



Memoria Anual 2021

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

En el período enero-diciembre del 2021, el Producto Interno Bruto (PIB) real alcanzó un crecimiento interanual de 12.3%.

Al comparar con la región de América Latina, este resultado coloca a la República Dominicana como el país de mejor desempeño relativo con respecto a la prepandemia, al evidenciar un incremento de la actividad económica de 4.7% en 2021 con relación al año 2019, conforme las últimas proyecciones de crecimiento publicadas por el Fondo Monetario Internacional (FMI), reflejando una reactivación real de la economía dominicana.

En ese mismo orden, cabe señalar la incidencia de la implementación de medidas monetarias y fiscales en los resultados de la economía dominicana de 2021, con el fin de mitigar el impacto económico de la crisis sanitaria, destacándose el plan de estímulo monetario puesto en marcha desde el inicio de la pandemia de unos RD\$215 mil millones, dirigido a los sectores productivos.

Con respecto al detalle por actividad económica para el período enero-diciembre de 2021, se verifica que los sectores que registraron aumentos más significativos en su valor agregado real respecto al año 2020 fueron: hoteles, bares y restaurantes (39.5 %); construcción (23.4 %); manufactura de zonas francas (20.3 %); transporte y almacenamiento (12.9 %); comercio (12.9 %); manufactura local (10.6 %); otras actividades de servicios (6.4 %); y energía y agua (6.0 %). Por otra parte, se evidenciaron variaciones interanuales negativas en los servicios financieros (-2.6 %); administración pública (-1.7 %); enseñanza (-1.6 %); explotación de minas y canteras (-0.7 %) y salud (-0.3 %).

En cuanto a la evolución de la cartera de crédito al 31 de diciembre de 2021, los préstamos del sistema financiero aumentaron en 12.2 %, destacándose el crecimiento del financiamiento al sector privado de 11.6 %, equivalente a un incremento de RD\$148,613.6 millones.

El Índice de Precios al Consumidor (IPC) registró una variación interanual de 8.50 % al cierre del 2021.

La evolución de los precios internos estuvo impactada por las condiciones de los mercados comerciales internacionales en los que se han generado cuellos de botella en las cadenas de suministro, combinado con aumentos sustanciales en las tarifas de los contenedores y fletes globales. Asimismo, han incidido otros factores externos, tal como el incremento de las cotizaciones de los insumos alimenticios y otras materias primas.

De manera particular, el precio del barril del petróleo intermedio de Texas (WTI) se ubicó en US\$71 en promedio durante el mes de diciembre de 2021, lo que representa un aumento interanual aproximadamente de 50 % respecto a diciembre de 2020. Cabe destacar que dicho comportamiento estuvo influenciado en gran medida por una mayor incertidumbre ante la propagación de nuevas variantes del COVID-19, así como por el desfase generado por la recuperación de la demanda mundial más acelerada que la oferta global, lo que ha exacerbado la tendencia inflacionaria en varios países.

En ese orden, economías como la de Estados Unidos de América y de la Zona Euro cerraron el año 2021 con una inflación anual que constituye el nivel más alto en más de dos décadas. Particularmente, la economía estadounidense evidenció una inflación anualizada de 7.0 % al cierre de diciembre de 2021, la más elevada desde 1982 y que triplica el umbral promedio de 2 % establecido como objetivo.

En este contexto de presiones inflacionarias más prolongadas de lo esperado y considerando el buen ritmo de la recuperación económica, el Banco Central de la República Dominicana tomó la decisión de incrementar la tasa de política monetaria (TPM) en 100 puntos básicos en su reunión de política monetaria del mes de diciembre de 2021. De tal manera, la misma se ubica en 4.50 %, es decir, en su nivel previo a la pandemia del COVID-19, acumulando un aumento total de 150 puntos básicos desde noviembre de 2021. Asimismo, la institución está considerando someter a la Junta Monetaria otras medidas monetarias que contribuyan a disminuir las presiones inflacionarias que en la coyuntura han estado influenciadas por factores externos y el notable dinamismo de la demanda interna.

Para el período enero-diciembre de 2021, las entidades financieras y los agentes de cambio autorizados reportaron un monto bruto de compra de US\$53,826.3 millones, lo que representa un aumento de 9.6% con respecto al volumen de US\$49,091.0 millones registrado en el mismo período de 2020. Al cierre de 2021, las entidades financieras y los agentes de cambio autorizados reportaron un monto bruto de venta acumulado de US\$55,304.1 millones, lo que representa un incremento de 12.3 % con respecto al volumen de US\$49,265.4 millones transado en igual período de 2020.

La tasa de cambio promedio del mercado spot para la compra del dólar estadounidense durante el período enero - diciembre de 2021 fue de RD\$56.94/US\$, para una depreciación de 0.8 % en relación con el promedio del mismo período de 2020.

Por su parte, la tasa de cambio promedio del mercado spot para la venta del dólar estadounidense durante el período enero-diciembre de 2021 fue de RD\$57.20/US\$, para una depreciación de 1.1 % con respecto al promedio de igual período de 2020.

No obstante, vale destacar que, las tasas de compra y venta registradas el último día hábil de 2021 presentaron un cambio de tendencia en comparación al cierre de 2020, con una apreciación acumulada de 1.7 % y 1.4 %, respectivamente.

Al cierre del trimestre octubre-diciembre de 2021, los activos brutos y pasivos del sistema financiero dominicano presentaron crecimientos anuales de 16.1 % y 16.2 %, respectivamente.

El total de préstamos registró un crecimiento interanual de RD\$164,414.6 millones, equivalente a una variación relativa de 12.2 %.

Fuente: Informe de la economía dominicana, enero-diciembre 2021, Banco Central de la Republica Dominicana

Quienes Somos

En el año 2016 nace en la República Dominicana, Banco Múltiple Activo Dominicana 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.

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.

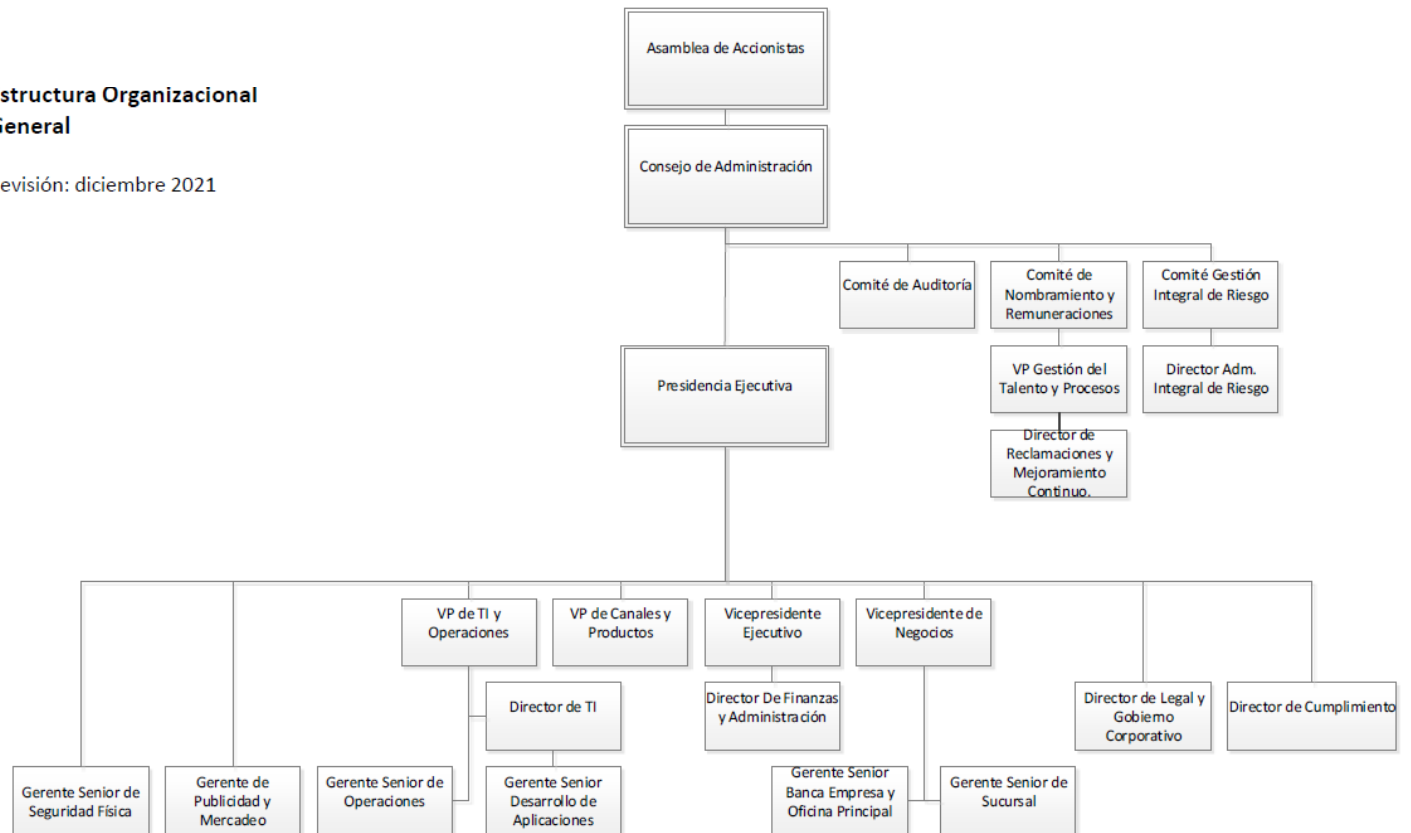
Nuestros Valores:

- ✓ **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 General

Revisión: diciembre 2021



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 2021.

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 Pérez Bernard, **Miembro**

Alta Gerencia

- Jenniffer Pérez Bernard, **Presidente Ejecutiva**
- Addys Mercedes Jimenez, **Vicepresidente Ejecutiva**
- María Alcantara, **Vicepresidente de Negocios**
- Soledad Peña Nuñez, **Vicepresidente de Gestión del Talento y Procesos**
- Nerise Suriel Nuñez, **Vicepresidente de Canales y Productos**
- Héctor Batista Flores, **Vicepresidente de Operaciones y Tecnología**
- Kety Abikaran Cadet, **Directora de Legal y Gobierno Corporativo**
- Sonia Carrasco Reynoso, **Directora de Reclamaciones y Mejoramiento Continuo**
- Jean Manuel Frómeta, **Director de Finanzas y Administración**
- Ramón Darío Piantini, **Gerente Senior de Administración Integral de Riesgos, Análisis de Créditos y Cobros**
- José Danilo Ramirez, **Gerente de Seguridad**

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 2021.

- Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha tres (3) de febrero del año 2021, mediante la cual se conoció el contenido de la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 21 de diciembre de 2020, se ratifica la composición del Consejo de Administración y se acuerda un plan de acción respecto de la citada Resolución de la Junta Monetaria.
- Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha treinta (30) de abril del año 2021, mediante la cual se conoció un aumento en el capital autorizado de la entidad.
- Asamblea General Ordinaria Anual de accionistas, de fecha treinta (30) de abril del año 2021, mediante la cual se conocen los resultados de los Estados Financieros auditados de la entidad, la actualización de la carta de gerencia y los logros por áreas del Banco.
- Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 18 de agosto del año 2021, mediante la cual se conoció el contenido de la Sexta Resolución de la Junta Monetaria de fecha 15 de julio de 2021, se ratifica la composición del Consejo de Administración y se acuerda un plan de acción respecto de la citada Resolución de la Junta Monetaria.

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 2021.

La cartera de créditos bruta de la institución pasó de 1,011 millones de pesos a 1,036 millones de pesos al corte de diciembre del referido año, equivalente al 2.47%. Es importante destacar que dicha el referido incremento se logra en el periodo de reactivación económica que experimentó el país con la eliminación gradual de las medidas restrictivas que había impuesto el gobierno para la mitigación de la propagación del COVID-19. Como parte de las medidas, se vieron reducidas las tasas de interés pasivas y en consecuencia las activas, lo que, en combinación con que la cartera se mantuvo por debajo de los RD\$1,000 millones durante la mayor parte del año, se reflejó en una disminución de los ingresos financieros de la cartera de créditos en 41 millones de pesos, cayendo de RD\$211MM a RD\$170MM.

La composición de la cartera en cuanto al tipo de préstamos para el cierre del año 2021 está representada en primer lugar en la cartera consumo en gastos personales, la cual alcanzó el 60%, la segunda cartera está representada por los préstamos comerciales, los cuales concentraron el 23%, por tercera cartera se ubicó la de préstamos de hipotecarios alcanzando el 17%. Por otra parte, la cantidad de préstamos pasó de 1,716 (2020) a 1,185 (2021), y las tarjetas de créditos con balance pasaron de 3,999 (2020) a 6,710 (2021).

Las captaciones con el público presentaron un crecimiento del 22.53%, equivalente a 363 millones de pesos, para ubicarlas en 1,970.84 millones de pesos con una participación de 83% en los certificados a plazo, un 11% para las cuentas de ahorro y un 6% para las cuentas corrientes.

La concentración de los principales 20 clientes decreció de 56.83% (2020) a 53.62% (2021).

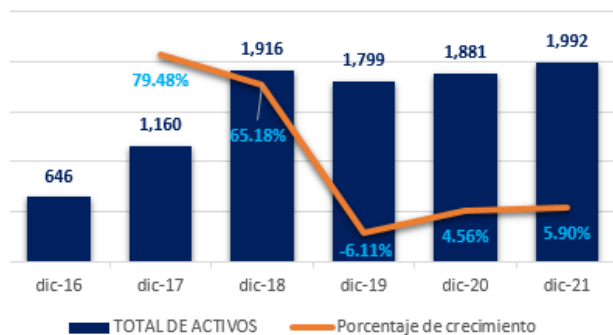
En cuanto a los proyectos ejecutados en el año 2021, se llevaron a cabo una cantidad de nueve (9), dentro los cuales se encontraron;

El total de inversiones en el año 2021 ascendió a un desembolso de recursos de 67,000 dólares.

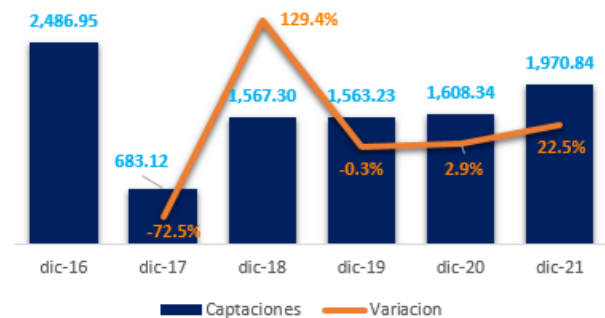
Situación Financiera de la Entidad

Principales Cifras Financieras

Evolución del Activo
(Millones de pesos y porcentaje)

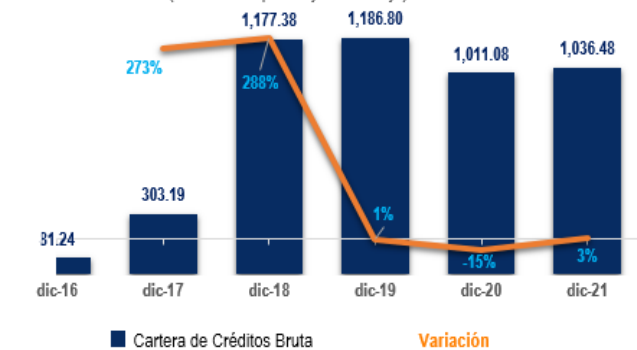


Evolución de las captaciones
(Millones de pesos y porcentaje)

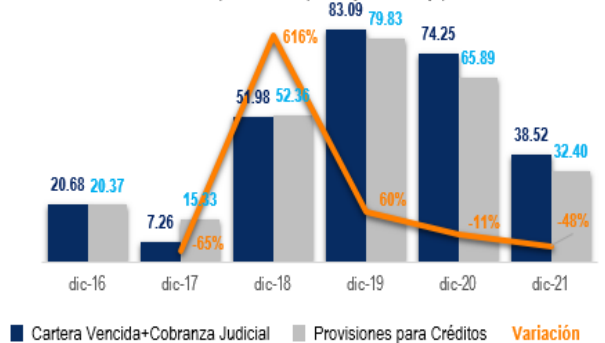


El activo total del banco a diciembre del año 2021 se ubicó en 1,992 millones de pesos, el cual creció un 5.90% con respecto al año del 2020. Por su parte, las captaciones con el público cerraron en 1,971 millones de pesos a diciembre del año 2021, y experimentaron un crecimiento de 22.54% sobre el cierre del año 2020.

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



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

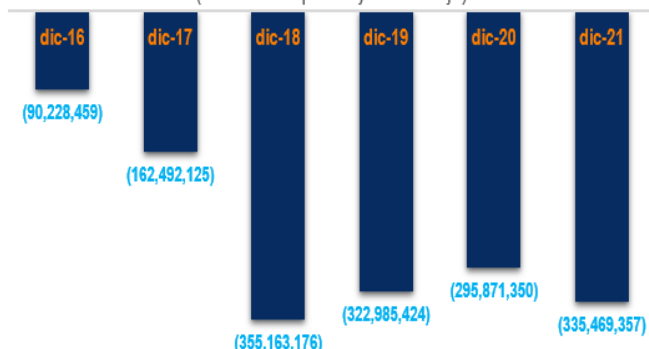


La cartera de créditos bruta de la entidad pasó de 1,011 millones de pesos (2020) a 1,036 millones de pesos (2021), un crecimiento relativo de 2.47%, equivalente a 25 millones de pesos.

La cartera de crédito vencida disminuyó en el año 2021 con respecto al año 2020, en 35.7 millones de pesos, alcanzando los 38.52 millones de pesos, llevando el índice de morosidad de 7.34% a 3.72%.

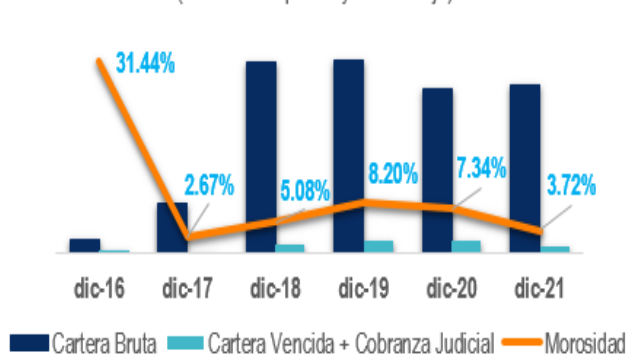
Evolución del Estado de Resultados

(Millones de pesos y Porcentaje)



Morosidad

(Millones de pesos y Porcentaje)



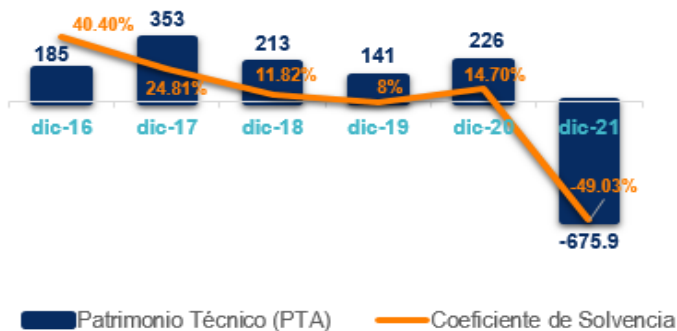
El margen financiero bruto en el año 2021 disminuyó de 107 millones de pesos (2020) a 31.69 millones de pesos, producto del impacto del covid-19.

La pérdida del ejercicio del año 2021 se incrementó en 39.5 millones de pesos, al compararse con el resultado del 2020, pasando de -295.8 millones de pesos a -335.4 millones de pesos. Los gastos operativos por constitución y montaje de la capacidad instalada del banco siguen influyendo en el resultado final.

