300,830	5,657,854

Otras operaciones con partes vinculadas

	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
Otros saldos con relacionados:		
Depósitos cuentas corrientes	13,369,164	7,325,312
Cuentas de ahorros	7,169,389	14,105,698
Certificados Financieros	380,947,482	489,251,178
	<u>401,486,035</u>	<u>510,682,188</u>
Ingresos:		
Intereses y comisiones por créditos	<u>4,730,996</u>	<u>5,395,777</u>
Gastos:		
Intereses por captaciones:		
Cuentas corrientes	557	10,677
Cuentas de ahorros	123,414	136,645
Cuentas de Certificados financieros	26,884,451	7,290,466
	<u>27,008,422</u>	<u>7,437,788</u>

Nuestras Oficinas Comerciales

Oficina Principal

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

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

Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Teléfono (829) 946-2220

Sucursal en Santo Domingo

Sucursal Naco

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

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

Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Teléfono (809) 541-2220

Sucursal Leopoldo Navarro

Avenida Leopoldo Navarro, No.52. Sector Don Bosco

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

Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Teléfono (809) 331-8183

Sucursal Mónaco

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

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

Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Teléfono (809) 331-8183

Sucursal en el interior

Sucursal Santiago de los Caballeros

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

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

Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Teléfono (849) 937-3220

Otros Puntos de Atención

Tele Servicios Activo

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

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

Teléfono (809) 533-2727

Nicho de Mercado Preponderante

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

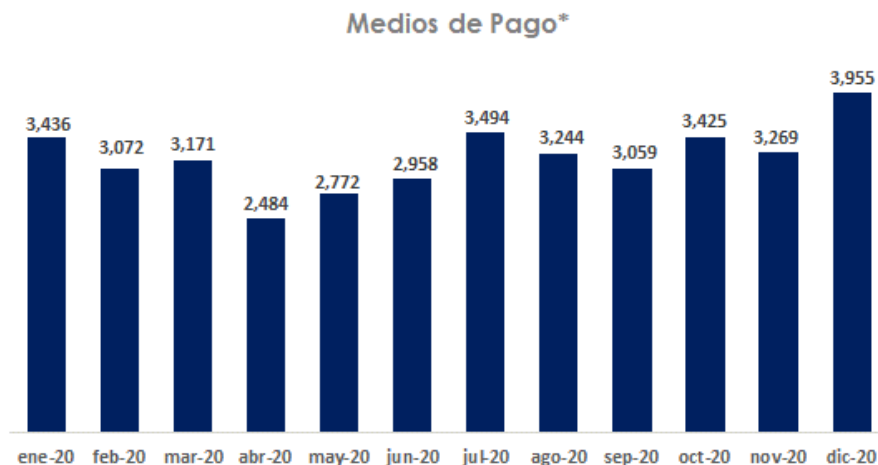
Para el nicho de las medianas empresas específicamente de los sectores comercio, industrial, asegurador, exportador, entre otros caracterizado en los segmentos socioeconómicos A, B y C+ se les ha estado ofreciendo productos de préstamos comerciales, y tarjetas de créditos Gold, Platinum y Empresariales.

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

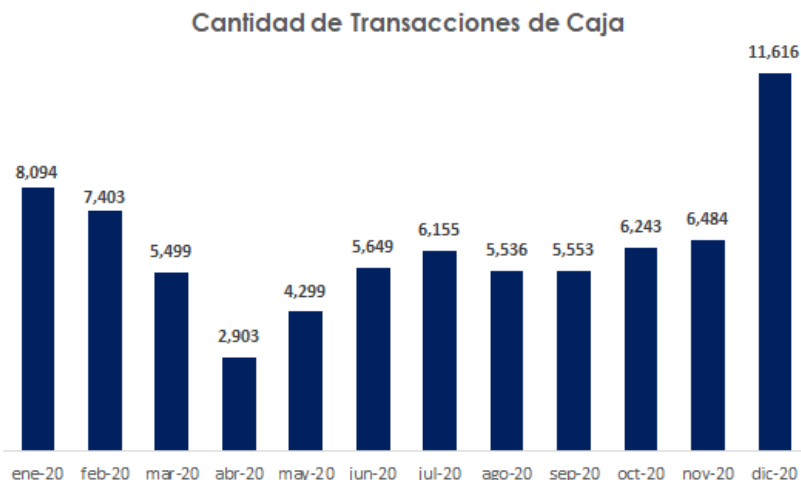
Comportamiento Operacional

A diciembre del año 2020, la operación a nivel nacional consta de 5 sucursales, la plantilla laboral estuvo representada por 134 empleados, en cuanto a los cajeros automáticos la institución está en proceso de negociación para la instauración de cajeros automáticos en todas las sucursales.

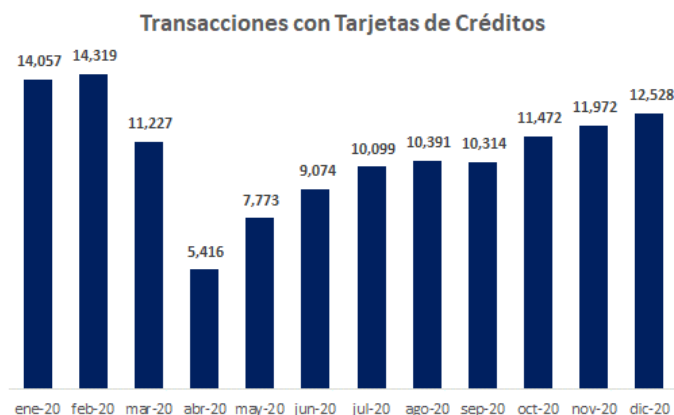
En cuanto a los medios de pagos (LBTR, ACH, Pagatodo, cuenta en Banreservas y Ademi) las transacciones mensuales pasaron de 3,436 en el mes de enero del año 2020 a 3,955 en diciembre del mismo año, un crecimiento de 15% equivalente a 519 transacciones, es importante destacar que en el periodo abril-junio las operaciones se vieron afectadas por el impacto de la pandemia (covid-19).



Las transacciones en caja pasaron de 8,094 en el mes de enero del año 2020 a 11,616 para el mes de diciembre del mismo año, con un crecimiento de 44%, equivalente a 3,522 transacciones. En los meses de enero 2020 y diciembre 2020, se dieron aumentos estacionales, mientras el periodo marzo-junio estuvo impactado por el covid-19.



Las transacciones con tarjetas han decrecido 14,057 del mes de enero del año 2020 hasta 12,528 al cierre del mes de diciembre del mismo año, equivalente al -11%, producto del impacto del covid-19.

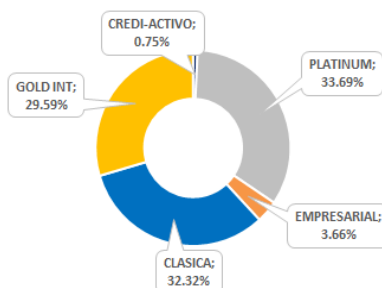


Los comercios más utilizados por los clientes del banco en sus consumos son los supermercados en 30.07%, Estaciones de servicios en un 11.77%, Rest., Pizz., Cafeterías, Fuentes de Soda en 9.36%, Servicios de telecomunicaciones en un 6.09%, Comidas rápidas en 5.73%, Droguerías en 5.37%, Servicios públicos en 3.15%, Cajeros Automáticos en 2.39%, Almacén por Dptos. en 1.92%, Cigarrerías y Licores en 1.82%, Servicios de correo en 1.56%, Ferreterías en 1.54%, entre otros.



Al corte de diciembre del año 2020, el tipo de tarjeta más utilizada por los clientes de la institución fue la tarjeta Platinum con un 34%, de segundo lugar utilizaron la tarjeta clásica con un 32% y la tarjeta Gold en un 30%, entre otras.

Año 2020: Distribución por tipo de tarjeta



Logros de la Entidad 2020

Operaciones y Procesos:

- ✓ Revisión y reducción de costos sobre contratos de suplidores de servicios: Embozadora, impresión de documentos e impresión de estados.
- ✓ Incremento sustancial de las ventas de marbetes con relación al año anterior, generando mayores ingresos para la entidad.
- ✓ Visitas de Supervisión a las Oficinas con resultados óptimos.
- ✓ Disminución costo del Servicio de Autenticación de Transacciones Tarjetas.
- ✓ Eliminación costo de Servicio de Contra cargos con el proveedor, transfiriendo la tarea a Operaciones de TC, certificando un recurso interno en el manejo de controversias, certificación emitida por VISA.
- ✓ Optimización proceso envío de estados de Tarjetas de Crédito vía correo electrónico.
- ✓ Atención de 107 requerimientos de procesos (nuevos, mejoras y optimización de tiempo).
- ✓ Implementación del Programa "Actívate y Gana". Realización de Trivias.
- ✓ Levantamiento, optimización, reducción y seguimiento de la cantidad de documentos impresos.
- ✓ Envío de boletines informativos (carpetas compartidas procesos sucursales, envío de documentos internos y premios de Actívate y Gana).
- ✓ Mejora del esquema de publicación y administración de las políticas y procedimientos para facilitar el acceso a los usuarios.
- ✓ Reducción del tiempo de elaboración de contratos y pagarés en aproximadamente un 85%.
- ✓ Calidad de Datos.
- ✓ Recopilación de las medias tomadas ante el Covid-19.

Legal y Cumplimiento:

- ✓ Nueva estructura de la Gerencia con una mejor distribución de los trabajos a realizar, roles y responsabilidades, descentralizando y optimizando las respuestas y acciones.
- ✓ Aumento en la eficacia de la respuesta a los requerimientos de todas las áreas de la entidad, enfocados priorizando el área de negocios y servicio al cliente.
- ✓ Revisión conjunta con el área de Operaciones (Procesos) todos los manuales y procedimientos para una mejor gestión de riesgos y establecimiento de controles desde lo interno a lo externo.
- ✓ Revisión de los procesos respecto de recuperación de bienes y seguimiento a su posterior venta, haciendo la debida diligencia y demás trámites correspondientes, de la mano con Cumplimiento.
- ✓ Traslado de todas las garantías al Edificio principal de la entidad, con un solo lugar para su custodia, con acceso limitado a las integrantes de Legal.

- ✓ Adquisición y adecuación de archivos contra incendios, colocando allí las garantías correspondientes.
- ✓ Creación de un área para garantías en proceso.
- ✓ Mejor seguimiento a la recepción y entrega de garantías según el manual y procedimiento interno establecido.
- ✓ Inicio de un proceso de levantamiento de garantías a los fines de mejorar la reportaría de las mismas.
- ✓ Unificación de criterios y estandarización de informes de cumplimiento.
- ✓ Levantamiento a través de auditoria especializada, de los puntos de mejora a tomar en cuenta y plan de acción inmediato para la eficiencia de las labores.
- ✓ Reconsideración de la estructura y fortalecimiento de la misma.
- ✓ Fortalecimiento de la transparencia en la gestión de la información, proveyendo a veedores externos e internos los soportes y documentaciones requeridas.

Tecnología y Proyectos:

- ✓ Implementación del sistema de Administración de Riesgo (ASM).
- ✓ Integración del App Activo en Línea en la tienda HUAWEI Gallery.
- ✓ Migración de la aplicación de personalización de tarjetas, de Taurus hacia la nueva versión CPS.
- ✓ Implementación Confirmación Universal dispuesto por Swift para todos los bancos miembros.
- ✓ Implementación del Sistema de Interconexión de Pagos (SIPA) Bancos Centroamérica.
- ✓ Implementación de Office 365.
- ✓ Integración a la plataforma operativa de Cevaldom para el registro, modificación y cancelación de operaciones sobre valores.
- ✓ Automatización Proceso de Reevaluación contable diaria.
- ✓ Implementación infraestructura para Trabajo Teletrabajo.
- ✓ Implementación infraestructura para reuniones virtuales (Cisco-Webex/Teams MS)
- ✓ Adecuaciones al Core Bancario para cumplir con las disposiciones COVID-19 de la Junta Monetaria.
- ✓ Adecuaciones al Core Tarjeta de Crédito para cumplir con las disposiciones COVID-19 de la Junta Monetaria.
- ✓ Adecuaciones al Sistema Integral de Riesgo (ASM) para cumplir con las disposiciones COVID-19 de la Junta Monetaria.
- ✓ Nuevas funcionalidades el Módulo de Venta de Marbetes para cumplir con los requisitos establecidos por la DGII.
- ✓ Creación de reportes para la generación de archivos para la SIB y los Auditores Externos.
- ✓ Inicio del proyecto Cambio Catalogo Contable, dispuesto por la SIB.
- ✓ Integración del core financiero con los servicios de DataCredito.
- ✓ Inicio proceso autoenrolamiento de los clientes en el ebanking.

Seguridad:

- ✓ Se realizaron adecuaciones técnicas alineadas a los requerimientos del Reglamento de Ciberseguridad.
- ✓ Se estableció el Sistema de Gestión de Seguridad de la Información (SGSI).
- ✓ Se inició la implementación del proyecto SIEM (Security Information and Event Manager), establecido en el Reglamento de Ciberseguridad.
- ✓ Configuración de la infraestructura de ciberseguridad para permitir el Teletrabajo de forma segura (firewalls/routers/switches/vpns/ect.).

Riesgos y Cobros:

- ✓ Optimización de la calidad de la data general relacionada a la cartera de créditos.
- ✓ Mejoras realizadas a la plataforma ASM con el objetivo de optimizar la generación de los reportes regulatorio en los tiempos y formas requeridas por el regulador.
- ✓ Incremento sustancial en los niveles de cumplimiento de todos los reportes regulatorios requeridos.
- ✓ Mejora material en las posiciones y razones de liquidez de la entidad, en las diferentes bandas de vencimiento requeridas por el regulador.
- ✓ Establecimientos de nuevas herramientas para el monitoreo de los principales indicadores de riesgo de mercado y liquidez.
- ✓ Levantamiento de matrices de riesgo operacional de procesos misionales de la entidad.
- ✓ Elaboración de un análisis de impacto al negocio (BIA) para el desarrollo de las estrategias de continuidad del negocio.
- ✓ Implementación de una nueva estructura para la evaluación de eventos potenciales de lavado de activo.
- ✓ Optimización en la estructura del área de cobros y las estrategias de cobranzas.
- ✓ Mejoras en la gestión y el seguimiento de los indicadores claves de desempeño del área de cobranzas.
- ✓ Incremento en los niveles de cobranza y contener los niveles de morosidad de la cartera de crédito, a pesar de los efectos adversos de la pandemia covid-19.

Alianzas estratégicas concertadas en el año 2020

Para este año 2020 se dio continuidad a una alianza con la empresa Intercash, Proyecto de BIN Sponsorship Tarjeta Pre-Pago Corporativa.

Las tarjetas pre-pagadas son aquellas que son “pre-pagadas/cargadas” y que no están vinculadas con una cuenta de ahorro o cuenta corriente. Es un instrumento de pago que utiliza la red de aceptación bancaria y la infraestructura de emisión (tarjetas y switcheo de autorización) para efectuar pagos en la red de comercios afiliados a Visa. Entre los productos pre-pagados más comunes encontramos: tarjetas de regalo, tarjetas de viaje, tarjetas para jóvenes, tarjetas para la distribución de subsidios, tarjetas corporativas, tarjetas de nómina, entre otras categorías.

Reporte Financiero

Desempeño Financiero

(En millones de pesos y porcentajes)

Principales Variables de los Estados Financieros

Balance General

	Diciembre 2019	Diciembre 2020	Variación
Total Activos	1,799.34	1,881.31	81.97
Cartera de Créditos (Bruta)	1,186.80	1,011.08	-175.72
Captaciones del Público	1,563.23	1,608.34	45.11
Patrimonio Técnico	141.28	226.15	84.87

Cuentas de Resultados

Margen Financiero Bruto	121.35	107.28	-14.07
Margen Financiero Neto	52.56	42.70	-9.86
Gastos Operativos	-422.26	-374.40	47.86
Resultado Neto	-322.99	-295.87	27.11

INDICADORES FINANCIEROS

Indicadores de Rentabilidad (%)

Margen Financiero Bruto/Activos Productivos	6.39%	5.88%	-0.51%
Resultado Neto/Patrimonio Promedio (ROE)	-167.13%	-130.12%	37.01%
Resultado Neto/ Total Activo Promedio (ROA)	-17.00%	-16.22%	0.78%
Costo de Fondos	7.33%	7.17%	-0.16%

Indicadores de Adecuación Patrimonial (%)

Patrimonio Técnico/ Activos Ponderados por riesgo*	7.95%	14.70%	6.75%
--	-------	--------	-------

Indicadores de Calidad de Cartera de Créditos (%)

Cartera de Créditos Vencida (K)/ Cartera de Crédito E	8.20%	8.85%	0.65%
Prov. Cartera de Créditos/Cartera de Créditos Vencida	100.00%	80.28%	-19.72%

Indicadores de Eficiencia (%)

Gastos de Explotación/Margen Operacional Bruto	230.78%	243.82%	13.04%
--	---------	---------	--------

Indicadores de Liquidez (%)

Disponibilidades/Captaciones del Público	14.58%	23.91%	9.33%
Cartera de Créditos/Captaciones del Público	75.92%	62.86%	-13.06%

* existían al cierre del año 2020, 517.72 millones que la SIB tiene pendiente por aprobar

Activos

Cifras en Pesos

COMPARATIVOS DEL CRECIMIENTO INSTITUCIONAL				
	Diciembre 2019	Diciembre 2020	Var Anual RD\$	Var Anual %
Cartera de Préstamos Bruta	1,186,796,362	1,010,728,493	(176,067,869)	-14.8%
Cartera de Préstamos Neta	1,106,969,982	944,841,142	(162,128,840)	-14.6%
Saldo Vigente	1,073,718,756	905,841,878	(167,876,878)	-15.6%
Comerciales	336,195,496	259,137,933	(77,057,562)	-22.9%
Préstamos	320,687,961	253,245,248	(67,442,714)	-21.0%
Tarjetas de Créditos	15,507,535	5,892,686	(9,614,849)	-62.0%
Consumo	633,563,364	542,104,834	(91,458,529)	-14.4%
Préstamos	466,403,035	396,090,683	(70,312,352)	-15.1%
Diferido	48,065,719	27,781,482	(20,284,237)	-42.2%
Tarjetas de Créditos	119,094,610	118,232,669	(861,940)	-0.7%
Hipotecarios	103,959,896	104,599,110	639,214	0.6%
Saldo Vencido	83,087,427	74,252,316	(8,835,111)	-10.6%
Creditos Reestructurados	2,025,000	-	(2,025,000)	-100.0%
Saldo Cobranza Judicial	-	-	-	0.0%
Rendimientos por Cobrar	27,965,179	30,634,299	2,669,120	9.5%
Provisiones	(79,826,380)	(65,887,351)	13,939,029	-17.5%
Monto total préstamos del mes	11,040,869	17,775,969	6,735,100	61.0%
Total préstamos otorgados del mes	87	22	(65)	-74.7%
Monto total préstamos del mes Empleados	1,418,496	2,094,910	676,414	47.7%
Total préstamos otorgados del mes Empleados	2	2	0	0.0%
Monto total TDC del mes (colocación) solo RD\$	13,820,500	8,650,000	(5,170,500)	-37.4%
Total TDC otorgadas del mes	-	51	51	100.0%

Pasivos

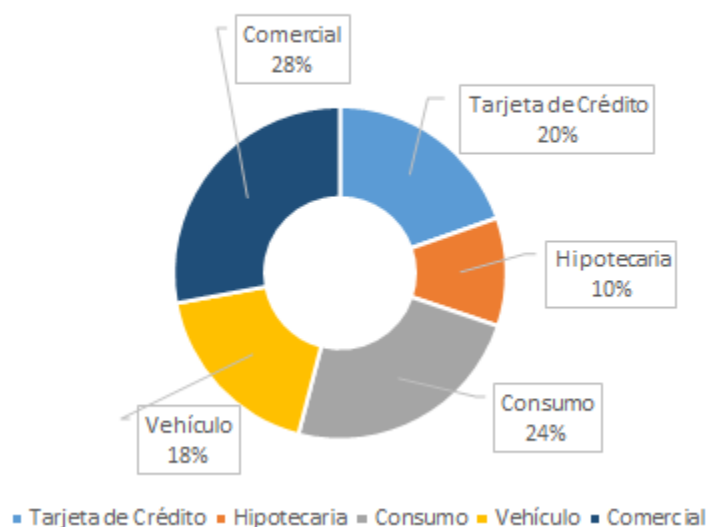
Cifras en Pesos

COMPARATIVOS DEL CRECIMIENTO INSTITUCIONAL				
	Diciembre 2019	Diciembre 2020	Var Anual RD\$	Var Anual %
Captaciones del Público	1,563,233,979	1,608,342,617	45,108,638	2.9%
Cuentas de Ahorro	170,172,577	191,337,461	21,164,883	12.4%
Cuentas Corrientes	52,632,790	81,727,741	29,094,951	55.3%
Certificados a Plazo	1,340,428,612	1,335,277,416	(5,151,197)	-0.4%
Total Cuentas de Ahorro (Activas)*	5,675	3,336	(2,339)	-41.2%
Nuevas Cuentas de Ahorro	35	52	17	48.6%
Nuevas Cuentas de Ahorro Empleados	1	0	(1)	-100.0%
Total Cuentas Corrientes*	256	277	21	8.2%
Nuevas Cuentas Corrientes	0	4	4	100.0%
Total Cantidad de Certificados*	644	646	2	0.3%
Nuevos Certificados Financieros	12	13	1	8.3%
Nuevos Certificados (Negocio)	21,921,975	25,482,572	3,560,597	16.2%
Nuevos Certificados (Otros)	8,518,109	-	(8,518,109)	-100.0%
Total Cancelaciones Certificados+Disminuciones	21,991,864	3,350,357	(18,641,507)	-84.8%

Perfil del Crédito

A diciembre del año 2020, la cartera bruta de préstamos de Banco Múltiple Activo Dominicana totalizó RD\$ 1,011 millones de pesos, el cual se traduce en un decrecimiento interanual de 14.81% (con respecto al 2019), el tipo de cartera con mayor concentración fue la de los préstamos de consumo con un 62% (personales para gastos 20%, vehículos 18%, y TC 20%), la cartera de créditos comerciales agrupó el 27%, y los préstamos hipotecarios concentraron el 10.5%.

Distribución de la Cartera Crédito



Consumo de bienes y servicios	61.60%
Préstamos Personales para Gastos	20.14%
Tarjetas de Créditos	19.64%
Vehículos	18.07%
Nomina, Garantía de certificado y Educativos	3.76%
Comercio al por mayor y al por menor	10.94%
Préstamos Comerciales Individuales	7.29%
Líneas de Crédito	1.68%
Adelantos en Cuenta Corriente	1.65%
Tarjeta de Crédito Empresarial	0.31%
Compra y remodelación de viviendas	10.50%
Préstamo para adquisición de la Vivienda	6.70%
Préstamo para adquisición de segunda Vivienda	3.29%
Préstamo para adq. de la Vivienda (Fideicomiso)	0.44%
Préstamo para la Construcción de la Vivienda	0.07%
Actividades Inmobiliarias	6.58%
Préstamos Comerciales Individuales	5.93%
Líneas de Crédito	0.55%
Tarjeta de Crédito Empresarial	0.09%
Construcción	2.59%
Intermediación Financiera	2.16%
Hoteles y Restaurantes	1.50%
Otras Actividades de Servicios Comunitarios	1.07%
Industrias Manufactureras	1.01%
Hogares Privados con Servicios Domésticos	0.90%
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	0.78%
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	0.21%
Enseñanza	0.08%
Servicios Sociales y de Salud	0.07%
Total Cartera	100.00%

En cuanto al tipo de persona, la cartera de créditos bruta que aplica a las personas físicas estuvo compuesta por el 82%, equivalente a 825 millones de pesos, y 18% agrupa el total de los préstamos de personas jurídicas, equivalente a 186 millones de pesos. Por otra parte, la concentración por cantidad de préstamos estuvo agrupada en 97%, equivalente a 5,672 préstamos en personas físicas y 3%, equivalente a 161 préstamos en personas jurídicas.

Cartera de Prestamos (Millones de Pesos)

Persona Física	825	81.63%
Persona Jurídica	186	18.37%
	1,011	100.00%

Cartera de Prestamos (Cantid de Prestamos)

Persona Física	5,672	97.24%
Persona Jurídica	161	2.76%
	5,833	100.00%

El sector económico más importante dentro de la cartera de préstamos bruta es la de consumo de bienes y servicios con un 61.60%, equivalente a 622 millones de pesos, el cual contiene 5.362 préstamos, liderado por Préstamos Personales para Gastos.

Sectores Económicos	Monto MM DOP	%	Número Prestamos	Monto Promedio DOP
Consumo de bienes y servicios	622.83	61.60%	5,362	116,157
Comercio al por mayor y al por menor	110.63	10.94%	200	553,141
Compra y remodelación de viviendas	106.18	10.50%	58	1,830,639
Actividades Inmobiliarias	66.54	6.58%	55	1,209,890
Construcción	26.18	2.59%	12	2,182,009
Intermediación Financiera	21.89	2.16%	12	1,823,946
Hoteles y Restaurantes	15.21	1.50%	32	475,386
Otras Actividades de Servicios Comunitarios	10.83	1.07%	25	433,299
Industrias Manufactureras	10.16	1.01%	18	564,600
Hogares Privados con Servicios Domésticos	9.14	0.90%	21	435,121
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	7.90	0.78%	23	343,566
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	2.09	0.21%	4	522,055
Enseñanza	0.81	0.08%	7	115,526
Servicios Sociales y de Salud	0.68	0.07%	4	170,469
	1,011.08	100.00%	5,833	173,338

La cartera de crédito bruta de la institución promedió una tasa de interés nominal anual en moneda nacional de 20.91% (14.30% para el promedio de los bancos múltiples) y 28.98% anual en moneda extranjera (6.64% para el promedio de los bancos múltiples), la existencia de la brecha con respecto al mercado de debe a que el banco concentra un porcentaje más alto en tarjetas de créditos.