Principales Indicadores Financieros

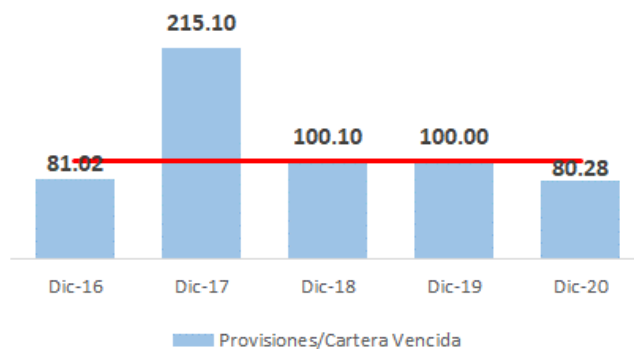
Patrimonio Técnico e Índice de Solvencia

(Millones de pesos y Porcentaje)

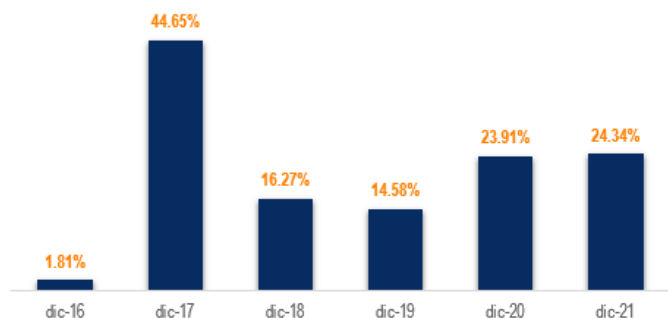


Cobertura Cartera Vencida

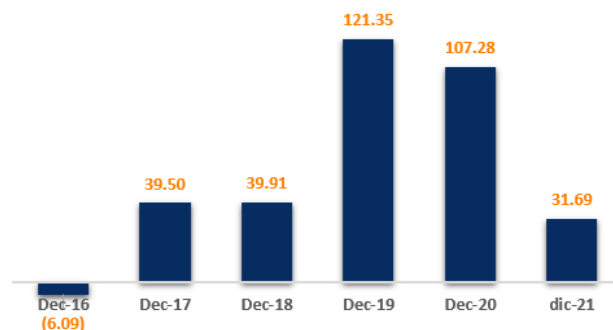
(Provisiones/Cartera Vencida)



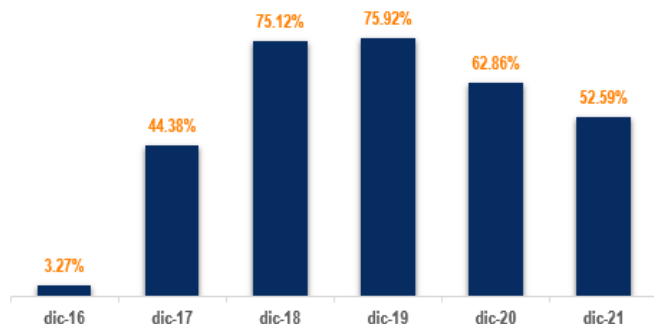
Índice de Liquidez %
(Disponibilidades / Total Captaciones)



Evolución del Margen Bruto

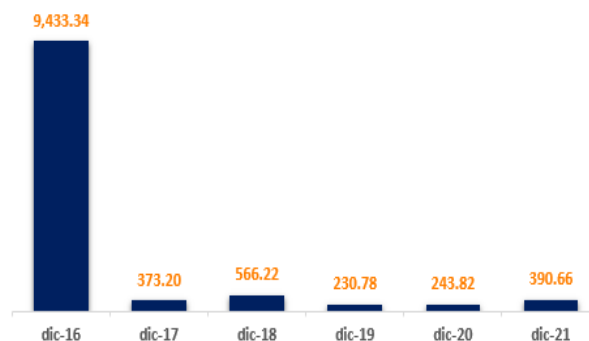


Intermediación Crediticia %
(Cartera Bruta / Captaciones con el Público)



Eficiencia %

Gastos de Explotación / Margen Operacional Bruto (Cost / Income)



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.

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 2021

Para el año 2021 se ejecutaron varios proyectos, los cuales se describen a continuación:

2021

Proyecto	Fecha	Costos US\$ (Sin impuestos)
Codigo Seguridad CKs	feb-21	-
Usuario auto enrolado IB	feb-21	2,400.00
SIEM	feb-21	19,470.00
Contactless	abr-21	39,214.00
Teletrabajo	may-21	-
Cashback	may-21	2,295.00
BCP	may-21	-
Swift ISO 20022	jul-21	-
Bin 8 Digitos / Primera Fase	jul-21	-
Cambio Catálogo Cuentas/ Primera Fase	dic-21	4,000.00

Factores de riesgo

La gestión integral de riesgos es un elemento fundamental para que 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 2021, podemos citar los siguientes.

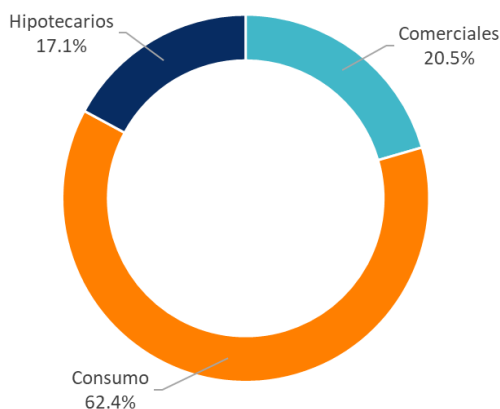
Riesgo de crédito

Al cierre del 2021, el indicador de morosidad se situó en un 4.5%, disminuyendo de manera significativa en comparación al cierre 2020 (8.85%), lo cual expresa una recuperación importante en la calidad de la cartera de crédito. La entidad al presentar una composición del 62% en los préstamos de consumo mantiene un mayor nivel de riesgo que le promedio del sistema, ya que son los préstamos con una mayor probabilidad de incumplimiento.

Comportamiento Índice de la Cartera Vencida

Descripción	Banco Múltiple Activo				Banco Múltiple
	Diciembre 2020		Diciembre 2021		Diciembre 2021
	Balance	Mora	Balance	Mora	Mora
Créditos comerciales	282.07	4.28%	211.96	4.3%	0.4%
Adelantos en cuenta corriente	19.18	0.00%	5.13	25.7%	0.0%
Préstamos comerciales a través de líneas de crédito	49.25	16.99%	51.94	1.9%	0.4%
Préstamos comerciales individuales	205.81	3.83%	146.27	3.5%	0.5%
Tarjeta de crédito empresarial	7.83	23.43%	8.62	18.9%	0.0%
Créditos de consumo	622.83	11.35%	649.05	5.7%	3.2%
Préstamos a través de líneas de crédito personales (créditos diferidos etc.)	40.52	30.36%	36.98	7.6%	11.2%
Préstamos personales con descuento por nómina	3.58	1.22%	2.18	0.3%	5.9%
Préstamos personales con garantía de certificados financieros	34.27	0.12%	27.57	0.0%	0.0%
Préstamos personales para gastos	203.61	8.75%	156.07	7.4%	1.6%
Préstamos personales para gastos educativos	0.13	0.00%	0.07	0.0%	0.0%
Préstamos personales para vehículos nuevos	51.23	0.61%	96.05	0.1%	3.7%
Préstamos personales para vehículos usados	131.48	3.27%	132.57	1.9%	2.8%
Tarjeta de crédito personal clásica/standard	18.90	35.88%	35.48	6.7%	19.4%
Tarjeta de crédito personal oro/gold	37.45	28.33%	48.28	8.1%	11.1%
Tarjeta de crédito personal platino/platinum (o superior)	101.66	18.18%	113.79	12.0%	3.8%
Créditos hipotecarios	106.18	0.04%	175.48	0.0%	0.3%
Préstamos para adquisición de la vivienda del deudor	67.77	0.06%	133.98	0.0%	0.4%
Préstamos para adquisición de segunda vivienda o veraneo	33.24	0.00%	33.76	0.0%	0.0%
Préstamos para la construcción o remodelación de 2da vivienda o veraneo	0.44	0.00%	0.35	0.0%	0.0%
Préstamos para la construcción o remodelación de la vivienda del deudor	0.30	0.00%	4.51	0.0%	0.0%
Préstamos para adquisición de la vivienda del deudor de bajo costo	4.43	0.00%	2.88	0.0%	0.0%
Total	1,011.08	8.85%	1,036.48	4.5%	1.4%

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 62.4%.

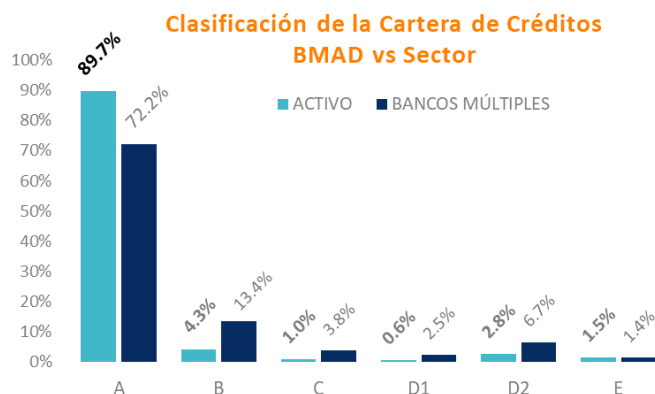


Clasificación Cartera Créditos por Categoría de Riesgos al 31/12/2020

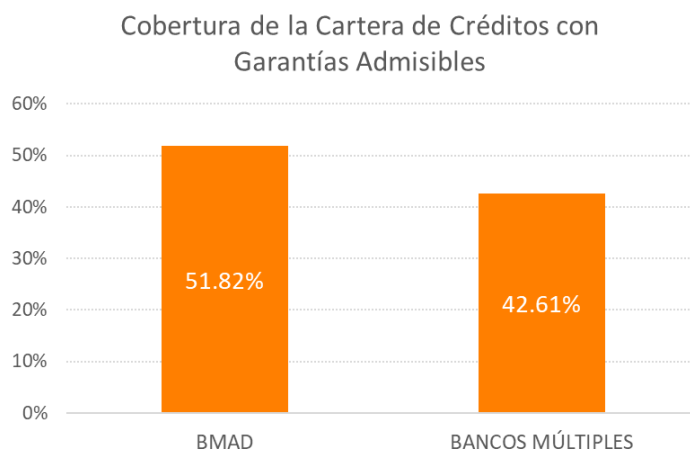
En relación con el comportamiento de la cartera de créditos por categoría de riesgo, podemos observar que los créditos con calificación de riesgo “A” representaron al cierre del año 2021 el 90%, de la cartera total. Dentro de las clasificaciones con mayor incumplimiento (C+D1+D2+E) en los créditos totales se concentró un 7%, disminuyendo de manera importante la concentración respecto al periodo anterior (13%).

Categoría de Riesgo	dic-20	%	mar-21	%	jun-21	%	sep-21	%	dic-21	%
A	816.63	81%	813.66	84%	827.79	89%	899.44	90%	932.26	90%
B	66.75	7%	45.69	5%	40.98	4%	37.42	4%	38.22	4%
C	32.31	3%	12.10	1%	27.75	3%	12.56	1%	14.83	1%
D1	38.04	4%	27.41	3%	16.28	2%	26.97	3%	6.67	1%
D2	15.79	2%	24.96	3%	11.55	1%	8.44	1%	28.54	3%
E	41.56	4%	48.87	5%	7.72	1%	16.38	2%	15.96	2%
Total	1,011.08	100%	972.70	100%	932.07	100%	1,001.21	100%	1,036.48	100%

Banco Múltiple Activo Dominicana mantiene una alta concentración de la cartera de créditos en categoría de riesgo A (90%) ubicándose por encima del sector (72%), evidenciando la fortaleza y calidad de la cartera de créditos de manera sostenible.