Actividades	Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
	Activo	Bancos Múltiples	Activo	Bancos Múltiples
Creditos Comerciales	17.33	10.69	9.44	4.60
Líneas de Crédito	13.36	9.30	8.00	4.14
Préstamos Comerciales Individuales	17.34	10.77	7.10	4.59
Adelantos en Cuenta Corriente	17.22	35.37	-	-
Tarjeta de Crédito Empresarial	47.87	56.03	35.00	49.21
Créditos de consumo	23.78	22.26	40.78	44.96
Descuento por Nómina	10.34	13.97	-	4.73
Garantía de Certificados Financieros	12.15	11.17	5.46	5.76
Vehículos Nuevos	12.48	9.91	-	7.00
Vehículos Usados	18.10	14.96	8.00	7.92
Tarjeta de Crédito Clásica	59.15	57.12	53.67	57.42
Tarjeta de Crédito Gold	59.27	57.46	51.44	57.78
Tarjeta de Crédito Platínium	45.74	55.90	46.54	53.97
Créditos Diferidos	24.06	23.31	-	22.01
Gastos Educativos	19.00	12.67	-	-
Préstamos Personales para Gastos	18.72	16.20	8.50	6.37
Créditos hipotecarios	13.23	10.58	8.70	6.63
Adquisición de la Vivienda del Deudor	13.49	10.63	11.00	6.62
Adquisición de Segunda Vivienda	11.55	10.35	8.00	6.68
Construcción de la Vivienda del Deudor	22.95	11.01	-	6.90
Adq. vivienda (fideicomiso)	16.00	9.57	9.00	9.00
Construcción de 2da Vivienda	24.95	6.62	-	7.29
Tasa de Interés Promedio	20.91	14.30	28.98	6.64

Los principales diez tipos de clientes dentro del banco concentran el 97% de la cartera bruta de créditos, entre los cinco más destacados tenemos a los asalariados privados (53%), Trabajador cuenta propia no profesional (9%) Empresario PYME (8%), Otros clientes pequeña empresa (8%) y Microempresario constituido en sociedad (7%), mientras tanto estos diez tipos de clientes concentran el 57% dentro del total de los Bancos Múltiples.

Tipo de Clientes		Activo	Bancos Múltiples
1	Asalariado Privado	53.49%	23.47%
2	Trabajador Cuenta Propia No Profesional	9.00%	3.73%
3	Empresario PYME/Patron de PYME	8.26%	5.65%
4	Otros Clientes Pequeña Empresa	7.68%	7.55%
5	Microempresario Constituido	6.61%	4.87%
6	Asalariado Público	4.70%	3.87%
7	Trabajador Cuenta Propia Profesional	2.15%	5.98%
8	Pequeña Empresa Importadores	2.07%	0.84%
9	Mediana Empresa Generadores de Divisas	1.49%	0.49%
10	Empresario Corporativo	1.28%	0.57%
Principales Tipos de Clientes		96.71%	57.02%
Total General		100.00%	100.00%

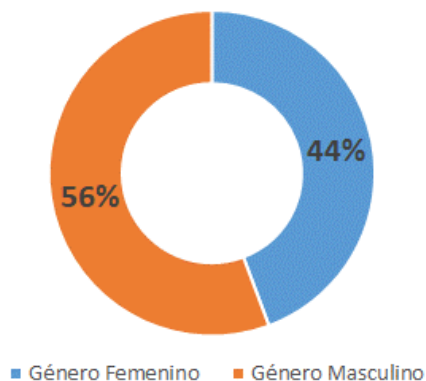
Al analizar la cartera bruta de la institución por clasificación de riesgo podemos observar que la mayor morosidad se encuentra en los préstamos de consumo, donde el 13.9% de esta cartera está dentro de las clasificaciones (C+D+E). Por su parte los préstamos totales concentran el 10.9% dentro de dichas clasificaciones.

El índice de morosidad del Banco ha presentado una tendencia creciente. A la fecha de análisis, el indicador mencionado se ubicó en 8.85%, Dicho indicador aún posee el reto de mejorar en relación al sector de bancos múltiples (2.07%).

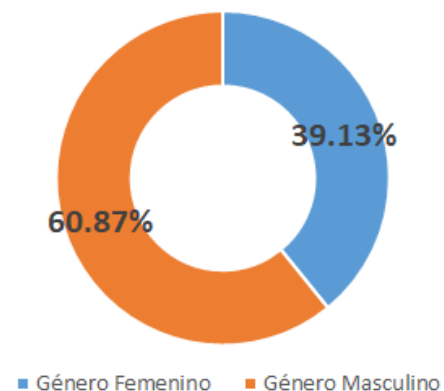
	Créditos Comerciales	Créditos de Consumo	Créditos hipotecarios	Total Cartera
A	85.3%	77.9%	94.3%	81.7%
B	6.5%	8.3%	5.3%	7.5%
C	3.1%	2.9%	0.4%	2.7%
D1	3.6%	4.7%	0.0%	3.9%
D2	1.3%	1.4%	0.0%	1.2%
E	0.1%	4.9%	0.0%	3.0%
	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

Cartera de Préstamos por Tipo de Género

Volumen de préstamos por tipo de género



Cantidad de préstamos por tipo de género



Perspectivas y Estrategias de Negocio

Banco Activo se encuentra en la posición N°16 desde el punto de vista de los activos, concentrando el 0.09% de los activos de los Bancos Múltiples, el principal reto es la rentabilidad del banco, por lo que se están realizando todos los esfuerzos de potenciar el negocio de consumo, tanto de TDC como de vehículos, buscando nichos de mercados que dejen beneficio para el banco y satisfacción al cliente. El banco se ha dispuesto a ejecutar una publicidad más estratégica y precisa, aprovechando la penetración de las redes sociales, por lo que a través del análisis de la matriz FODA (en la perspectiva de imagen) se desarrollaron estrategias que nos permita impulsar el negocio y los ingresos del banco.

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

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

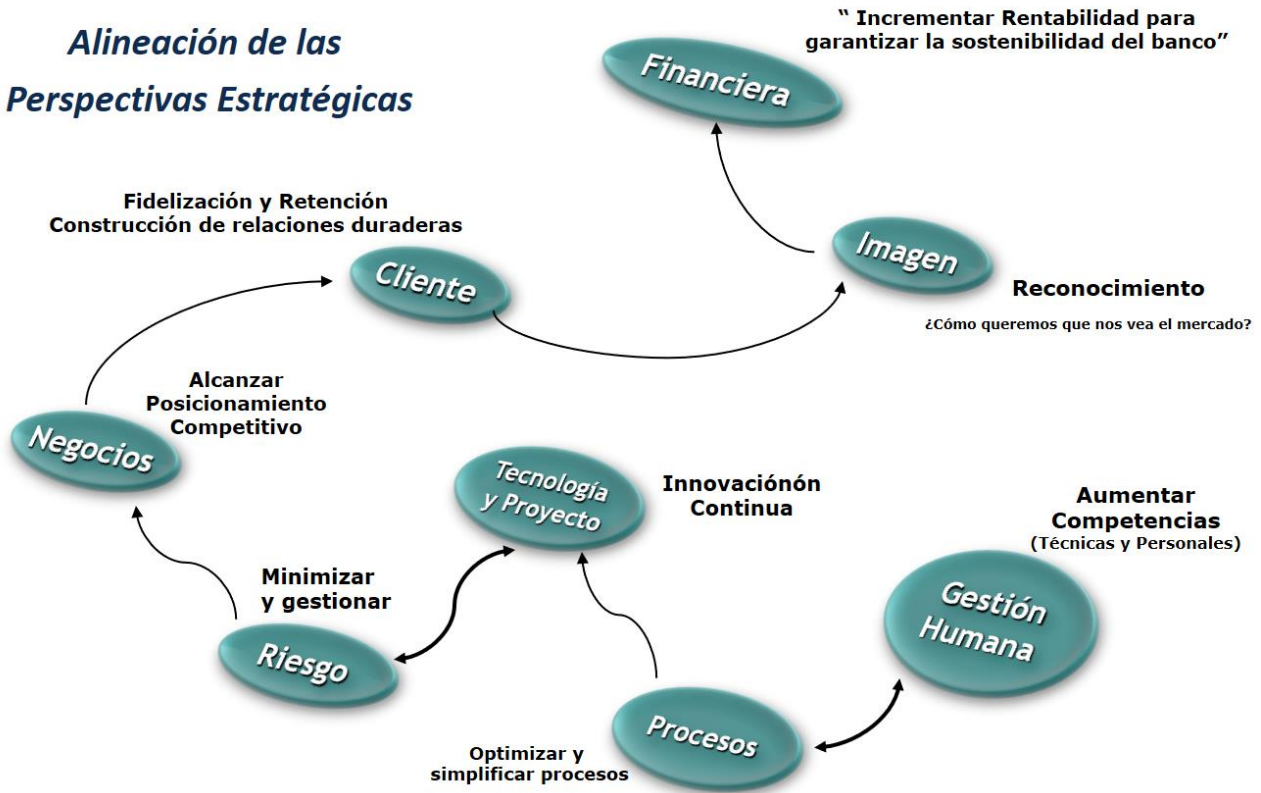
Dentro de los ingresos por servicios el banco en el año 2020, obtuvo 62 millones de pesos por ingresos por comisiones y compra-venta de divisas, sin embargo, para su capacidad instalada (activo productivo) estuvo cercano al promedio de los bancos múltiples.

Por último, la capa de eficiencia, la institución se ha visto afectada por el nivel de gastos fijos por la constitución del banco y todas aquellas amortizaciones que se están ejecutando y por ejecutar (gastos corrientes al momento de empezar un banco). Sin embargo, el banco mejoró su indicador de eficiencia de pasar de un 566.22% (2018) a 345.62% (2020) el cual le ha permitido ajustar su gasto operativo al volumen de los ingresos.

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

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

Alineación de las Perspectivas Estratégicas



Perspectiva Financiera:

1. **Alcanzar niveles de Rentabilidad que garanticen la sostenibilidad y el crecimiento**
 - 1.1. Desarrollo e implementación de un plan valor.
 - 1.2. Diseñar e implementar metodologías y modelos de rentabilidad.
 - 1.3. Mejorar la brecha estructural entre Activos y Pasivos con costos.
 - 1.4. Transformar la mezcla actual de fondos de las captaciones del público.
 - 1.5. Mejorar el margen financiero bruto del Banco.
 - 1.6. Mejorar la eficiencia en los gastos operativos (explotación).
 - 1.7. Mejorar los niveles de rentabilidad sobre los activos promedio (ROA).

Perspectiva Financiera:

1. **Alcanzar un sólido posicionamiento a través de un crecimiento sostenido y rentable**
 - 1.1. Incrementar la participación de mercado en captaciones del público.
 - 1.2. Incrementar la participación de mercado de créditos.
 - 1.2.1. Crecimiento cartera de créditos con enfoque en la banca más rentable.
 - 1.2.2. Ser una de las 10 primeras entidades de la banca múltiple en cartera de consumo.

- 1.3. Transformar la mezcla de captación de fondos y balanceo de la composición de cartera pasiva.

Perspectiva Clientes:

- 1. Obtener un alto grado de vinculación con los clientes**
 - 1.1. Conocer el grado de satisfacción y vinculación de los clientes.
- 2. Ser un banco de clara orientación al cliente**
 - 2.1. Segmentar las carteras en base al perfil del cliente.
 - 2.2. Promover la “banca de relación” con los clientes, como parte de nuestra filosofía corporativa.
- 3. Ser un banco con cultura orientada a la banca de relación**
 - 3.1. Promover la “banca de relación” con los clientes, como parte de nuestra filosofía corporativa.

Perspectiva Imagen:

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

Perspectiva Riesgo:

- 1. Alcanzar una efectiva gestión integral de riesgo**
 - 1.1. Adecuar el sistema de gestión integral de riesgos.
 - 1.2. Implementar y calibrar modelos y metodologías para la gestión de riesgo de crédito (pérdidas esperadas y pricing basado en riesgos) y de mercado (libro bancario y libro de tesorería).
 - 1.3. Ampliar el programa de capacitación interna en materia de gestión integral de riesgo.
 - 1.4. Alcanzar un nivel de madurez en las diferentes funciones del área de riesgo que permita lograr una gestión integral de riesgo.
 - 1.5. Alinear los objetivos de riesgo al plan estratégico de la entidad.
 - 1.6. Fortalecer la capacitación interna en materia de gestión integral de riesgos.
 - 1.7. Consolidar el Grupo Financiero Activo.
 - 1.8. Consolidar la capacitación interna en materia de gestión integral de riesgos.
 - 1.9. Consolidar la gestión de riesgo de la entidad.

2. Consolidar la gestión de control interno de la entidad

- 2.1. Consolidar una fuerte cultura de control mediante ampliar el programa de capacitación institucional en materia de auditoría y control interno.
- 2.2. Consolidar la gestión de auditoría interna basada en riesgos, alineando los objetivos del plan a la estrategia de la organización.
- 2.3. Garantizar la cobertura razonable en el plan de auditoría, de las áreas y procesos de las actividades significativas; asegurando la evolución del universo de auditoría en un ciclo razonable.
- 2.4. Implementar y sostener un programa de auditoría continua o en línea, garantizando el seguimiento continuo de la ejecución de los controles internos, enfatizando en la prevención y la detección.
- 2.5. Consolidar el plan de actualización profesional del equipo de auditoría, garantizando su idoneidad para realizar sus atribuciones.
- 2.6. Consolidar la gestión de calidad de la auditoría interna.