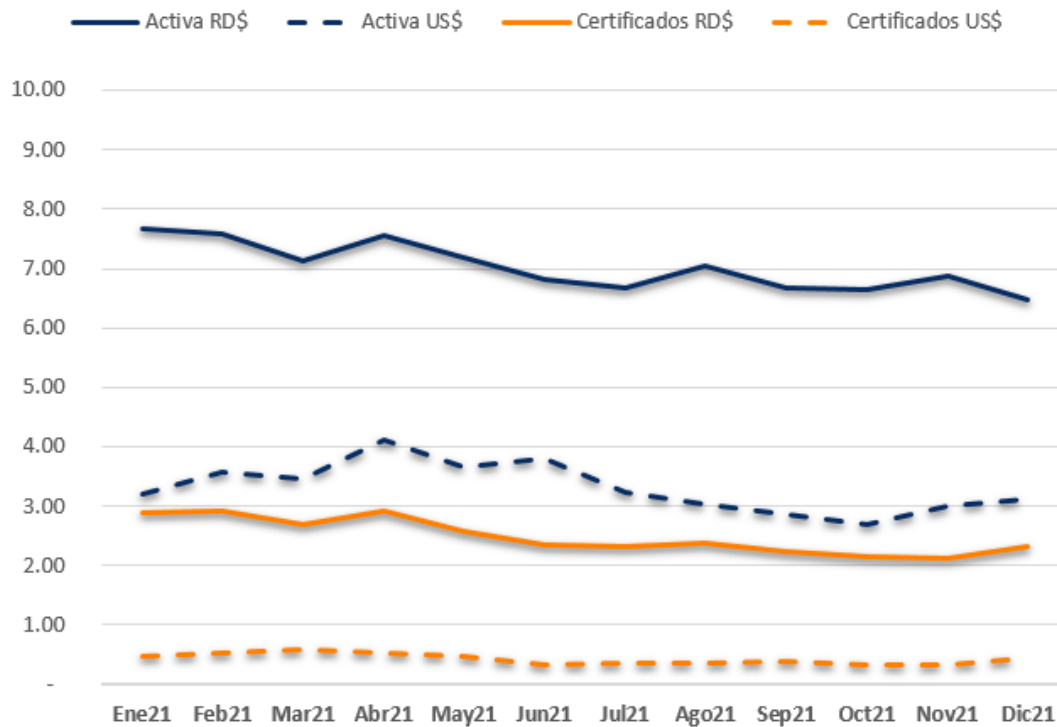


Banco Múltiple Activo Dominicana se sitúa entre los bancos múltiples que presentan mayor cobertura de la cartera de créditos con garantías admisibles, exhibiendo un 51.82%, sobrepasando el promedio del sector (42.61%) como se observa en el siguiente gráfico.

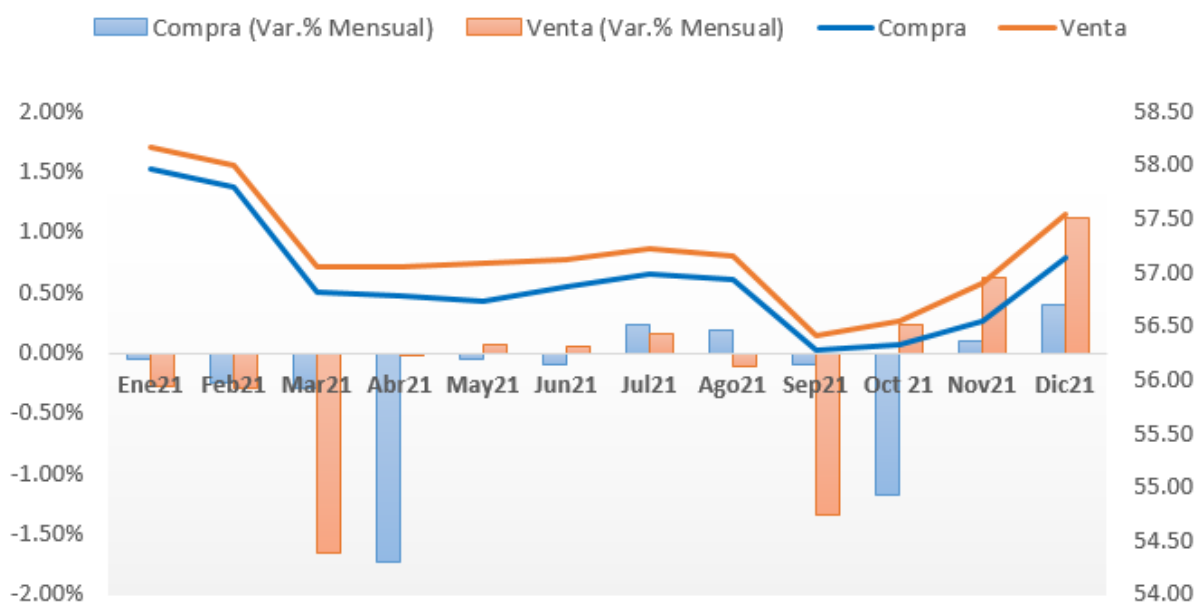


Riesgo de Mercado

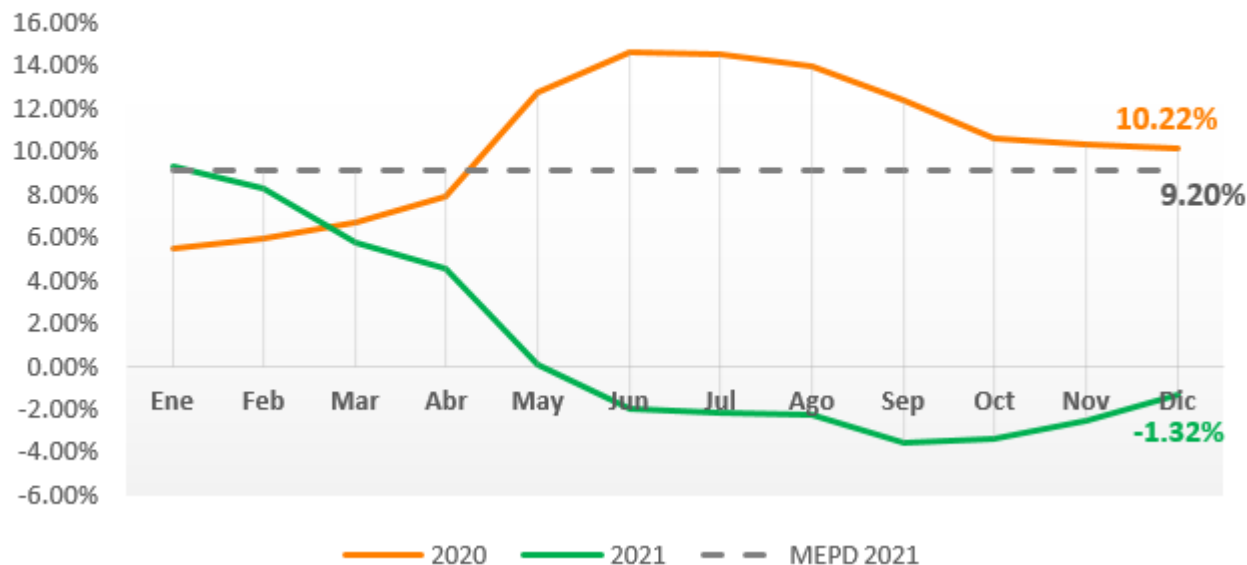
El riesgo de mercado es la probabilidad de pérdidas por las variaciones o fluctuaciones en el mercado en las tasas de interés y tipo de cambio. Para el año 2021, las tasas de interés activas en pesos en el sistema financiero presentaron una contracción desde 9.85% (2020) a 6.48% (2021), sin embargo, las tasas de interés en dólares disminuyeron de 4.82% (2020) a 2.31% (2021). Por su parte las tasas pasivas en pesos terminaron en niveles similares de 3.10% (2020) hasta 3.11% (2021). Las tasas pasivas en dólares descendieron de 0.59% (2020) hasta 0.44% (2021).



Las tasas de compra y venta del tipo de cambio (pesos con respecto al dólar) cerraron a diciembre de 2021 con una apreciación anual en relación a diciembre de 2020 del 1.32%, al pasar de valor que estuvo por debajo del presupuesto del año. Los meses de marzo y septiembre del 2021 fueron los de mayor impacto con una apreciación intermensual de 1.62% y 1.32%, respectivamente, como se muestra a continuación.



Tipo de Cambio (Apreciación / Depreciación Anualizada)



Procesos legales en curso

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

Tribunal Apoderado

común y oponible.

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 inadmisible 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 Puello, 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 Puello Lorenzo RD\$376,339.45
- Roberto Decena RD\$151,257.44
- Vladimir Montero Puello RD\$255,160.00
- Sergio Arismendi Montero RD\$254,903.28
- William Antonio González RD\$240,281.67
- Winston Cruz RD\$277,710.43
- José Ramón Mercedes RD\$399,120.62
- Alfonso Contreras RD\$238,43.97
- Nicolás Ramírez RD\$318,705.48

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 Social

Status

En fecha 26 de octubre del año 2017 la Sexta Sala del Juzgado de Trabajo del Distrito Nacional dictó la Sentencia Núm. 0055-2017-SSen-00314 mediante la cual acogió en parte la demanda incoada, condenó a Banco 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-SEN-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 decisión.

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-SSen-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-SSen-00276. El presente caso puede considerarse cerrado, por haber adquirido la autoridad de cosa juzgada.

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. En fecha 20 de septiembre de 2021, la Quinta Sala Liquidadora del Tribunal Superior Administrativo de Jurisdicción Nacional, dictó la Sentencia No. 030-1643-2021-SSSEN-00399, mediante la cual en síntesis, acogió el medio de inadmisión planteado por Junta Monetaria, Superintendencia de Bancos y Banco Activo fundamentado en 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 del 2016 y adicionalmente la demanda carece de objeto porque el acto impugnado ya se ejecutó y de él se han derivado consecuencias jurídicas irreversibles. Mediante el Acto No. 01/2021, de fecha 03 de enero de 2022, el señor Iván Aquiles Hernández Oleaga, notificó recurso de casación en contra Sentencia

No. 030-1643-2021-SSEN-00399. En proceso de depositar el memoria de defensa por parte del Banco Activo.

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.

En fecha 18 de mayo de 2021, en esta audiencia se conoció de la demanda incidental en denegación de mandato del Dr. Cordero Hache, asumiendo la representación legal del Banco de Ahorros y Créditos Providencial, S.A. El Tribunal, se reservó el fallo sobre el incidente para ser dictado el 13 de agosto del 2021.

Luego en fecha 13 de agosto de 2021, el tribunal declaró inadmisibile la demanda incidental en denegación de mandato y fijó la audiencia para la continuación de discusión de prueba y fondo para el día 09 de noviembre de 2021. Pendiente de citar a las partes.

La audiencia del día 09 de noviembre de 2021, fue aplazada para el 22 de febrero del 2022, para que el abogado nuevo apoderado por la parte demandante regularice su apoderamiento y tome conocimiento de los documentos depositados.

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.

En la audiencia fijada para el 14 de febrero 2021, se ordenó una medida de prórroga de la comunicación de documentos y se fijó una nueva audiencia para el día 11 de marzo de 2021.

En fecha 11 de marzo 2021, las partes presentaron sus conclusiones al fondo, quedando el expediente pendiente de fallo.

Luego en fecha 24 de junio 2021, la Segunda Sala de la Cámara Civil y Comercial de la Corte de Apelación del Distrito Nacional, dictó la Sentencia Civil No. 026-03-2021-SS-00230, ordenando a la parte más interesada depositar el Acto No. 510/2019 de fecha 12 de abril del 2019, otorgando un

plazo de 10 días a tales fines, luego de la notificación de la indiciada sentencia. A la fecha la parte más interesada en el proceso no ha retirado la decisión.

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.

En fecha 8 de junio del 2021, el abogado representante del demandante, planteó el desistimiento de la demanda pura y simple y solicitó que se ordene el archivo definitivo del expediente. El tribunal otorgó un plazo de cinco (5) días a la parte demandante para que deposite el desistimiento de la acción, el poder de representación y el acto de desapoderamiento de los anteriores abogados y se reservó el fallo de pedimento.

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.

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 San Juan 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 los clientes de consumo, tarjeta de crédito, hipotecario, 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 préstamos de consumo, tarjetas de créditos clásicas, platinum y gold, 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.

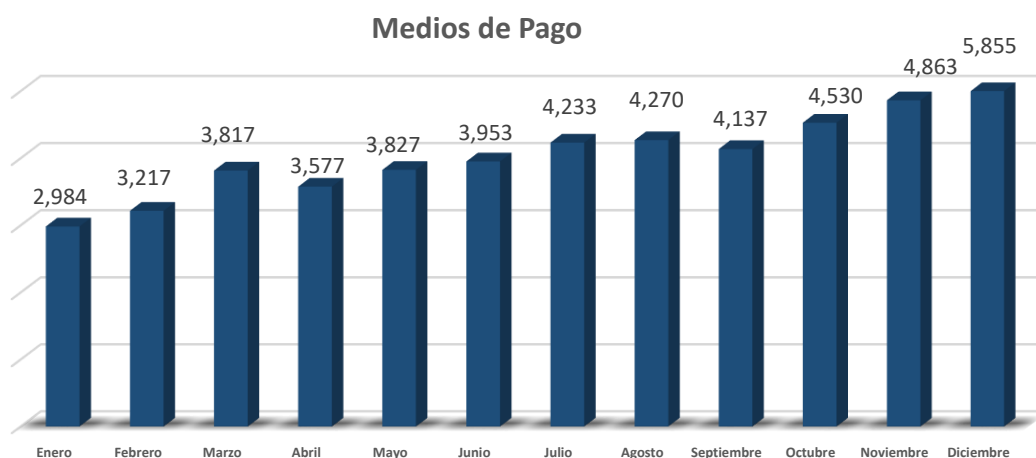
Para el nicho de las medianas empresas específicamente de los sectores comercio, industrial, asegurador, exportador, entre otros caracterizado en los segmentos socioeconómicos A, B y C+ se les ha estado ofreciendo productos de préstamos comerciales, y tarjetas de créditos Gold, Platinum y Empresariales.

Los segmentos socioeconómicos que hemos estado abarcando un porcentaje de la población de República Dominicana (según USDA Foreign Agricultural Service). Desde el punto de vista generacional con el enfoque de un servicio personalizado donde estará en llegar a las generaciones adulto joven, iniciando su vida laboral, personas con experiencia crediticia, quienes demandan cada día más y buscan continuamente mejores experiencias bajo la lupa de la protección del medio ambiente y la responsabilidad social. 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.

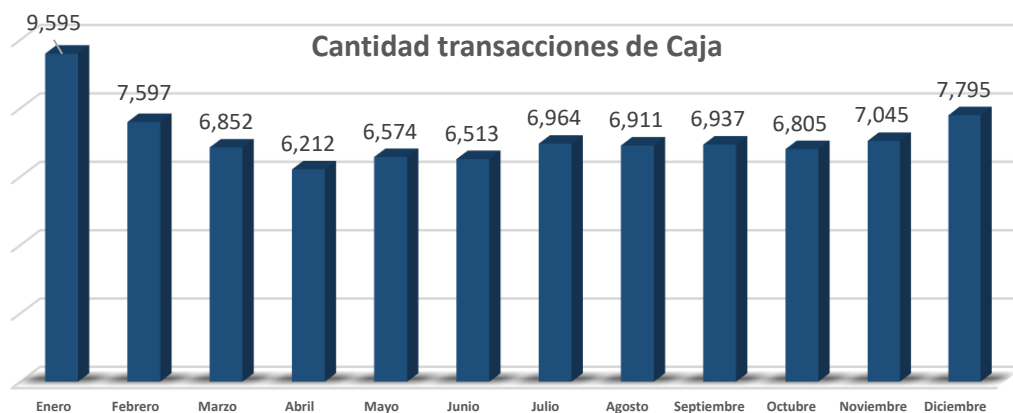
Comportamiento Operacional

A diciembre del año 2021, la operación a nivel nacional consta de 5 sucursales, la plantilla laboral estuvo representada por 132 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 2,984 en el mes de enero del año 2021 a 5,855 en diciembre del mismo año, un crecimiento de 96% equivalente a 2,871 transacciones.

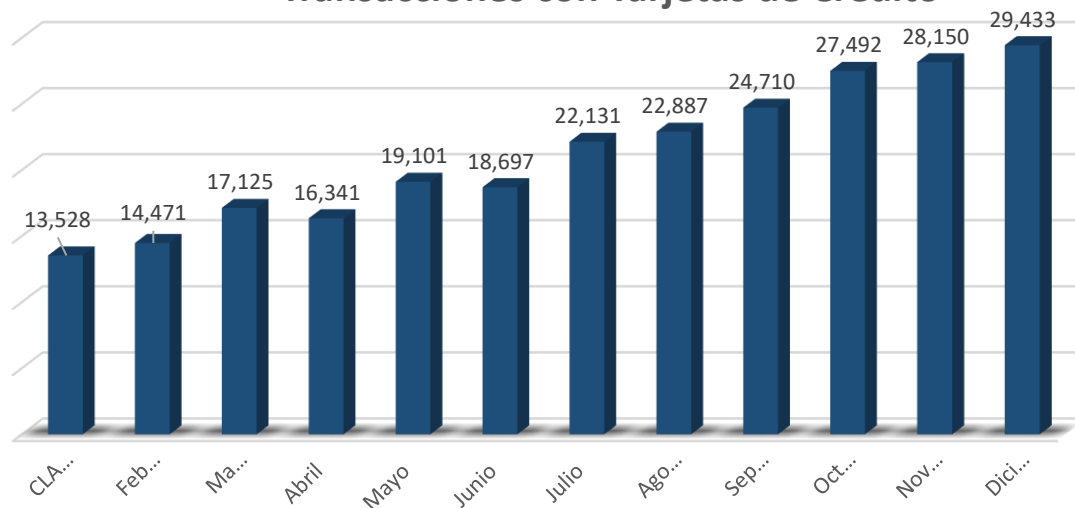


Las transacciones en caja pasaron de 9,595 en el mes de enero del año 2021 a 7,795 para el mes de diciembre del mismo año, el crecimiento transaccional de caja se vió impactado de forma negativa por la no participación de la entidad en el proceso de venta de Marbetes 2020-2021, así como la tendencia mundial hacia los medios electrónicos.



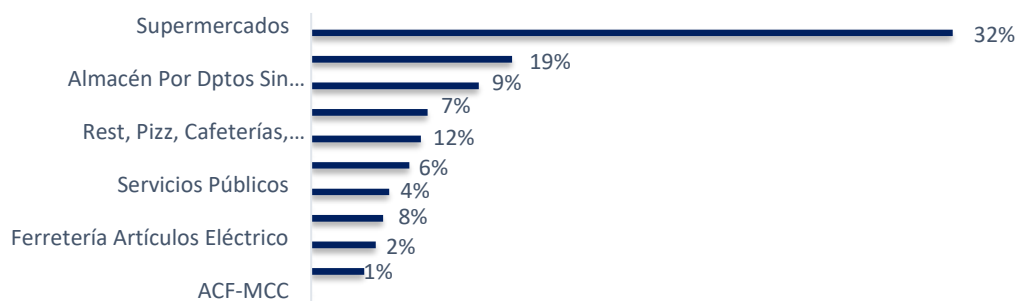
Las transacciones con tarjetas pasaron de 13,528 en el mes de enero del año 2021 a 29,433 al cierre del mes de diciembre 2021, equivalente al 118%; este incremento se fundamenta en dos factores, primero por el crecimiento del portafolio de tarjetas de crédito y segundo por la reactivación de la economía en 2021.

Transacciones con Tarjetas de Crédito

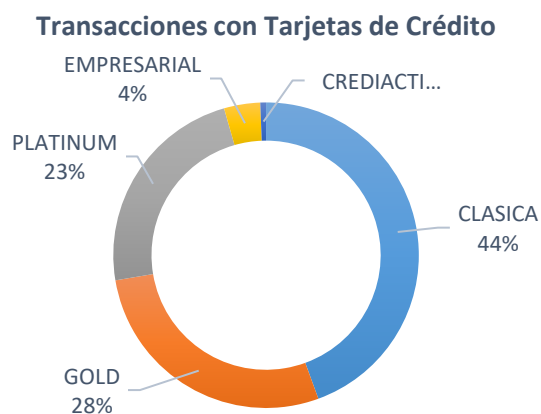


Los tipos de comercios (mcc) más utilizados por los clientes del banco en sus consumos son:

- ✓ Supermercados 32%, Estaciones De Servicios 19%,
- ✓ Restaurantes pizzerías y cafeterías 12%, Almacén por Departamentos 9%
- ✓ Farmacias 8%, Servicio de Telecomunicaciones 7%, Cajeros Automáticos 6%
- ✓ Servicios Públicos 4%, Ferreterías 2%, Aseguradoras 1%.



Al corte de diciembre del año 2021, los tipos de tarjetas más utilizadas por los clientes de la institución fueron la tarjeta Clásica con un 44%, la tarjeta Gold con un 28% y la tarjeta Platinum con un 23%.



Logros de la Entidad 2021

Operaciones y Procesos:

- ✓ Revisión y reducción de costos sobre contratos de suplidores de servicios: Embozadora, impresión de documentos e impresión de estados.
- ✓ 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 a 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%.