3. Consolidar la cultura de gestión de cumplimiento regulatorio y PLAFT

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

Perspectiva Tecnología:

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

- 1.1. Adoptar tecnologías innovadoras de autoservicio digitales para los clientes (monywallets/chatbots).
- 1.2. Dotar al banco de una plataforma de datos que satisfaga sus necesidades de análisis de información (Datawarehouse).
- 1.3. Dotar al área de riesgos de las herramientas tecnológicas y bases de datos, para mitigar y monitorear los riesgos operacionales, de crédito y de mercado.
- 1.4. Implementar una herramienta que apoye la cultura de gestionar nuestras relaciones con los clientes.
- 1.5. Implementar herramientas de apoyo a las necesidades de las áreas de apoyo.
- 1.6. Garantizar la disponibilidad de los servicios, sistemas y redes de comunicación de datos.

- 1.7. Establecer e implementar los KPI's para los servicios que ofrece el área de tecnología.
- 1.8. Evaluar y decidir la implementación de un nuevo core bancario.

Perspectiva Proyectos:

- 1. Adopción de una cultura para la gestión de proyectos.**
 - 1.1. Implementar una metodología de gestión que apoye la ejecución efectiva y eficiente de los proyectos.
- 2. Adopción de una cultura para la gestión de proyectos.**
 - 2.1. Definir y gestionar las iniciativas seleccionadas.

Perspectiva Procesos:

- 1. Garantizar procesos ágiles, eficientes, sostenibles y flexibles que generen valor agregado a nuestros clientes internos y externos.**
 - 1.1. Alcanzar el diseño, desarrollo e implementación de los procesos claves de la organización para la prestación de productos y servicios.
 - 1.2. Optimizar los procesos que impactan directamente la experiencia del cliente, garantizando el cumplimiento de la normativa vigente y la mitigación de los riesgos asociados.
 - 1.3. Mejorar los acuerdos de niveles de servicios (SLAs'), agilizando el tiempo de respuesta a los clientes.
- 2. Potenciar el conocimiento y empoderamiento de los procesos en todo el personal**
 - 2.1. Contar con personal capacitado y empoderado en los procesos que influyen directamente en las funciones que desempeña.

Perspectiva Imagen:

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

Perspectiva Gestión Humana:

- 1. Lograr que nuestro talento humano esté alineado a los valores que promueve el banco.**
 - 1.1. Fomentar el compromiso de los colaboradores con la misión, visión y valores de la entidad, así como el sentido de la pertenencia para el logro de los objetivos.
- 2. Lograr idóneo clima organizacional en el banco.**

- 2.1. Alinear al personal con las políticas y procesos establecidos en el banco.
- 2.2. Determinar y analizar el estado de la satisfacción laboral de los colaboradores para identificar aspectos que puedan obstaculizar el logro de las metas establecidas por la entidad.
3. Definir una estructura organizacional orientada al servicio al cliente.
 - 3.1. Incrementar los niveles de eficacia y calidad en la prestación de servicios al cliente.
 - 3.2. Potenciar la relación directa de los cursos de formación con las necesidades de los puestos de trabajo.

Estados Financieros Auditados 2020

GUZMAN TAPIA PKF



GUZMAN TAPIA PKF



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A., que comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2020, los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2020, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Base para la Opinión Calificada

- 1- Durante varios periodos, el Banco ha estado sometido a planes de regularización que aún se mantienen y a la fecha de emisión de este informe, existe una incertidumbre sobre la composición del patrimonio del Banco, por cambios significativos en su participación accionaria que están pendientes de aprobación de parte de las Autoridades Regulatorias. Al 31 de diciembre del 2020, un importe de RD\$517,726,675, están pendientes de aprobación de parte de las Autoridades Regulatorias y otros aportes que fueron capitalizados en el año 2019, sin haber completado el debido proceso de enviar a las autoridades los documentos soportes requeridos por un importe RD\$267,422,000. Debido a esta situación, el Banco al 31 de diciembre del 2020, presenta exceso en sus límites y un índice de solvencia negativo, según se refleja en la Nota 27, a los estados financieros.
- 2- Tal como se menciona en la Nota 10, a los estados financieros, dentro de las otras cuentas por cobrar existen RD\$9,421,931, cuyo importe debe ser evaluado en función de la cobrabilidad o recuperabilidad y considerar afectar los resultados acumulados, conforme lo establece el Manual de Contabilidad para Entidades de Intermediación Financiera, por lo que existe una duda razonable de que esta partida sea recuperada, debido a que viene de años anteriores y a la fecha no ha sido recuperada.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos mencionados en la sección Base para Opinión Calificada, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A., al 31 de diciembre del 2020, 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 2020, el Banco presenta un índice de solvencia por debajo del límite requerido, según se puede reflejar en la nota 27, a los estados financieros, este índice quedó por debajo del requerido por las normativas vigentes, debido a que, no obstante existir aportes para futura capitalización por un importe de RD\$517,726,675, con los cuales el índice se posicionaría en 14.77%, dichos aportes no pueden ser considerados para tales fines hasta tanto las autoridades regulatorias expidan la autorización de aprobación para ser capitalizados. La cual a la fecha de emisión de estos estados financieros no ha sido sometida a la Superintendencia de Bancos, debido a que está pendiente de completar algunos procesos de aportes que forman parte del cronograma de capitalización que datan desde el año 2019, así como de los nuevos aportes realizados durante el 2020.

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

La entidad sometió para la aprobación de las autoridades a, un nuevo accionista que durante el año 2020 realizó aportes por US\$6,941,500, en adición solicitó la no objeción para modificar la composición del Consejo de Administración del Banco; a la fecha de emisión de estos estados financieros al Banco no le ha sido expedida por parte de la Junta Monetaria la no objeción para tales fines. Con estos nuevos aportes de capital el índice de Solvencia del Banco se colocaría dentro de los límites requerido.

Tal como se menciona en la Nota 42, a los estados financieros, durante los últimos años el Banco ha estado operando con pérdidas. Al 31 de diciembre del 2020, el Banco presenta pérdidas acumuladas ascendentes a RD\$1,230,184,021, representando las mismas un 84% del Capital Suscrito y Pagado en adición a los Aportes Pendientes de Capitalizar.

Al 31 de diciembre del 2020, el Banco presenta un flujo de efectivo negativo.

GUZMAN TAPIA PKF

2. Departamento de Auditoría Interna

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

- Realizamos procedimientos de revisión de cobros posteriores y confirmaciones de saldos de la Cartera de Créditos con resultados satisfactorios.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- No pudimos evaluar el cumplimiento ni las funciones del departamento de auditoría interna, debido a que el Banco durante el año 2020 se manejó sin auditor interno, incumpliendo con lo establecido en el instructivo para la función de Auditoría Interna.

3. 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.

Asunto Clave de la Auditoría

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

1. Cartera de Créditos y Provisión para cartera de crédito Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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 50% del total de activos del Banco. La provisión para la Cartera de Crédito comprende las reservas para préstamos individualmente evaluados según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos aprobado por la Junta Monetaria, que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar y provisionar los riesgos de sus activos, que pueden ser originados por el incumplimiento oportuno de los términos acordados en los contratos de créditos. Debido a las medidas implementadas por los organismos reguladores. Al 31 de diciembre el Banco se acogió a las medidas de flexibilización por COVID-19 para diferir las deficiencias de provisiones.

- En la evaluación de las provisiones por deterioro de Cartera de Crédito, revisamos el registro de provisiones realizada por el Banco, con mayor énfasis en aquellos asuntos que hicieran que la provisión pudiera cambiar significativamente. Nuestros procedimientos de auditoría para dirigir el riesgo de error material relacionado con los saldos de cartera y provisiones por deterioro de préstamo, incluyó:
- Prueba de la razonabilidad del registro de las provisiones de la Cartera de Crédito y Rendimientos por cobrar por un especialista en riesgos para probar la exactitud e integridad de la información suministrada y determinación de la razonabilidad de las provisiones registradas y exigidas de la Cartera de Crédito según lo establecen las regulaciones bancarias del país.
- Nuestros procedimientos de auditoría se basaron en una evaluación de la Cartera para determinar las provisiones exigidas mediante un análisis categorizado por cada deudor en función de su solvencia y morosidad sobre la base de la calificación del deudor, así como también tomando en consideración el cómputo de las garantías. Verificamos que el Banco se acogió a las medidas regulatorias de flexibilización procediendo a congelar las clasificaciones y las provisiones de los deudores, así como también comparamos el resultado del recalcule de las provisiones según REA, comparado con la provisión según flexibilización COVID-19. Verificamos se explica en la nota 15 a los estados financieros que el Banco se acogió a la flexibilización por COVID-19 para diferir las deficiencias de provisiones faltantes. Como resultado de nuestra evaluación, concluimos que las provisiones realizadas fueron determinadas de forma apropiada.

3. Reconocimiento de ingresos

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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

- Evaluamos y validamos los controles generales de tecnología, el diseño y la efectividad operativa del sistema y controles que son relevantes para este rubro.
- Realizamos un cálculo global de los intereses ganados mediante el uso de las bases de datos proporcionadas por el Banco, las tasas mensuales determinadas por el Banco Ventral del país utilizadas por el Banco y calculamos una tasa promedio ponderada, obtuvimos un saldo promedio de cartera de crédito mensual y la multiplicamos por la tasa de interés mensual, los resultados obtenidos se encuentra dentro de los rangos para este procedimiento.

Otros Asuntos

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

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2020, no fueron enviados a los organismos reguladores en la fecha establecida conforme lo establecen las normativas vigentes.

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.

GUZMAN TAPIA PKF



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

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

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.

GUZMAN TAPIA PKF



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

GUZMAN TAPIA PKF

No. de registro en la SIB

A-001-0101


CPA – Dolores De Oleo F.

No. de registro en el ICPA

12916



04 de Mayo del 2022

Santo Domingo, D. N., República Dominicana

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

	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 4, 5, 35 y 36)		
Caja	47,895,503	14,711,344
Banco Central	287,943,111	210,597,298
Bancos del país	5,002,724	1,584,266
Bancos del Extranjero	43,435,238	758,784
Otras disponibilidades	291,743	237,360
	<u>384,568,319</u>	<u>227,889,052</u>
Inversiones (Notas 4, 7, 35 y 36)		
Disponibles para la venta	-	56,200,000
Otras inversiones en instrumentos de deuda	189,826,684	12,615,999
Rendimientos por cobrar	2,954,845	3,071,044
Provisión para inversiones	(136,878)	(52,902)
	<u>192,644,651</u>	<u>71,834,141</u>
Cartera de créditos (Notas 4, 8, 15, 35 y 36)		
Vigente	905,841,879	1,073,718,757
Reestructurada	350,000	2,025,000
Vencida	74,252,317	83,087,425
Cobranza Judicial	-	-
Rendimientos por cobrar	30,634,299	27,965,181
Provisiones para créditos	(65,887,351)	(79,826,381)
	<u>945,191,144</u>	<u>1,106,969,982</u>
Cuentas por cobrar (Notas 10, 35 y 36)		
Cuentas por cobrar	25,229,242	27,866,971
Rendimientos por cobrar	-	-
	<u>25,229,242</u>	<u>27,866,971</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	46,495,376	14,163,997
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(8,581,919)	(3,944,882)
	<u>37,913,457</u>	<u>10,219,115</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	184,841,913	187,218,738
Depreciación acumulada	(68,882,214)	(53,681,335)
	<u>115,959,699</u>	<u>133,537,403</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	8,076,290	7,724,518
Intangibles	162,792,396	162,792,396
Activos diversos	108,932,473	114,468,946
Amortización acumulada	(99,135,255)	(65,095,641)
	<u>180,665,904</u>	<u>219,890,219</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u><u>1,882,172,416</u></u>	<u><u>1,798,206,883</u></u>
Cuentas Contingentes (Nota 28)	435,873,513	384,804,271
Cuentas de Orden (Nota 29)	2,068,768,257	3,092,614,788



Luis Alberto Gasparini Jr.
Presidente del Consejo de Administración





Addys Hevelin Mercedes Jiménez
Vicepresidente Ejecutivo

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

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

	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Notas 16, 35 y 36)		
A la Vista	65,726,991	50,078,593
De Ahorro	185,653,795	156,820,469
A Plazo	160,841,851	182,056,873
	<u>412,222,637</u>	<u>388,955,935</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Notas 17, 35 y 36)		
De instituciones financieras del país	21,684,414	15,906,307
Intereses por pagar	-	-
	<u>21,684,414</u>	<u>15,906,307</u>
Fondos tomados a préstamos (Notas 18, 35 y 36)		
Del Banco Central	-	43,200,000
De instituciones financieras del país	10,869,148	14,232,270
Intereses por pagar	35,023	65,795
	<u>10,904,171</u>	<u>57,498,065</u>
Valores en circulación (Notas 19, 35 y 36)		
Títulos y valores	1,174,435,467	1,158,371,739
Intereses por pagar	97	-
	<u>1,174,435,564</u>	<u>1,158,371,739</u>
Otros pasivos (Nota 20)	35,490,276	37,984,337
TOTAL DE PASIVOS	<u>1,654,737,062</u>	<u>1,658,716,383</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	939,892,700	939,892,700
Capital adicional pagado	517,726,675	135,654,674
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(935,595,930)	(611,328,232)
Resultados del ejercicio	(294,588,091)	(324,728,642)
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>227,435,354</u>	<u>139,490,500</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1,882,172,416</u>	<u>1,798,206,883</u>
Cuentas Contingentes (Nota 28)	(435,873,513)	(384,804,271)
Cuentas de orden (Nota 29)	(2,068,768,257)	(3,092,614,788)