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.
- ✓ Mejor seguimiento a la recepción y entrega de garantías según el manual y procedimiento interno establecido.
- ✓ 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.
- ✓ 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).
- ✓ Implementación del cambio de manual de contabilidad para entidades financiera.
- ✓ 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.
- ✓ Implementación infraestructura para Trabajo Teletrabajo.
- ✓ Implementación infraestructura para reuniones virtuales (Cisco-Webex/Teams MS)
- ✓ 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.
- ✓ Creación de reportes para la generación de archivos para la SIB y los Auditores Externos.
- ✓ 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).
- ✓ Conclusión del proyecto SIEM (Security Information and Event Manager), establecido en el Reglamento de Ciberseguridad.

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.
- ✓ 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 operacionales de la entidad.
- ✓ Elaboración de un análisis de impacto al negocio (BIA) para el desarrollo de las estrategias de continuidad del negocio.
- ✓ 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 2021

Para este año 2021 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

PRINCIPALES VARIABLES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Balance General	Diciembre-20	Diciembre-21	Variación
Total Activos	1,881.31	1,992.27	110.96
Cartera de Créditos (Bruta)	1,011.08	1,036.48	25.40
Captaciones del Público	1,608.34	1,970.84	362.50
Patrimonio Técnico	226.15	-675.93	-902.08

Cuentas de Resultados

Margen Financiero Bruto	107.28	31.69	-75.59
Margen Financiero Neto	42.70	-0.53	-43.23
Gastos Operativos	-374.40	-221.05	153.35
Resultado Neto	-295.87	-335.47	-39.60

INDICADORES FINANCIEROS

Indicadores de Rentabilidad (%)

Margen Financiero Bruto/Activos Productivos	5.88%	4.48%	-1.40%
Resultado Neto/Patrimonio Promedio (ROE)	-130.12%	-383.77%	-253.65%
Resultado Neto/Total Activo Promedio (ROA)	-16.22%	-17.37%	-1.15%
Costo de Fondos	7.17%	7.05%	-0.12%

Indicadores de Adecuación Patrimonial (%)

Patrimonio Técnico/Activos Ponderados por Riesgo	14.70%	-49.03%	-34.33%
--	--------	---------	----------------

Indicadores de Calidad de Cartera de Créditos (%)

Cartera de Créditos Vencida (K)/Cartera de Crédito Bruta	8.85%	3.72%	-5.13%
Prov. Cartera de Crréditos/Cartera de Créditos Vencida	80.28%	70.21%	-10.07%

Indicadores de Eficiencia (%)

Gastos de Explotación/Margen Operacional Bruto	243.82%	390.66%	146.84%
--	---------	---------	----------------

Indicadores de Liquidez (%)

Disponibilidades/Captaciones del Público	23.91%	17.67%	-6.24%
Cartera de Créditos/Captaciones del Público	62.86%	52.59%	-10.27%

Perfil del Crédito

A diciembre del año 2021, la cartera bruta de préstamos de Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A. totalizó RD\$1,036 millones, logrando un incremento interanual de 2.5% con respecto al 2020. El tipo de cartera con mayor concentración fue la de préstamos de consumo con un 60%, la cartera de créditos comercial agrupó el 23%, y los préstamos hipotecarios concentraron el 17%

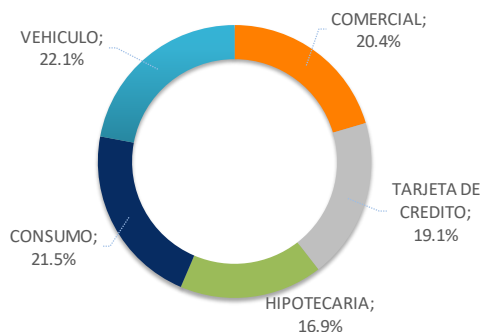
ACTIVOS (Cifras en pesos)

COPARATIVOS DEL CRECIMIENTO INSTITUCIONAL	Diciembre-20	Diciembre-21	Var. Anual RD\$	Var. Anual %
Cartera De Préstamos Bruta	1,011,078,495	1,036,522,477	25,443,982	2.52%
Cartera De Préstamos Neta	945,191,144	1,004,083,227	58,892,083	6.23%
Saldo Vigente	905,841,879	965,213,730	59,371,851	6.55%
Comerciales	259,137,933	235,912,862	-23,225,071	-8.96%
Préstamos	253,245,248	211,955,750	-41,289,498	-16.30%
Tarjetas de Créditos	5,892,686	23,957,112	18,064,426	306.56%
Consumo	542,104,834	625,090,844	82,986,010	15.31%
Préstamos	396,090,683	451,488,280	55,397,597	13.99%
Tarjeta de Créditos	146,014,151	173,602,563	27,588,412	18.89%
Hipotecarios	104,599,110	174,148,842	69,549,732	66.49%
Saldo Vencido	74,252,317	38,519,235	(35,733,082)	-48.12%
Creditos Reestructurados	350,000	14,100,736	13,750,736	3928.78%
Rendimientos por Cobrar	30,634,299	18,646,936	(11,987,363)	-39.13%
Provisiones	(65,887,351)	(32,397,411)	33,489,940	-50.83%

PASIVOS (Cifras en pesos)

COPARATIVOS DEL CRECIMIENTO INSTITUCIONAL	Diciembre-20	Diciembre-21	Var. Anual RD\$	Var. Anual %
Capataciones del Público	1,608,342,617	1,970,839,963	362,497,346	22.54%
Cuentas de Ahorro	191,337,461	221,980,779	30,643,318	16.02%
Cuentas Corrientes	81,727,741	119,636,584	37,908,843	46.38%
Certificados a Plazo	1,335,277,416	1,629,222,600	293,945,184	22.01%
Total Cuentas de Ahorro (Activas)	3,336	3,259	-77	-2.31%

Distribución de la Cartera de Crédito



CONSUMO DE BIENES Y SERVICIOS	62.62%
PRÉSTAMOS PERSONALES PARA VEHÍCULOS	22.06%
TARJETA DE CREDITO PERSONAL	19.06%
PRÉSTAMOS PERSONALES PARA GASTOS	15.07%
PRÉSTAMOS A TRAVÉS DE LÍNEAS (CRÉDITOS DIFERIDOS ETC.)	3.57%
PRÉSTAMOS PERSONALES CON GARANTÍA DE CD	2.66%
PRÉSTAMOS PERSONALES CON DESCUENTO POR NÓMINA	0.21%
COMPRA Y REMODELACIÓN DE VIVIENDAS	16.93%
PRÉSTAMO PARA ADQUISICIÓN DE LA VIVIENDA DEL DEUDOR	12.93%
PRÉSTAMO PARA ADQUISICIÓN DE SEGUNDA VIVIENDA O VERANEO	3.26%
PRÉSTAMO PARA LA CONSTRUCCIÓN O REMODELACIÓN DE LA VIVIENDA	0.43%
PRÉSTAMOS PARA ADQUISICIÓN DE LA VIVIENDA DEL DEUDOR DE BAJO COSTO	0.28%
PRÉSTAMO PARA LA CONSTRUCCIÓN O REMODELACIÓN DE 2DA VIVIENDA	0.03%
COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR, REP. VEHÍCULOS, EFECTOS PERS. Y	8.25%
PRÉSTAMOS COMERCIALES INDIVIDUALES	4.89%
PRÉSTAMOS COMERCIALES A TRAVÉS DE LÍNEAS DE CRÉDITO	3.02%
TARJETA DE CREDITO EMPRESARIAL	0.35%
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	4.07%
PRÉSTAMOS COMERCIALES INDIVIDUALES	3.86%
PRÉSTAMOS COMERCIALES A TRAVÉS DE LÍNEAS DE CRÉDITO	0.15%
TARJETA DE CREDITO EMPRESARIAL	0.06%
CONSTRUCCIÓN	2.10%
HOGARES PRIVADOS CON SERVICIOS DOMÉSTICOS	1.32%
HOTELES Y RESTAURANTES	1.25%
INDUSTRIAS MANUFACTURERAS	1.12%
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	0.82%
OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS, SOCIALES Y PERSONALES	0.77%
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	0.57%
AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SILVICULTURA	0.09%
SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD	0.05%
ENSEÑANZA	0.02%
SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	0.02%

En cuanto al tipo de persona, la cartera de créditos bruta que aplica a las personas físicas estuvo compuesta por el 88%, equivalente a 914.7 millones de pesos, y 12% agrupa el total de los préstamos de personas jurídicas, equivalente a 121.7 millones de pesos. Por otra parte, la concentración por cantidad de préstamos estuvo agrupada en 97%, equivalente a 6,671 préstamos en personas físicas y 2.3%, equivalente a 159 préstamos en personas jurídicas.

Cartera de Prestamos (Millones de Pesos)

Persona Física	914.77	88.3%
Persona Jurídica	121.71	11.7%
	1,036.48	100%

Cartera de Prestamos (Cantidad de Prestamos)

Persona Física	6,671	97.7%
Persona Jurídica	159	2.3%
	6,830	100%

El sector económico más importante dentro de la cartera de préstamos bruta es consumo de bienes y servicios con un 62.60%, equivalente a 649 millones de pesos, compuesto por 6,460 préstamos.