Luis Alberto Gasparini Jr.
Presidente del Consejo de Administración



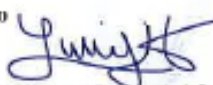


Addys Heyllin Mercedes Jiménez
Vicepresidente Ejecutivo

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

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	211,952,561	240,768,753
Intereses por inversiones	7,646,849	6,670,435
	<u>219,599,410</u>	<u>247,439,188</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(109,865,414)	(121,124,943)
Pérdidas por inversiones	(387,154)	(328,017)
Intereses y comisiones por financiamiento	(2,066,567)	(4,627,630)
	<u>(112,319,135)</u>	<u>(126,080,590)</u>
Margen financiero bruto	<u>107,280,275</u>	<u>121,358,598</u>
Provisiones para cartera de créditos	(64,498,408)	(68,782,734)
Provisión para inversiones	(84,282)	(2,700)
	<u>(64,582,690)</u>	<u>(68,785,434)</u>
Margen financiero neto	<u>42,697,585</u>	<u>52,573,164</u>
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	<u>(8,447,511)</u>	<u>1,018,820</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	46,908,004	63,134,144
Comisiones por cambio	13,621,651	14,360,033
Ingresos diversos	1,284,347	1,554,699
	<u>61,814,002</u>	<u>79,048,876</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(9,857,949)	(11,477,150)
Gastos diversos	(4,848,105)	(14,133,682)
	<u>(14,706,054)</u>	<u>(25,610,832)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(166,962,249)	(194,910,754)
Servicios de terceros	(59,042,258)	(60,261,648)
Depreciación y Amortizaciones	(48,440,504)	(49,028,823)
Otras provisiones	(18,436,966)	(16,536,277)
Otros gastos	(78,982,454)	(101,996,535)
	<u>(371,864,431)</u>	<u>(422,734,037)</u>
Resultado operacional	<u>(290,506,409)</u>	<u>(315,704,009)</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	16,106,989	7,532,362
Otros gastos	(19,059,627)	(15,274,715)
	<u>(2,952,638)</u>	<u>(7,742,353)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>(293,459,047)</u>	<u>(323,446,362)</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(1,129,044)	(1,282,280)
Resultado del periodo	<u>(294,588,091)</u>	<u>(324,728,642)</u>


Luis Alberto Gasparini Jr.
Presidente del Consejo de Administración




Adela Meyllin Mercedes Jiménez
Vicepresidente Ejecutivo

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 Y 2019
(Valores en RD\$)

	2020	2019
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	193,571,244	227,437,207
Otros ingresos financieros cobrados	7,375,894	6,272,281
Otros ingresos operacionales cobrados	61,814,002	79,048,386
Intereses pagados por captaciones	(109,865,313)	(131,167,593)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(2,097,339)	(4,648,737)
Gastos generales y administrativos pagados	(304,986,961)	(357,168,937)
Otros gastos operacionales pagados	(14,706,054)	(25,610,832)
Impuesto Sobre la Renta pagado	(1,605,426)	(1,049,944)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	12,726,654	(8,518,491)
Efectivo neto provisto por(usado en) las actividades de operación	(157,773,299)	(215,406,660)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) Disminución en inversiones	(121,010,686)	2,557,556
Créditos otorgados	(977,241,056)	(1,274,296,399)
Créditos cobrados	1,024,556,128	1,189,041,075
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(3,019,522)	(1,824,113)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	15,623	210,000
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	10,534,566	25,953,179
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	(66,164,947)	(58,358,702)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	3,283,728,826	5,885,362,333
Devolución de captaciones	(3,238,620,192)	(5,879,383,269)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	915,400,000	-
Operaciones de fondos pagados	(961,963,122)	(10,867,730)
Aportes de capital adicional pagado	382,072,001	251,564,252
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	380,617,513	246,675,586
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	156,679,267	(27,089,776)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	227,889,052	254,978,828
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	384,568,319	227,889,052



Luis Alberto Gasparini Jr.
Presidente del Consejo de Administración





Addys Heylin Mercedes Jiménez
Vicepresidente Ejecutivo

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

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	<u>(294,588,091)</u>	<u>(324,728,642)</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio neto provisto por(usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de Crédito	64,498,408	68,782,734
Inversiones	84,282	2,700
Rendimientos por cobrar	15,692,791	11,338,220
Otras provisiones	2,744,145	5,198,057
Depreciaciones y amortizaciones	48,440,504	49,028,823
Ganancia (Pérdida) venta activos fijos	(1,624,616)	136,006
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	2,182,679	4,563,009
Ganancia por ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(192,212)	(3,575,644)
Pérdida por ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	2,806,744	-
Retiro de Activos Fijos	3,118,256	(32,034)
Otros Ingresos (gastos)	(3,680,964)	7,945,760
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(2,552,919)	(4,717,674)
Cuentas por Cobrar	2,637,729	17,697,276
Activos diversos	5,184,701	(6,439,763)
Intereses por pagar	(30,675)	(10,063,757)
Otros pasivos	(2,494,061)	(30,541,731)
	<u>136,814,792</u>	<u>109,321,982</u>
Efectivo neto provisto(usado en) las actividades de operación	<u>(157,773,299)</u>	<u>(215,406,660)</u>



Luis Alberto Gasparini Jr
Presidente del Consejo de Administración





Addys Hevlin Mercedes Jiménez
Vicepresidente Ejecutivo

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 Y 2019
(Valores en RDS)

	<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 2019	672,470,700	151,512,422	-	(256,234,613)	(355,040,682)	212,707,827
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	-	-
Aportes de Capital Efectivo (Nota 26)	-	251,564,252	-	(355,040,682)	355,040,682	251,564,252
Resultado del Ejercicio	267,422,000	(267,422,000)	-	-	-	-
Transferencia a otras reservas (Nota 26)	-	-	-	-	(324,728,642)	(324,728,642)
Ajustes a Años Anteriores	-	-	-	(52,937)	-	(52,937)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	939,892,700	135,654,674	-	(611,328,232)	(324,728,642)	139,490,500
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	-	-
Aportes de Capital Efectivo (Nota 26)	-	382,072,001	-	(324,728,642)	324,728,642	382,072,001
Transferencia a capital pagado	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	(294,588,091)	(294,588,091)
Ajustes a años anteriores	-	-	-	460,944	-	460,944
Saldos 31 de Diciembre del 2020	939,892,700	517,726,675	-	(935,595,930)	(294,588,091)	227,435,354



Luis Alberto Gasparini Jr.

Luis Alberto Gasparini Jr.
Presidente del Consejo de Administración

Addys Hechén

Addys Hechén Mercedes Jiménez
Vicepresidente Ejecutivo

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(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 126 y 148 empleados al 31 de diciembre del 2020 y 2019, respectivamente.

El detalle de los principales ejecutivos es:

Nombre	Posición
Sr. Luis Alberto Gasparini Jr.	Presidente del Consejo de Administración
Sra. Jenniffer Pérez Bernard	Presidente Ejecutiva
Sra. Addys Heyllin Mercedes Jiménez	Vicepresidente Ejecutiva
Sra. María Alcántara Montero	Vicepresidente de Negocios
Sra. Sonia Carrasco Reynoso	Gerente de Operaciones
Sr. Héctor Luis Batista Flores	Director de Tecnología
Sr. Andrés Eduardo Rodríguez Viana	Director de Finanzas y Planificación
Sra. Soledad Peña Núñez	Directora de Gestión Humana
Sra. Frank F. Moolenas Silvestre	Director de Gestión Integral de Riesgo
Sra. Ketty Abikaran Cadet	Gerente Senior Gobierno Corporativo
Sra. Giordano Damián Santos Peña	Oficial de Cumplimiento

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 2020 es:

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

a) *Base contable de los estados financieros*

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

b) *Principales estimaciones utilizadas*

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

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

c) *Instrumentos financieros*

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

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

d) *Inversiones*

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(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 República Dominicana y los títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se clasifican en esta categoría.

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

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

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

e) Inversiones en acciones

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

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, el Banco no posee inversiones en acciones.

f) Cartera de crédito y provisión para créditos

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2020 y 2019****(Valores expresados en RD\$ pesos)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Las provisiones para créditos desembolsados con fondos liberados del Encaje Legal deben ser cero (0) y deben ser clasificados en "A", para fines del cálculo de la solvencia el ponderador de riesgo es 0%. Este tratamiento tiene una vigencia hasta el 31 de marzo de 2024.

Estos recursos deben ser utilizados exclusivamente para el otorgamiento de préstamos nuevos, por lo que no pueden ser usados para renovar ni reestructurar los préstamos otorgados con anterioridad al 23 de marzo de 2020.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Evaluación para los microcréditos

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

Créditos reestructurados

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

En base a lo establecido en la segunda Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo 2020 los deudores reestructurados temporales (RT) mantendrán la misma clasificación al momento de la reestructuración con vigencia hasta el 31 de marzo del 2021..

Cobro intereses tarjetas de crédito

El cálculo y cobro de los intereses por concepto de operaciones de Tarjeta de Crédito se efectúa sobre el saldo insoluto conforme lo establece el instructivo operativo para la aplicación del Reglamento de Tarjetas de Crédito de fecha 12 de junio del 2013. Para el cálculo de la provisión de tarjetas de créditos, solo se deben considerar los rendimientos hasta 60 días.

Provisión para rendimientos por cobrar

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

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

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses financieros

Ingresos y Gastos Financieros

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

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

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

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

Tipificación de las garantías

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

Polivalentes

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

No polivalentes

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

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

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

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

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

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

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

h) *Bienes realizables y adjudicados*

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

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

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

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

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

i) *Cargos diferidos*

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

j) *Intangibles*

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

k) *Activos y pasivos en monedas extranjeras*

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

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$58.1131 y RD\$52.9022 en relación con el dólar y de RD\$71.3977 y RD\$59.1923 en relación con el Euro.

l) *Costo de beneficios de empleados*

Bonificación

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

Plan de Pensiones

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

Indemnización por Cesantía

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

Otros Beneficios

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

m) *Valores en circulación*

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

Además se establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado sería la cantidad pagadera a

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

presentación. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

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

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

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

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

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

n) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

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

o) Provisiones

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

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

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.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

q) Equivalentes de efectivo

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

r) Baja en un activo financiero

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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.

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

v) *Reclasificación de partidas*

N/A

w) *Diferencias significativas con las NIIF*

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

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

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

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

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

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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 periodo de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

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

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

4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

El sistema cambiario vigente en el país segmenta el mercado cambiario en un mercado oficial y un mercado privado. El mercado privado es manejado por los bancos comerciales y agentes de cambio por delegación del Banco Central de la República Dominicana. La tasa de compra y venta de divisas está determinada por la oferta y la demanda de dicho mercado y será la

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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 2020 y 2019 el Banco mantiene saldos de activos y pasivos en moneda extranjera (valores en US\$) de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
Activos				
Fondos disponibles	3,737,657	217,206,878	1,102,315	58,314,892
Cartera de créditos	1,987,536	115,501,885	1,842,927	97,494,893
Rendimientos por cobrar cartera de créditos	101,737	5,912,270	70,463	3,727,648
Inversiones	235,536	13,687,781	100,000	5,290,922
Rendimiento por inversiones	-	-	2,892	153,007
Cuentas por cobrar	137,056	7,964,773	75,239	3,980,332
Otros activos	6,940	403,305	63,746	3,372,304
Total de Activos	6,206,462	360,676,892	3,257,582	172,333,998
Pasivos				
Obligaciones con el público	4,206,124	244,430,905	5,108,619	270,257,209
Otros pasivos	71,056	4,129,284	185,124	9,793,443
Total de Pasivos	4,277,180	248,560,189	5,293,743	280,050,652
Posición larga (corta) de moneda extranjera	1,929,282	112,116,703	(2,036,161)	(107,716,654)

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$58.1131 y RD\$52.9022 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2020 y 2019, respectivamente.