Sectores Económicos	Monto MM DOP	%	Número de Prestamos	Monto Promedio DOP
Consumo de bienes y servicios	649.05	62.6%	6,460	100,472
Compra y remodelación de viviendas	175.48	16.9%	76	2,308,906
Comercio al por mayor y al por menor, Reparaciones, Efectos	85.55	8.3%	138	619,933
Actividades Inmobiliarias, Empresariales y de Alquiler	42.17	4.1%	34	1,240,242
Construcción	21.73	2.1%	12	1,810,456
Hogares Privados con Servicios Domésticos	13.69	1.3%	19	720,606
Hoteles y Restaurantes	13.00	1.3%	13	999,632
Industrias Manufactureras	11.64	1.1%	12	969,671
Intermediación Financiera	8.47	0.8%	24	353,014
Otras Actividades de Servicios Sociales y Personales	7.99	0.8%	14	570,587
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	5.88	0.6%	18	326,941
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	0.92	0.1%	2	461,431
Servicios Sociales y de Salud	0.53	0.1%	2	266,239
Enseñanza	0.23	0.0%	5	45,900
Suministro de Electricidad, Gas y Agua	0.16	0.0%	1	158,276
Total	1,036.48	100%	6,830	151,754

TASA DE INTERÉS PROMEDIO PONDERADA	MONEDA NACIONAL		MONEDA EXTRANJERA	
ACTIVIDADES	ACTIVO	SECTOR	ACTIVO	SECTOR
CRÉDITOS COMERCIALES	16.57	9.29	11.01	3.97
PRÉSTAMOS COMERCIALES INDIVIDUALES	15.98	9.40	6.75	4.12
ADELANTOS EN CUENTA CORRIENTE	22.62	40.39	-	-
TARJETA DE CREDITO EMPRESARIAL	47.95	55.90	34.91	49.26
COMERCIALES A TRAVÉS DE LÍNEAS DE CRÉDITO	13.66	7.84	-	-
CRÉDITOS DE CONSUMO	24.63	21.19	40.53	45.79
PRÉSTAMOS PERSONALES PARA GASTOS EDUCATIVOS	19.00	12.91	-	-
LÍNEAS DE CRÉDITO PERSONALES (DIFERIDOS)	22.47	21.52	-	-
TARJETA DE CREDITO PERSONAL CLASICA	59.54	57.88	54.03	57.59
PRÉSTAMOS PERSONALES PARA GASTOS	17.53	14.92	8.04	5.38
TARJETA DE CREDITO PERSONAL PLATINO	47.06	56.34	46.68	54.33
TARJETA DE CREDITO PERSONAL ORO/GOLD	59.71	58.34	51.80	58.26
PERSONALES CON DESCUENTO POR NÓMINA	9.82	13.98	-	-
PERSONALES PARA VEHÍCULOS NUEVOS	11.01	9.00	-	-
PERSONALES PARA VEHÍCULOS USADOS	16.09	13.32	-	-
PERSONALES CON GARANTÍA DE CF	14.87	9.79	5.15	5.17
CRÉDITOS HIPOTECARIOS	12.36	9.72	6.50	6.02
ADQUISICIÓN DE LA VIVIENDA DE BAJO COSTO	16.00	9.40	9.00	9.00
ADQUISICIÓN DE LA VIVIENDA DEL DEUDOR	12.33	9.73	8.00	6.02
CONSTRUCCIÓN O REMOD. DE LA VIVIENDA	15.50	10.11	-	-
CONSTRUCCIÓN O REMOD. DE 2DA VIVIENDA	24.95	6.39	-	-
ADQUISICIÓN DE SEGUNDA VIVIENDA O VERANEO	11.40	9.62	6.00	5.87
TASA DE INTERÉS PROMEDIO	20.83	13.06	31.02	5.99

La cartera de crédito bruta de la institución promedió una tasa de interés nominal anual en moneda nacional de 20.83% (13.06% para el promedio de los bancos múltiples) y 31.02% anual en moneda extranjera (5.99% para el promedio de los bancos múltiples), la existencia de la brecha con respecto al mercado se debe a que el banco concentra un porcentaje más alto en tarjetas de créditos.

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 (53.7%), Trabajador cuenta propia no profesional (12.7%) Empresario PYME (7.5%), Microempresario constituido en sociedad (6.9%), Asalariado público (5.4%). Estos diez tipos de clientes concentran el 57% dentro del total de los Bancos Múltiples.

TIPO DE CLIENTES	ACTIVO	SECTOR
Asalariado Privado	53.7%	23.2%
Trabajador Cuenta Propia No Profesional	12.7%	4.0%
Empresario PYME/Patrón de PYME	7.5%	5.1%
Microempresario Constituido en Sociedad	6.9%	5.2%
Asalariado Público	5.4%	3.8%
Otros Clientes Pequeña Empresa	3.4%	6.5%
Empresario Corporativo	3.1%	0.5%
Trabajador Cuenta Propia Profesional	2.6%	5.5%
Mediana Empresa Importadores	1.0%	0.4%
Microempresario No Constituido en Sociedad	0.7%	3.2%
Total	97.1%	57.4%

Al analizar la cartera bruta de la institución por clasificación de riesgo podemos observar que la mayor morosidad se encuentra en los préstamos comerciales, donde el 9.4% de esta cartera está dentro de las clasificaciones (C+D+E). Por su parte los préstamos totales concentran el 6% dentro de dichas clasificaciones.

El índice de morosidad del Banco ha presentado una tendencia descendente. A la fecha de análisis, el indicador mencionado se ubicó en 3.39%, Dicho indicador aún posee el reto de mejorar en relación al sector de bancos múltiples (1.3%).

ACTIVO	Créditos comerciales	Créditos de consumo	Créditos hipotecarios	Total
A	82.6%	88.5%	100.0%	89.7%
B	8.0%	5.1%	0.0%	4.2%
C	2.7%	0.7%	0.0%	1.1%
D1	0.2%	1.0%	0.0%	0.6%
D2	4.7%	2.9%	0.0%	2.8%
E	1.8%	1.9%	0.0%	1.5%

Cartera de Créditos por Genero



Cantidad de Prestamos por Genero



Perspectivas y Estrategias de Negocio

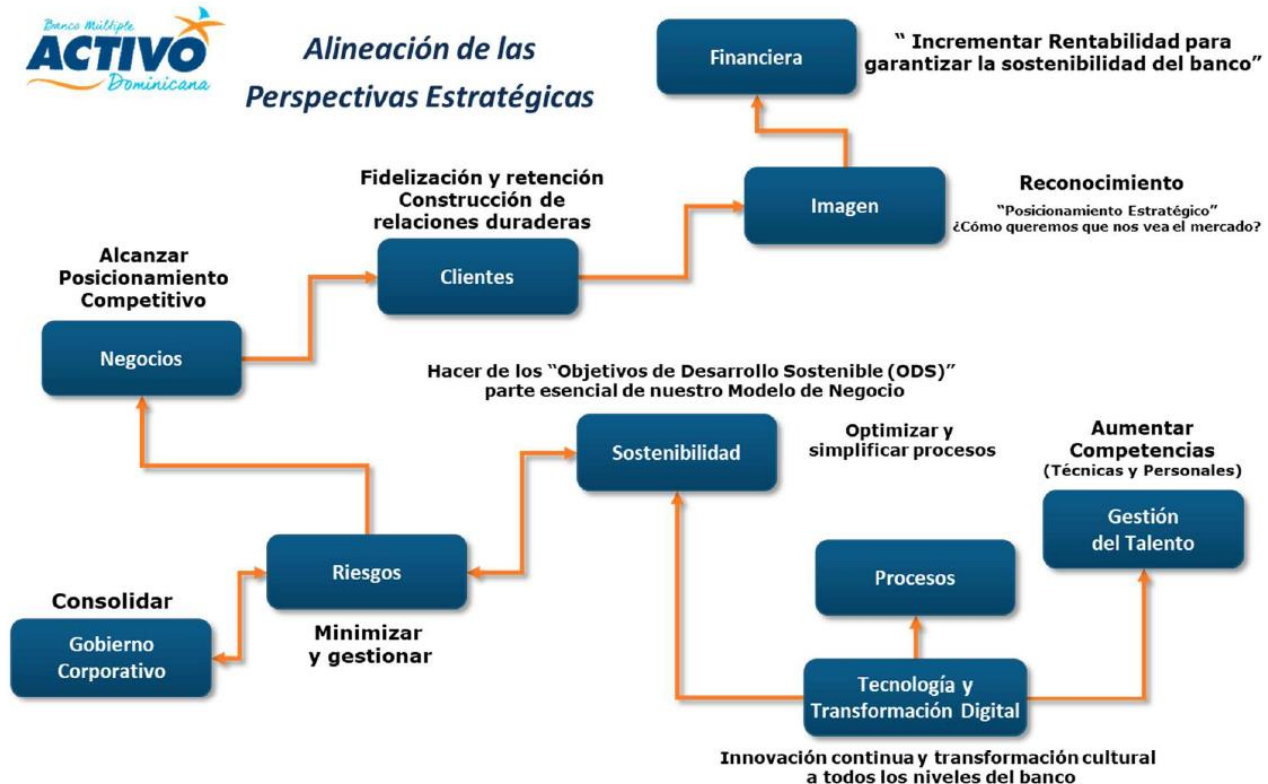
Banco Activo se encuentra en la posición N°16 desde el punto de vista de los activos, concentrando el 0.08% de los activos de los Bancos Múltiples, el principal reto es la rentabilidad del banco, por lo que se están realizando todos los esfuerzos de potenciar el negocio de consumo, tanto de Tarjeta de Crédito 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 focalizada, 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 permitirán impulsar el negocio y los ingresos del banco.

Al definir nuestro peer group el banco conoce las entidades 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 Banco Múltiple López de Haro, Banco Múltiple Vimenca y Banco Múltiple Lafise.

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.

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).

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, y con una cultura orientada a la banca de relación.



Perspectiva Financiera:

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

1.1. Desarrollo e implementación de un Plan Valor.

1.1.1. Aumentar Ingresos Financieros como % del ATP

1.1.2. Disminuir los Gastos Financieros como % del ATP

1.2. Diseñar e Implantar Metodologías y Modelos de Rentabilidad.

1.2.1. Desarrollo y promoción de una cultura de rentabilidad.

1.3. Mejorar la Brecha Estructural entre Activos Rentables y Pasivos con Costos.

1.4. Transformar la mezcla actual de fondos de las captaciones del público.

1.5. Mejorar el Margen Financiero Bruto del Banco.

1.6. Mejorar la eficiencia en los Gastos de Transformación.

1.7. Mejorar los niveles de rentabilidad sobre los activos promedio (ROA).

Perspectiva Negocios:

1. Lograr un estable posicionamiento competitivo a través de un crecimiento continuo y rentable.

1.1. Incrementar la fuerza de ventas en un 100% en el 2022 para sustentar el crecimiento de la cartera de créditos con enfoque en los productos más rentables.

1.2. Aumentar el desarrollo y ampliación del Área de Vehículos.

1.3. Incrementar las captaciones de público y transformar la mezcla de la misma.

1.4. Incrementar la participación del mercado de créditos.

2. Diversificar nuestra participación en el mercado con productos versátiles que contribuyan con la salud y organización financiera de nuestros clientes.

2.1. Realizar alianzas con procesadores para la implementación de una billetera electrónica.

2.2. Incluir valores agregados a productos ya existentes, que potencialicen la utilidad que estos les pueden brindar a nuestros clientes actuales y potenciales.

Perspectiva Clientes:

1. Modelo de negocio, teniendo un acercamiento al mercado, basado en una clara orientación al cliente y no al producto.

1.1 Cada segmento de clientes tienen unas necesidades financieras múltiples y diferentes, por lo que se hace necesario un tratamiento individualizado y diferenciado para cada segmento.

1.2 Dado que una política de productos es fácilmente imitable por la competencia, la calidad de servicio y la profundización de la relación con el cliente se convierte en el aspecto diferencial de cada entidad.

2. Modelo de negocio, no sólo orientado a clientes en general, sino que, además basado en un modelo de banca relacional, suponiendo una gestión integral del cliente mediante la venta de un amplio abanico de productos y servicios.