5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Efectivo en Caja y bóveda (a)		
En moneda nacional	47,895,503	14,711,344
	<u>47,895,503</u>	<u>14,711,344</u>
Banco Central de la República Dominicana (a)		
En moneda extranjera	157,987,714	55,013,581
En moneda nacional	129,955,397	155,583,717
	<u>287,943,111</u>	<u>210,597,298</u>
Bancos del país (b)	5,002,724	1,584,266
Bancos del extranjero (a)	43,435,238	758,784
	<u>48,437,962</u>	<u>2,343,050</u>
Otras disponibilidades (c)	291,743	237,360
	<u>384,568,319</u>	<u>227,889,052</u>

Al 31 de diciembre del 2020, el encaje legal requerido es de RD\$144,324,624 y US\$845,070 a esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total de cobertura para este propósito de RD\$157,684,834 y US\$2,725,648, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

- (a) Los fondos disponibles al 31 de diciembre del 2020, están compuestos por US\$271,607 en caja, US\$2,718,625 en el Banco Central y US\$747,425 en Bancos del extranjero.
- (b) Dentro de este balance existe un importe de RD\$632,111, al 31 de diciembre del 2020 y 2019, que está restringido.
- (c) 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>2020</u>		
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u> <u>2020</u>	<u>Tasa de</u> <u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
<u>Otros instrumentos de deuda:</u>				
Certificados de Inversión	Banco Central de Rep. Dom.	63,138,904	10.50%	2025
Depósito de Overnight	Banco Central de Rep. Dom.	113,000,000	2.50%	2021
Depósito colateral (a)	JP Morgan	13,687,780	11.00%	-
		<u>189,826,684</u>		
Rendimientos por cobrar (b)		2,954,845		
Provisión para inversión		(136,878)		
Total		<u>192,644,651</u>		

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

- a) Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, este importe corresponde a inversión restringida de US\$235,537 y US\$100,000, respectivamente, como garantía de las operaciones de tarjeta de crédito con Visa, inc..
- b) Dentro de este balance, al 31 de diciembre del 2019, existe un importe de US2,892.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

8. Cartera de créditos

La cartera de créditos está conformada de la siguiente forma:

a) Por tipo de crédito

	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos	276,036,803	361,507,313
Subtotal	276,036,803	361,507,313
<u>Créditos de consumo:</u>		
Consumo	455,803,412	544,383,629
Tarjetas de crédito personales	143,964,762	144,298,445
Subtotal	599,768,174	688,682,074
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de Viviendas	102,431,330	104,012,485
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	2,207,889	4,629,310
Subtotal	104,639,219	108,641,795
	980,444,196	1,158,831,182
Rendimientos por cobrar (a)	30,634,299	27,965,181
Provisiones para créditos	(65,887,351)	(79,826,381)
Total	945,191,144	1,106,969,982

Estos créditos cuentan en su mayoría con garantía hipotecaria o prendaria y con la firma solidaria de terceros. Los mismos tienen vencimiento en su mayoría entre 1 y 7 años para los créditos comerciales, hasta veinte (20) años para los hipotecarios y hasta 5 años para los préstamos de consumo.

b) Condición de la Cartera de Créditos:

	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
<u>Cartera Comercial:</u>		
Vigentes	259,137,933	336,195,496
Reestructuradas	-	2,025,000
Cobranza Judicial	-	-
<u>Vencida:</u>		
De 31 a 90 días	1,197,864	12,308,237
Por más de 90 días	15,701,006	10,978,580
	276,036,803	361,507,313

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

<u>Créditos de Consumo:</u>		
Vigente	542,104,835	633,563,364
Reestructurada	350,000	-
Cobranza judicial	-	-
Vencida:		
- De 31 a 90 días	4,748,608	3,847,135
- Por más de 90 días	52,564,731	51,271,575
	<u>599,768,174</u>	<u>688,682,074</u>
<u>Créditos Hipotecarios:</u>		
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	104,599,111	103,959,897
Vencida:		
- De 31 a 90 días	40,108	24,584
- Por más de 90 días	-	4,657,314
Reestructurados	-	-
Subtotal	<u>104,639,219</u>	<u>108,641,795</u>
	<u>980,444,196</u>	<u>1,158,831,182</u>
<u>Rendimientos cartera: (a)</u>		
Vigentes	15,382,759	13,704,270
Vencida:		
- De 31 a 90 días	1,441,824	1,314,164
- Por más de 90 días	13,806,411	12,918,857
En cobranza judicial	-	-
Reestructurados	3,306	27,890
- De 31 a 90 días	-	-
- Por más de 90 días	-	-
Subtotal	<u>30,634,299</u>	<u>27,965,181</u>
Provisiones para créditos	<u>(65,887,351)</u>	<u>(79,826,381)</u>
Total cartera	<u>945,191,144</u>	<u>1,106,969,982</u>

Dentro de la cartera de créditos al 31 de diciembre del 2020 y 2019, existen US\$1,987,536 y US\$1,842,927, respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, dentro de este balance existe un importe de US\$101,737 y US\$70,463, respectivamente.

c) *Por tipo de garantía:*

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Con garantías polivalentes (1)	267,406,658	367,814,749
Con garantías no polivalentes (2)	10,000,000	6,916,569
Sin garantías (3)	703,037,538	784,099,864
	<u>980,444,196</u>	<u>1,158,831,182</u>

(1) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, y por tanto, presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

(2) Garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

(3) Este renglón considera como préstamos sin garantías, aquellos garantizados con garantía solidaria de personas físicas y morales, entre otros.

d) Por origen de los fondos:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Propios	980,444,196	1,158,831,182
	<u>980,444,196</u>	<u>1,158,831,182</u>

e) Por plazos:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Corto plazo (hasta un año)	357,679,456	437,607,928
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	263,267,393	498,574,427
Largo plazo (mayor de tres años)	359,497,347	222,648,827
	<u>980,444,196</u>	<u>1,158,831,182</u>

f) Por sectores económicos:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Construcción	2,207,889	22,426,679
Comercio al por mayor y menor, etc.	147,793,595	152,946,226
Transporte, almacenamientos y comunicación	1,165,833	8,099,656
Actividades inmobiliarias Empresariales y de alquiler	138,125,331	214,795,313
Servicios sociales y de salud	528,413	-
Industrias Manufactureras	650,359	15,479,834
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	6,061,482	1,601,010
Hoteles y restaurantes	21,926,880	11,621,505
Enseñanza	3,277,696	1,150,450
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	658,706,718	730,710,509
	<u>980,444,196</u>	<u>1,158,831,182</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

g) Créditos en provisiones congeladas:

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

h) Créditos con reestructuración temporal RT:

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

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

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

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

Durante el periodo de Pandemia se reestructuraron, de manera temporal, facilidades a clientes. Para el cierre del mes de diciembre teníamos ciento cuarenta y cuatro (144) préstamos en condición de reestructurados temporales por Covid-19.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

El Banco como parte del compromiso de apoyar a los clientes y mitigar el impacto económico derivado de la pandemia del COVID-19, ha venido otorgando a los clientes una serie de flexibilización en relación a los términos y condiciones originalmente pactadas con los deudores con el fin de ayudar a recuperarse y poner al día sus créditos deteriorados por falta de pagos, dentro de estas medidas podemos mencionar reestructuraciones, ampliaciones de plazos, reducciones de tasas, condonaciones de cargos por moras, refinanciamientos y diferimientos de pagos mínimos de tarjetas y de pagos de préstamos por hasta tres (3) meses. El área de riesgo le da seguimiento al comportamiento de pago de los créditos reestructurados, pero la capacidad de pago es monitoreada por el área de análisis de créditos.

Al 31 de diciembre del 2020, la cartera de crédito del Banco disminuyó en un 15% con relación al año 2019.

10. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre consisten en:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Comisiones por cobrar (a)	4,238,523	5,409,701
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	498,960	183,530
Depósitos en garantía (a)	3,126,554	2,981,000
Reclamaciones por cobrar	62,231	307,583
Cheques Devueltos	3,000	-
Otras cuentas por cobrar (a) (b)	16,541,832	17,136,249
Gastos por recuperar	758,142	1,848,908
	<u>25,229,242</u>	<u>27,866,971</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, estos montos incluyen US\$137,056 y US\$75,239, respectivamente.
- b) Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, dentro de este balance existe un importe de RD\$9,421,931, respectivamente, compuesto por depósito del contrato colateral que fue recibido del Banco BANACI, con MasterCard y otras cuentas por cobrar que fueron producto de la misma negociación, que vienen de años anteriores y a la fecha de emisión de estos estados financieros no han sido recuperados.

Las cuentas por cobrar al cierre del 2020, están compuestas en un 17% por cargos y comisiones aplicadas a los clientes de tarjeta de crédito asociados a sus pagos mensuales. Las cuotas asociadas a los seguros forman parte de la cuota del cliente, el seguimiento y gestión de cobros es realizada en base a las mismas políticas establecida para los préstamos. No obstante, la Entidad no cuenta con procedimientos relacionados con la gestión, seguimiento y monitoreo de cuentas a recibir.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Inmuebles recibidos en recuperación de créditos	34,016,985	3,386,529
Otros muebles y equipos	12,478,391	10,777,468
	<u>46,495,376</u>	<u>14,163,997</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(8,581,919)	(3,944,882)
	<u>37,913,457</u>	<u>10,219,115</u>

Al 31 de diciembre del 2020, estos bienes recibidos en recuperación de crédito tienen menos de 40 meses de adjudicación y tienen una provisión constituida de RD\$8,581,919.

13. Propiedad, muebles y equipos

Un detalle de la propiedad, muebles y equipos durante los años terminados al 31 de diciembre del 2020 y 2019, es como sigue:

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

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

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, el Banco presenta un exceso en los límites de activos fijos.

14. Otros activos

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

	2020	2019
	RD\$	RD\$
Otros cargos diferidos		
Anticipo de Impuesto Sobre la Renta	4,473,438	2,006,846
Seguros pagados por anticipado	1,599,803	1,410,780
Otros gastos diferidos (a)	2,003,049	4,306,892
Total	8,076,290	7,724,518
Activos intangibles		
Software (b)	16,072,886	16,072,886
Otros cargos diferidos (c)	146,719,510	146,719,510
Amortización acumulada	(99,135,255)	(65,095,641)
Total	63,657,141	97,696,755
Activos diversos		
Bienes diversos (d)	55,292,628	55,292,628
Papelería, útiles y otros.	2,207,248	2,824,943
Otros activos diversos (e)	51,432,597	53,451,375
Partidas por imputar	-	2,900,000
Total	108,932,473	114,468,946
Total de otros activos	180,665,904	219,890,219

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

- (a) Compuesto por US\$6,940 y US\$63,746 al 31 de diciembre del 2020 y 2019, respectivamente.
- (b) Corresponde al costo de adquisición de programas de computadora. Éste monto está siendo amortizado en un plazo no mayor de cinco años.
- (c) Corresponde a egresos operativos relacionados con la adecuación y fortalecimiento de la estructura operativa del Banco, requeridos para operar como Banco Múltiple. Estos gastos operativos se están amortizando en un periodo de 5 años y están debidamente autorizados por la Superintendencia de Bancos.
- (d) Este importe corresponde a de Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos por inmuebles que están en proceso legal, para ser transferidos a nombre del Banco, pendientes de obtener la aprobación de parte de la Superintendencia de Bancos.
- (e) Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, este balance está compuesto por RD\$107,513 y RD\$2,126,291, correspondientes a licencias y otros bienes relacionados con programas de computadoras y RD\$51,325,084, respectivamente, correspondientes al remanente que resultó de la negociación entre el Banco de Ahorro y Crédito Inmobiliario, S. A. (BANACT) y el Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A., los cuales están pendientes de obtener la aprobación de parte de la Superintendencia de Bancos.

15. Resumen de Provisiones para activos riesgosos

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

2020

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

Provisiones Flexibilizadas Covid-19

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Tratamiento para las provisiones:

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

Debido a que la cartera de crédito se ha visto impactada producto del deterioro en la capacidad de pago de los deudores a consecuencia de las restricciones por la pandemia Covid-19, lo que se refleja a su vez en el gasto y los resultados de la Entidad, producto de la constitución de provisiones para cubrir riesgo de la cartera, independientemente de que este requerimiento ha sido flexibilizado por parte de las entidades reguladoras.

El Banco procedió a congelar la clasificación y la provisión de los deudores, así como a reestructurar los créditos, en cuyo caso mantiene las mismas clasificaciones y provisiones que tenían los deudores al momento de la reestructuración por lo que aplicó el congelamiento preventivo del registro de las provisiones requeridas según el Reglamento de Evaluación de Activo (REA), con el objetivo de mitigar la crisis derivada del COVID -19.

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

2019

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

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

* Incluye provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

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

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

(√) Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, este monto corresponde a US\$4,119,916 y US\$4,884,849, respectivamente.

b) Por sector	2020	2019
Sector privado no financiero	339,187,985	381,257,044
Sector público no financiero	-	-
Sector no residente	73,034,652	7,698,891
Total	<u>412,222,637</u>	<u>388,955,935</u>

c) Por plazo de vencimiento		
16-30 días	406,128,460	383,895,122
181-360 días	-	-
Más de 1 año	6,094,177	5,060,813
Total	<u>412,222,637</u>	<u>388,955,935</u>

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, respectivamente, existen depósitos del público restringidos por valor de RD\$37,582,973 y RD\$27,056,201 por inactividad con plazo menor de 10 años.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
a) Por tipo		
A la vista	16,162,829	2,554,197
De ahorro	5,387,829	13,219,698
A plazo	133,756	132,412
Total depósitos	21,684,414	15,906,307
b) Por plazo de vencimiento		
0-15 días	21,678,940	15,773,895
91-180 días	-	-
180-360 días	5,474	132,412
	21,684,414	15,906,307
c) Por tipo de moneda		
En moneda nacional		
A la vista	16,162,829	2,554,197
De ahorro	378,028	1,381,764
A plazo	133,756	132,412
	16,674,613	4,068,373
En moneda extranjera(√)		
De ahorro	5,009,801	11,837,934
A plazo	-	-
Subtotal	5,009,801	11,837,934
Total	21,684,414	15,906,307

(√) Compuesto por US\$86,208 y US\$223,770, en el 2020 y 2019, respectivamente.

18. Fondos tomados a préstamos

<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldos</u>	
<u>a) Instituciones financieras</u>					<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>del país</u>					<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
	Pacto de					
Banco Central de la Rep. Dom.	Recompra de	Certificados	7%	(1) día	-	43,200,000
	Títulos	de Depósitos				
Banco BDI, S. A.	Préstmo	Solidaria	15%	1 año	10,869,148	14,232,270
Intereses por pagar					32,023	65,795
					10,901,171	57,498,065

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

19. Valores en circulación

	<u>Nacional</u> <u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>Nacional</u> <u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>
a) Por tipo				
Certificados financieros	1,174,435,467	9.30%	1,158,371,739	9.20%
Intereses por pagar	97		-	
Total	1,174,435,564		1,158,371,739	
b) Por sector				
Sector privado no financiero	977,653,564		961,589,739	
Sector financiero	-		-	
Sector no residente	196,782,000		196,782,000	
Total	1,174,435,564		1,158,371,739	
c) Por plazo de vencimiento				
181-360 días	969,806,430		922,877,317	
Más de 1 año	204,629,134		235,494,422	
Total	1,174,435,564		1,158,371,739	

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, existen depósitos restringidos por valor de RD\$100,001,224 y RD\$51,302,434, respectivamente.

20. Otros pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
Obligaciones financieras a la vista (a)	8,988,337	4,068,675
Acreedores y provisiones diversas (b)	10,881,000	21,554,910
Provisiones para contingencias(c)	3,393,121	4,380,838
Otras provisiones	6,258,470	2,709,555
Partidas para imputar (d)	5,969,348	5,270,359
Total Pasivos	35,490,276	37,984,337

(a) Incluye US\$15,381 y US\$14,984 en el 2020 y 2019, respectivamente.

(b) Incluye US\$24,800 y US\$107,306 en el 2020 y 2019, respectivamente.

(c) Incluye US\$21,026 y US\$54,834 en el 2020 y 2019, respectivamente.

(d) Incluye US\$9,850 y US\$8,000 en el 2020 y 2019, respectivamente.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

25. Impuesto sobre la renta

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	(293,459,047)	(323,446,362)
Diferencias Permanentes:		
Partidas no deducibles	3,275,777	4,474,888
Otros ajustes positivos	9,484,346	3,630,958
Total diferencias permanentes	<u>12,760,123</u>	<u>8,105,846</u>
Diferencias Temporales:		
Excepción Ley de incentivos	(6,399,154)	(6,443,692)
Exceso (Deficiencia) en depreciación	3,120,865	(2,811,334)
Otros ajustes negativos	<u>(1,624,616)</u>	<u>(73,901)</u>
Total diferencias temporales	<u>(4,902,905)</u>	<u>(9,328,927)</u>
Beneficio (Pérdida) neta imponible	<u>(285,601,829)</u>	<u>(324,669,443)</u>

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019 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 2020 y 2019, no se determinó impuestos en base a los resultados, debido a que el Banco operó con pérdidas imponible de RD\$285,601,829 y RD\$324,669,443, 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>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Total Activos Fijos	173,571,356	175,948,181
Depreciación Acumulada	<u>(60,666,966)</u>	<u>(47,720,198)</u>
Valor de los activos netos	<u>112,904,390</u>	<u>128,227,983</u>
Impuesto a pagar basado en el 1% del total de los activos fijos netos	<u>1,129,044</u>	<u>1,282,280</u>

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, no se registra impuesto diferido, debido a que no se generaron diferencias de tiempo materiales.

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(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 2020	11,100,000	1,100,000,000	9,398,927	939,892,700	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019	11,100,000	1,100,000,000	9,398,927	939,892,700	-

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>Acciones</u>	<u>Acciones</u>
Participación Accionaria		
Personas Físicas	37%	37%
Personas Jurídicas	63%	63%
Total	100%	100%

Destino de las utilidades:

- Los resultados del 2019, fueron transferidos a resultados acumulados.
- Los resultados correspondientes a los estados financieros del año 2020, serán transferidos a resultados acumulados.
- Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital por un importe de RD\$517,726,675 y RD\$135,654,674, respectivamente, pendiente de la no objeción por la SIB, para su capitalización.

Utilidad por Acciones:

- La utilidad por acciones para el periodo terminado al 31 de diciembre del 2020, es de (RD\$31.34)

Transferencia de Acciones:

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Aportes de Capital:

Durante el año 2019, se aumentó el capital pagado del Banco, por un importe de RD\$267,422,000, realizados durante los años 2019 y 2018, respectivamente, cuyos documentos requeridos por la Superintendencia para su aprobación, a la fecha de emisión de estos estados financieros están pendientes de remitir a la Superintendencia de Bancos. Además existe un aporte adicional pagado de RD\$382,072,001 que está pendientes de capitalización al 31 de diciembre del 2020, para un total de pendiente de capitalización al 31 de diciembre del 2020 de RD\$517,726,675.

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.

27. Límites legales y relaciones técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2020 y 2019, en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10%	-18.88%
Encaje Legal RD\$	144,324,624	157,684,834
Encaje Legal US\$	845,070	2,725,648
Créditos a vinculados:		
10% Sin garantías reales	(29,029,132)	10,055,157
20% Con garantías reales	(58,058,264)	19,991,999
Créditos Individuales:		
10% Sin garantías reales	(29,029,132)	11,901,782
20% Con garantías reales	(58,058,264)	1,597,500
50% Créditos vinculados	(145,145,661)	123,749,226
Inversiones:		
10% Empresas no financieras	93,989,270	-
20% Empresas financieras	187,978,540	-
50% Empresas financieras del exterior	187,978,540	-
Propiedades, muebles y equipos	(290,291,321)	115,959,699
Financiamiento en moneda extranjera 30%	281,967,810	-
Contingencias	(870,873,963)	435,873,513

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, 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.

No obstante a los excesos referidos, el Banco efectuó aportes para futura capitalización por la suma de RD\$382,072,001 en los meses de febrero, marzo, mayo, junio, agosto y diciembre, durante el año 2020. Dichos aportes sumados a los pendientes de capitalizar al 31 de diciembre del 2019, ascienden a un importe de RD\$517,726,675, los cuales a la fecha de emisión de los estados financieros no han sido sometidos a la Superintendencia de Bancos para su capitalización.

Al aplicar los referidos aportes los índices de solvencia para el 2020, se colocaría en un 14.77%, manteniendo el exceso en los límites vinculados del 50% del límite global requerido por las normativas vigentes, cabe mencionar que la Junta Monetaria ha destinado el nuevo accionista que ha sido sometido, mediante al segunda resolución de fecha 21 de diciembre del 2020, el cual ha realizado aportes de RD\$382,072,001 a la fecha de emisión de estos estados financieros.

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

Al 31 de diciembre del 2019, el Banco solicitó la autorización para incrementar el Capital Suscrito y Pagado, a la fecha de emisión de estos estados financieros, está pendiente de aprobación de la no objeción por parte de la Superintendencia de Bancos.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

28. Compromisos y contingencias

Los compromisos y contingencias consisten de :

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Tipo de operación contingente		
Líneas de créditos para tarjetas de crédito	397,375,830	351,691,095
Líneas de créditos de utilización automática	38,497,683	33,113,176
Total	435,873,513	384,804,271

– Demandas:

Al 31 de diciembre del 2020, existen varias demandas originadas de las operaciones normales del Banco, ascendentes aproximadamente a RD\$2.1 millones, las cuales están conociéndose en los Tribunales del país.

Al 31 de diciembre de 2020, existe una demanda civil ascendente a la suma de RD\$500 millones.

La gerencia es de opinión que estas contingencias no afectan la situación financiera del Banco, ni afectarían en forma significativa la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2020. Por lo que no consideró necesario registrar una provisión por estas demandas. Al 31 de diciembre 2020, 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 2020 y 2019 el gasto por este concepto fue de RD\$3,937,188 y RD\$2,275,865 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 2021 es por un monto de RD\$3,694,604 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 06 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. Al 31 de diciembre del 2020 y 2019 el gasto por este concepto fue de RD\$849,277 y RD\$2,342,100, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

– Fondo de consolidación bancaria:

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo para las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de información financiera y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. Al 31 de diciembre del 2020 y 2019 el gasto por éste concepto fue de RD\$2,788,684 y RD\$2,524,641, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña.

En virtud, de lo establecido en la Tercera Resolución de la Junta Monetaria, del 15 de diciembre del 2020, la cual eximió a las entidades de intermediación financiera del pago de los aportes a los Fondos de Contingencia y Consolidación Bancaria para los años 2021 y 2022, no se prevén gastos por dichos conceptos.

En el Banco, durante el año 2020, no se originaron modificaciones de acuerdos contractuales de sus obligaciones y cambios en los términos de contrato por Covid-19.

– Acuerdos de alquiler de inmuebles:

El Banco tiene suscrito varios contratos de alquiler mediante los cuales se arriendan diferentes propiedades para uso de sucursales del mismo. Al 31 de diciembre del 2020 y 2019 el Banco ha realizado pagos por concepto de éstos contratos de alquileres por aproximadamente RD\$22,163,378 y RD\$20,361,601, 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 2021, es por un monto estimado de RD\$24,379,935 millones.

– Covid-19:

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

Previo al cierre del ejercicio social al 31 de diciembre del 2020, y previo a la elaboración de este informe, la Organización Mundial de la Salud (OMS) ya había declarado como pandemia la enfermedad COVID-19 a inicios del 2020, causada por un nuevo coronavirus. En virtud de esta situación, durante el año 2020 y hasta el momento que se emitieron estos estados financieros, se han reportado casos positivos en la República Dominicana, lo que ha originado que el Gobierno Dominicano implemente medidas de cierre en la mayoría de las actividades económicas a nivel nacional, desde ese entonces y durante todo el año 2020 e inicios del 2021. Esta situación podría afectar negativamente la situación financiera y los flujos de efectivo en el futuro. En la actualidad, no es posible determinar ni cuantificar el efecto que puede ocasionar a la Entidad, ya que dependerá de cómo irá evolucionando económicamente el país y la economía mundial, los cuales no se pueden predecir a la fecha de este informe.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

29. Cuentas de orden

Las cuentas de orden están compuestas de la siguiente forma:

	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
Créditos castigados	182,326,096	107,865,296
Rendimientos por cobrar créditos castigados	30,860,791	14,603,454
Garantías recibidas	542,465,916	1,811,070,967
Activos totalmente depreciados	1,093	1,076
Rendimientos en suspenso	81,766,108	58,318,609
Capital autorizado	1,100,000,000	1,100,000,000
Otras cuentas de orden	131,348,256	755,386
	<u>2,068,768,260</u>	<u>3,092,614,788</u>

30. Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
Ingresos financieros		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	53,340,549	69,158,605
Por créditos de consumo	144,487,166	157,267,797
Por créditos hipotecarios	14,124,846	14,342,351
Subtotal	<u>211,952,561</u>	<u>240,768,753</u>
Por inversiones:		
Ingresos por inversiones en otros instrumentos de deuda	7,646,849	6,670,435
Subtotal	<u>7,646,849</u>	<u>6,670,435</u>
Total	<u>219,599,410</u>	<u>247,439,188</u>
Gastos financieros		
Por captaciones:		
Por depósitos a plazos	(107,574,988)	(118,756,980)
Por depósitos de ahorro y a la vista	(2,290,426)	(2,367,963)
Subtotal	<u>(109,865,414)</u>	<u>(121,124,943)</u>
Por inversiones en valores:		
Por amortización de prima	(387,154)	(328,017)
Subtotal	<u>(387,154)</u>	<u>(328,017)</u>
Por financiamientos:		
Por financiamiento	(2,066,567)	(4,627,630)
Subtotal	<u>(2,066,567)</u>	<u>(4,627,630)</u>
Total	<u>(112,319,135)</u>	<u>(126,080,590)</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Ingresos (gastos) por diferencias de cambio:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Ingresos		
Diferencias de Cambio		
Por cartera de créditos	24,105,972	-
Por inversiones	167,420	-
Por disponibilidades	2,825,832	-
Por cuentas a recibir	898,157	-
Ajustes por diferencias de cambio	<u>6,470,857</u>	<u>1,057,212</u>
	<u>34,468,238</u>	<u>1,057,212</u>
Gastos		
Diferencias de Cambio		
Por otros financiamientos	(34,761,454)	-
Ajustes por diferencias de cambio	<u>(8,154,295)</u>	<u>38,392</u>
	<u>(42,915,749)</u>	<u>38,392</u>
Total	<u>(8,447,511)</u>	<u>1,095,604</u>

Al 31 de diciembre del 2019, pudimos observar mediante la variación analítica que realizamos con relación al año 2018, que no fueron afectadas estas cuentas de ingresos (gastos) por diferencia cambiaria, conforme lo establecido en el manual de contabilidad para instituciones financieras.

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>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por Servicios		
Comisiones por certificación de cheques	1,311	22,372
Comisiones por retiros de efectivo	72,600	18,738
Por giros y transferencias	473,301	463,119
Comisiones por tarjetas de crédito	28,118,115	25,520,760
Comisiones por manejo de cheques	945,053	246,858
Comisiones por manejo y cierre de cuentas	1,184,282	1,160,550
Comisiones por cheques devueltos	298,817	236,487
Comisiones por carta de crédito	222,803	130,886
Otros ingresos por comisiones	<u>15,591,722</u>	<u>35,334,374</u>
	<u>46,908,004</u>	<u>63,134,144</u>
Comisiones por Cambio		
Cambio de divisas al contado	<u>13,621,651</u>	<u>14,360,033</u>
	<u>13,621,651</u>	<u>14,360,033</u>
Ingresos Diversos		
Otros ingresos operacionales diversos	<u>1,284,347</u>	<u>1,554,699</u>
	<u>1,284,347</u>	<u>1,554,699</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>61,814,002</u>	<u>79,048,876</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros Gastos Operacionales		
Comisiones por servicios		
Por servicios Bursátiles	(82,199)	(58,177)
Por servicios bancarios	(7,529,794)	(9,053,024)
Por cobranzas	-	(53,501)
Por otros servicios	(2,245,956)	(2,312,448)
	<u>(9,857,949)</u>	<u>(11,477,150)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(4,848,105)	(14,133,682)
	<u>(4,848,105)</u>	<u>(14,133,682)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(14,706,054)</u>	<u>(25,610,832)</u>

32. Otros ingresos (gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	3,560,076	1,049,211
Por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	192,212	3,469,712
Por venta de bienes diversos	-	105,932
Por venta de activos fijos	1,624,616	-
Otros ingresos no operacionales	10,730,085	2,907,507
Total	<u>16,106,989</u>	<u>7,532,362</u>
Otros gastos		
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	(2,182,679)	(4,563,009)
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(5,975,967)	(6,728,271)
Sanción por incumplimiento	(168,000)	(3,494,952)
Pérdida por venta de activos fijos	-	(136,006)
Otros gastos no operacionales	(7,926,237)	(352,477)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	(2,806,744)	-
Total	<u>(19,059,627)</u>	<u>(15,274,715)</u>

33. Remuneraciones y beneficios sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Concepto	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	(116,022,204)	(139,956,074)
Seguros sociales	(6,358,743)	(6,265,362)
Contribuciones a planes de pensiones	(7,065,306)	(7,659,426)
Otros gastos de personal	(37,515,996)	(41,029,892)
	<u>(166,962,249)</u>	<u>(194,910,754)</u>

(a) De este importe al 31 de diciembre del 2020 y 2019, un monto aproximado de RD\$6,376,896 y RD\$19,216,707, respectivamente, corresponde a retribución a personal directivo. Al 31 de diciembre del 2020 y 2019 el Banco tenía una estructura de personal promedio de 126 y 148 empleados, respectivamente.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(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>2020</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2020</u>	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2019</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2019</u>
Activos sensibles a tasas	1,046,693,875	2,970,499	1,288,059,990	2,251,742
Pasivos sensibles a tasas	(1,371,009,419)	(4,206,124)	(1,391,786,164)	(5,532,091)
Posición neta	(324,315,544)	(1,235,625)	(103,726,174)	(3,280,349)
Exposición a tasa de interés	<u>7,060,241</u>	<u>311,276</u>	<u>16,531,316</u>	<u>199,982</u>

Riesgo de liquidez

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

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

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

*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:

	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
	2020	2020	2019	2019
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	292%	553%	43%	26%
A 30 días ajustada	198%	360%	34%	28%
A 60 días ajustada	140%	333%	35%	31%
A 90 días ajustada	125%	316%	35%	33%
Posición de liquidez				
A 15 días ajustada	(99,048,959)	(2,470,707)	(89,752,068)	(1,168,474)
A 30 días ajustada	(87,064,043)	(2,275,424)	(242,264,529)	(1,550,267)
A 60 días ajustada	(60,702,826)	(2,289,054)	(394,554,478)	(1,793,862)
A 90 días ajustada	(56,075,533)	(2,314,758)	(495,709,925)	(1,941,382)

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(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>2020</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u> <u>2020</u>	<u>Valor en</u> <u>Libros</u> <u>2019</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u> <u>2019</u>
Activos financieros:				
- Fondos disponibles	384,568,319	384,568,319	227,889,052	227,889,052
- Inversiones en valores (a)	192,644,651	N/D	71,834,141	N/D
- Cartera de créditos (a)	945,191,144	N/D	1,106,969,982	N/D
	1,522,404,114	-	1,406,693,175	-
Pasivos:				
- Obligaciones con el público (a)	433,907,051	N/D	404,862,242	N/D
Obligaciones por pactos de recompra de títulos	-	-	43,200,000	N/D
Fondos tomados a préstamos	10,904,171	N/D	14,298,065	N/D
- Valores en circulación (a)	1,174,435,564	N/D	1,158,371,739	N/D
	1,619,246,786	-	1,620,732,046	-

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.

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

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>
2020	123,749,226	-	123,749,226	4,951,702
2019	98,300,830	-	98,300,830	5,657,854

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Otras operaciones con partes vinculadas

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros saldos con relacionados:		
Depósitos cuentas corrientes	13,369,164	7,325,312
Cuentas de ahorros	7,169,389	14,105,698
Certificados Financieros	380,947,482	489,251,178
	<u>401,486,035</u>	<u>510,682,188</u>
Ingresos:		
Intereses y comisiones por créditos	<u>4,730,996</u>	<u>5,395,777</u>
Gastos:		
Intereses por captaciones:		
Cuentas corrientes	557	10,677
Cuentas de ahorros	123,414	136,645
Cuentas de Certificados financieros	26,884,451	7,290,466
	<u>27,008,422</u>	<u>7,437,788</u>

39. Fondo de pensiones y jubilaciones

El banco está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para los años 2020 y 2019 fue de RD\$7,065,306 y RD\$7,659,426. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleador y por el mismo empleado, más el rendimiento.

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Castigos a cartera de créditos	72,513,190	48,690,860
Castigos a rendimientos por cobrar por créditos	15,712,199	8,684,009
Castigos a provisión de bienes recibidos	-	600,456
Provisión de cartera de créditos	64,498,408	68,782,734
Provisión de inversiones	84,282	2,700
Provisión de rendimientos de cartera de créditos	15,692,791	11,338,220
Provisión a bienes diversos	-	-
Depreciación y amortización	48,440,504	49,028,824
Provisiones de operaciones contingentes	2,744,175	5,198,057
Transferencia entre provisiones	5,792,315	-
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	53,558,724	31,792,400
Transferencia de provisiones	9,177,416	4,775,521

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

41. Hechos Posteriores al Cierre

Posterior a la fecha de cierre del 31 de diciembre del 2020, en el Banco se originaron los siguientes hechos posteriores:

- Mediante circular ADM/0004/21 de fecha 11 de enero 2021, el Banco fue notificado sobre las medidas adoptadas por la Superintendencia de Bancos respecto al cumplimiento de la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 21 de diciembre de 2020, sobre el plazo para gestionar el aporte de capital necesario de parte de los accionistas o inversionistas que cumplan con las normativas vigentes, así como a la supervisión intensiva de parte de la Superintendencia de Bancos en procura del fortalecimiento de la base patrimonial y adoptar las acciones que sean necesarias para el normal funcionamiento de la entidad.
- Mediante circular ADM/0192/21 de fecha 17 de febrero 2021, le fue otorgada la no objeción por parte de la Superintendencia de Bancos para efectuar el acuerdo de tercerización de Servicios de Auditoría Interna con una firma consultora.
- Entre los meses de enero y febrero 2021, el Banco aumento el Capital Social Autorizado a RD\$1,500,000,000, a la fecha de emisión de los estados financieros no ha solicitado a la Superintendencia de Bancos la aprobación del aumento del Capital Social Autorizado.
- Mediante comunicación 2631, de fecha 12 de marzo 2021, el Banco Central declara como bueno y válido el recurso de reconsideración interpuesto por el Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A., en fecha 29 de enero del 2021, contra la Segunda Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 21 de diciembre del 2020. Ratifica la vigencia de los ordinales 3 y 4 de la Segunda Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 21 de diciembre del 2020, mediante la cual instruye al Organismo Supervisor a mantener una supervisión intensiva al Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A., en procura del fortalecimiento de la base patrimonial y adoptar las acciones que sean necesarias para el normal funcionamiento de la entidad, así como mantener informada a la Junta Monetaria sobre su situación financiera.

42. Otras Revelaciones.

Negocio en Marcha

Al 31 de diciembre del 2020, el Banco presenta un índice de solvencia por debajo del límite requerido, según se puede reflejar en la nota 27 a los estados financieros, este índice quedó por debajo del requerido por las normativas vigentes, debido a que, no obstante existir aportes para futura capitalización por un importe de RD\$517,726,675, con los cuales el índice se posicionaría en 14.77%, dichos aportes no pueden ser considerados para tales fines hasta tanto las autoridades regulatorias expidan la autorización de aprobación para ser capitalizados. La cual a la fecha de emisión de estos estados financieros no ha sido sometida a la Superintendencia de Bancos, debido a que está pendiente de completar algunos procesos de aportes de forman parte del cronograma de capitalización que datan desde el año 2019, así como de los nuevos aportes realizados durante el 2020.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

La entidad sometió para la aprobación de las autoridades a, un nuevo accionista que durante el año 2020 realizó aportes por US\$6,941,500, en adición solicitó la no objeción para modificar la composición del Consejo de Administración del Banco; a la fecha de emisión de estos estados financieros al Banco no le ha sido expedida por parte de la Junta Monetaria la no objeción para tales fines. Con estos nuevos aportes de capital el índice de Solvencia del Banco se colocaría dentro de los límites requerido.

Durante los últimos años el Banco ha estado operando con pérdida. Al 31 de diciembre del 2020, el Banco presenta pérdidas acumuladas ascendentes a RD\$1,230,184,021, representando las mismas un 84% del Capital Suscrito y Pagado en adición a los Aportes Pendientes de Capitalizar.

Al 31 de diciembre del 2020, el Banco presenta un flujo de efectivo negativo.

Requerimiento Encaje Legal:

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

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

Mediante circular 17/20 emitida por la Superintendencia de Bancos, se dispone aplazar la entrada en vigencia hasta el 1 de enero 2022, el “Instructivo para el uso de valor razonable de instrumentos financieros en las Entidades de Intermediación Financiera y el Instructivo para la Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados”, así como también se aplaza la entrada en vigencia hasta el 1 de enero 2022, en vigencia de la modificación integral del “Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras”, la cual modifica las circulares 14/18/, 15/18 y 001/19.

Circular 002-21 de la Superintendencia de Bancos:

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

El plan de Negocios de 2020 se vio afectado debido a la pandemia sanitaria (Covid-19) que afecto el país y el mundo, en efecto al sistema financiero y la economía del país fueron impactados; esta situación provoco una baja en la tasa de interés activa en el mercado. En cuanto al volumen de crecimiento proyectado de la cartera de crédito, el Banco tenía proyectado colocar para el 2020 RD\$982,804,593MM, pero su colocación para este mismo periodo fue de RD\$977,241,056, para una variación de RD\$5,563,537MM. Dada la imprevisibilidad del impacto potencial de la pandemia el cual incidió en la entidad para operar bajo la base de negocio en marcha, no obstante, el Banco adoptó parte de las medidas de flexibilización emitidas por la Superintendencia de Bancos para apoyar a los clientes, el sistema financiero nacional y la economía del país, reestructurando y actualizando los términos de pagos a algunos clientes durante el 2020. Así como también pudo disminuir el resultado proyectado para el cierre del ejercicio del 2020.

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

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

Durante el primer trimestre abril-junio del 2020, el Banco otorgó una excepción a los clientes respecto al cobro de algunas comisiones con el interés de coadyuvar y ayudar en medio del impacto de la pandemia Covid-19.

Debido a las medidas de flexibilización adoptadas, la entidad tuvo una merma en los ingresos de las diferentes comisiones que se tenían presupuestadas cobrar, según se detalla a continuación.

No.	Concepto	Ajustes	Ingreso/Gasto Promedio Mensual	Impacto Financiero (Reducción)
2	Comisión en avance de efectivo de la tarjeta de crédito*	Gratis	496,947	496,947
3	Reestructuración de deudas en Tarjetas de Créditos	Ajustes en las condiciones	N/A	N/A
4	Retiros (máx. 5) en cajeros automáticos (monto diario)	Máx. RD\$40 mil	N/A	N/A
5	Consumos diarios en punto de ventas	Máx. RD\$75 mil	N/A	N/A
6	Comisión en cajeros automáticos	Gratis	54,000	modificaciones
7	Comisión transferencias LBTR	Gratis	51,674	51,674
8	Cargo por mora en Préstamos y Tarjetas de Crédito	Gratis	1,114,843	1,114,843
9	Emisión y reemplazo de tarjetas de débito	Gratis	3,400	3,400
* Exclusivo a través de los canales digitales				
Total Reducción				1,666,864
Total General Mensual				4,339,464
Reducción/Total General				38%

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

No obstante las medidas adoptadas por la pandemia, el Banco implementó algunas medidas ante los efectos de la crisis generada por la pandemia del COVID-19, las cuales estuvieron orientadas a la reducción de los gastos operativos y administrativos con un seguimiento cerrado conforme lo aprobado en el presupuesto y las ejecuciones de los ingresos proyectados. Con esta reducción de gastos operativos la entidad logró un ahorro ascendente a la suma de RD\$50.9MM al pasar de RD\$422.7MM en el 2019 a RD\$371.8MM en el 2020.

Esta medida contribuyó, en que a pesar de los efectos adversos en la economía del país causados por el COVID-19 durante el 2020, el Banco redujo sus pérdidas del período en un 9% respecto del año anterior. De igual forma la entidad no tuvo problemas financieros que le impidieran cumplir con los compromisos y obligaciones con terceros.

Detalle de las consideraciones fiscales, cierre de sucursales, disminución de recursos humanos, trabajo remoto, entre otras, que haya originado el COVID-19.

En este punto Banco, no ha incurrido en cierre de sucursales, a causa de la pandemia y para el personal que ha estado trabajando remoto, el Banco ha estado aplicando un protocolo de salud y prevención a consecuencia del Covid-19, donde se han identificado en primera instancia empleados vulnerables, ya sea por edad o su condición de salud actual, de igual forma se ha establecido un proceso, para aquellas áreas donde el personal que debe trabajar en áreas que agrupan, empleados sean turnados por semanas con miras de cumplir con el protocolo establecido por el Covid-19 y la cantidad de personas a estar en un área específica a raíz del Covid-19.

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 2020 y 2019, 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