Perspectiva Procesos:

1. Garantizar procesos ágiles, eficientes, sostenibles y flexibles que generen valor agregado y una experiencia de servicio excepcional a nuestros clientes internos y externos.

1.1. Alcanzar el diseño, desarrollo e implementación de todos los procesos críticos de la entidad.

1.2. Optimizar y automatizar los procesos que impactan directamente la experiencia del cliente, garantizando el cumplimiento de la normativa vigente y la mitigación de los riesgos operacionales asociados.

1.3. Mejorar los Acuerdos de Niveles de Servicios (SLA's), agilizando el tiempo de respuesta a los clientes.

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

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

Perspectiva Tecnología:

1. Mantener un esquema de Automatización continua de los procesos del Banco centrado en el Cliente.

1.1. Dotar al Banco de los Sistemas y adecuaciones necesarias para sostener las necesidades y crecimiento del negocio.

1.2. Fortalecer la infraestructura tecnológica, de Telecomunicaciones y de datos del Banco.

2. Implementar el proyecto de “Open Banking” que defina el Banco.

- 2.1. Capacitar a las áreas del Banco en los aspectos normativos y Tecnologías relacionados con Neobanking y Blockchain.
- 2.2. Desarrollar proyectos pilotos aplicando las tecnologías de 4ta. Generación industrial e internet, creando un grupo de diseño y pruebas con empresas X-tech.

3. Adopción de una cultura para la gestión de Proyectos PMI/Agile/Scrum.

- 3.1. Adoptar y consolidar una cultura para la gestión de Proyectos.

4. Fortalecer y fomentar una cultura general de seguridad Cibernética y de la Información.

- 4.1. cumplir con los lineamientos adoptando las mejores prácticas en Ciberseguridad, así como fortalecer la cultura de seguridad cibernética y de la información en toda la organización.
- 4.2. Mantener la integridad, disponibilidad y confidencialidad de la información generada por los sistemas.
- 4.3. Mejoras continuas en la gestión de riesgo de la seguridad cibernética y de la información, manejo y repuesta de incidentes.

Perspectiva Transformación Digital:

1. Adecuar la Institución de cara a la Transformación Digital.

- 1.1. Creación de un grupo de trabajo sobre Transformación Digital.
- 1.2. Colocar al cliente como centro de la Transformación Digital.

2. Desarrollar una institución flexible y atenta a los cambios y regulaciones del entorno.

- 2.1. Impulsar una cultura institucional que permita responder adecuadamente a los cambios del entorno regulatorio.

Perspectiva Riesgos:

1. Alcanzar una Efectiva Gestión Integral de Riesgo.

- 1.1. Adecuar el Sistema de Gestión Integral de Riesgos.
- 1.2. Implementar y calibrar modelos y metodologías para la Gestión de Riesgo de Crédito (Pérdidas Esperadas y Pricing basado en Riesgos, Roll Rates) 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 la capacitación interna en materia de gestión integral de riesgos.
- 1.8. 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 evaluación del universo de auditoría en un ciclo razonable.
- 2.4. Implementar y sostener un programa de auditoría continua o en línea, garantizando el seguimiento continuo de la ejecución de los controles internos, enfatizando en la prevención y la detección.
- 2.5. Consolidar el plan de Actualización Profesional del equipo de auditoría, garantizando su idoneidad para realizar sus atribuciones.
- 2.6. Consolidar la Gestión de Calidad de la Auditoría Interna.

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

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

Perspectiva Gobierno Corporativo:

1. Fortalecer Programa de Capacitación incluyendo el Reglamento de Gobierno Corporativo y las Políticas y Procedimientos que impactan a nivel regulatorio, dirigido desde los miembros del Consejo de Administración, Alta Gerencia y áreas de apoyo operativo.

- 1.1. Contar con un plan anual de capacitación permanente para el Consejo de Administración, Alta gerencia y personal operativo, que se actualice con las nuevas tendencias y demás datos que impacten el cumplimiento y desarrollo de un buen gobierno corporativo.
- 1.2. Presupuestar la capacitación general con enfoques particulares en PLAFT y GC debidamente segregadas.
- 1.3. Contar con un sistema de seguimiento y monitoreo al Programa de Capacitación a los fines de que se lleve a cabo el mismo para la obtención de los resultados esperados.

2. Robustecer la estructura interna del área de seguimiento y manejo de Gobierno Corporativo para proyectar una mejor estabilidad como entidad, dando cumplimiento a los lineamientos del regulador.

- 2.1 Completar el personal de apoyo de acuerdo con el tamaño, la complejidad y la estructura de la entidad.

2.2 Completar el personal de apoyo de acuerdo con el tamaño, la complejidad y la estructura de la entidad.

2.3 Evaluar anualmente los avances y desempeño del personal de apoyo.

3. Implementar herramientas digitales de automatización y medición de resultados, que servirán de apoyo para la toma de decisiones correctas y oportunas.

3.1 Contratación de suplidores externos con la finalidad de implementar la digitalización de documentos, tanto los que conforman el expediente del cliente, manejable para todas las áreas involucradas, así como a lo interno del manejo de la entidad en lo relativo con las actas de los comités, matriz de seguimientos de acuerdos y demás herramientas de seguimiento y monitoreo.

3.2 Implementación de módulos automatizados en áreas críticas como contabilidad y cumplimiento, entre otras áreas.

3.3 Adquisición de herramienta particular (workflow) que facilite la toma de decisiones y el estatus de los procesos.

Perspectiva Gestión del Talento:

1. Captar el Talento Humano idóneo para cada puesto de trabajo, altamente motivado y comprometido con los objetivos de la entidad.

1.1. Reclutar y contratar personal competente y alineado con los valores de la entidad.

2. Desarrollar en el personal las competencias y habilidades necesarias para su puesto de trabajo, manteniéndolos motivados y comprometidos con los objetivos de la entidad.

2.1. Dar continuidad a la interacción entre los colaboradores y, con ello, elevar el interés por el fortalecimiento de la calidad en el servicio.

3. Realizar actividades de impacto social positivo, favoreciendo a las comunidades más necesitadas, la sostenibilidad y el uso consciente de los recursos.

3.1. Promover entre nuestros colaboradores el comportamiento socialmente responsable y su impacto en la sociedad y el medio ambiente.

3.2. Identificar las comunidades más vulnerables, y el aporte que como entidad se pueda realizar para contribuir con su desarrollo y la sostenibilidad del medio ambiente.

Perspectiva Imagen:

1. Lograr una transición y reconocimiento positivo hacia la nueva imagen.

1.1. Diseñar y poner en marcha campaña de transición de imagen actual a nueva imagen.

1.2. Impulsar el lanzamiento y reconocimiento de nueva identidad.

1.3. Promover el lanzamiento de nuevos productos y servicios bajo la nueva imagen.

2. Darnos a conocer como un Banco Múltiple comprometido con las necesidades actuales del mercado.

2.1. Potenciar el Servicio al Cliente.

2.2. Fomentar la Educación Financiera y Derechos y Deberes del Usuario.

2.3. Impulsar la Transformación Digital.

2.4. Afianzar la Sostenibilidad y Responsabilidad Social.

2.5. Implementar la Accesibilidad e Inclusión.

3. Mantener una constante comunicación focalizada en los intereses y necesidades de cada segmento de clientes.

3.1. Definir segmentos de clientes.

Perspectiva Sostenibilidad:

1. Exponenciar la creación de valor compartido para la institución, sus accionistas y la sociedad.

1.1. Definir la estrategia de sostenibilidad para Banco Activo Dominicana.

1.2. Fortalecer nuestra política de responsabilidad social empresarial.

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 2021, los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2021, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Base para la Opinión Calificada

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

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos mencionados en la sección Base para Opinión Calificada, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A., al 31 de diciembre del 2021, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2, a los estados financieros que se acompañan.

GUZMAN TAPIA PKF



Fundamento de la Opinión

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

Negocio en Marcha

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

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

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

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

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

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

GUZMAN TAPIA PKF



Asunto Clave de la Auditoría

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

1. Cartera de Créditos y Provisión para cartera de crédito

La provisión para la Cartera de Crédito es considerada uno de los asuntos más significativos ya que requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos que pueden tener carácter subjetivo. La cartera de préstamos representa el 51% del total de activos del Banco. La provisión para la Cartera de Crédito comprende las reservas para préstamos individualmente evaluados según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos aprobado por la Junta Monetaria, que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar y provisionar los riesgos de sus activos, que pueden ser originados por el incumplimiento oportuno de los términos acordados en los contratos de créditos. Debido a las medidas implementadas por los organismos reguladores. Al 31 de diciembre 2021 y 2020, el Banco se acogió a las medidas de flexibilización por COVID-19 para diferir las deficiencias de provisiones, como resultado de la Evaluación de los deudores, siguiendo los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- En la evaluación de las provisiones por deterioro de Cartera de Crédito, revisamos el registro de provisiones realizada por el Banco, con mayor énfasis en aquellos asuntos que hicieran que la provisión pudiera cambiar significativamente. Nuestros procedimientos de auditoría para dirigir el riesgo de error material relacionado con los saldos de cartera y provisiones por deterioro de préstamo, incluyeron:
- 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 según se explica en la Nota 11 a los Estados Financieros que el Banco se acogió a la flexibilización por COVID-19 para diferir las deficiencias de provisiones al 31 de diciembre 2021 y 2020, siguiendo los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA). Como resultado de nuestra evaluación, concluimos que las provisiones realizadas fueron determinadas de forma apropiada.
- Realizamos procedimientos de revisión de cobros posteriores y confirmaciones de saldos de la Cartera de Créditos con resultados satisfactorios.

GUZMAN TAPIA PKF



2. Departamento de Auditoría Interna

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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

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

3. Propiedad planta y Equipos y Bienes diversos

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

En fecha 13 de octubre del 2017, mediante circular ADM/2200/17 el órgano regulador autorizó la transferencia a Bienes Diversos el importe de RD\$55,292,628 registrado en Inmuebles Recibidos en Recuperación de Créditos, correspondiente a inmuebles los cuales están en proceso de ser transferido a nombre del Banco, para posteriormente ser vendidos. En adición a lo antes mencionado dentro de la propiedad, planta y equipos hay un importe de RD\$130,615,500 correspondiente a varios inmuebles, que forman parte del proceso de reestructuración y de exclusión del Banco de Ahorro y Crédito Providencial y los mismos están en proceso de ser transferido al Banco, no obstante, la Entidad debe considerar que el proceso de litigio de estos activos, no cesará por el hecho de que se logre su traspaso al Banco Activo.

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

GUZMAN TAPIA PKF

PKF
Accountants &
Business advisors

3. Reconocimiento de ingresos

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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

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

Otros Asuntos

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

Otra Información

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

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

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

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

GUZMAN TAPIA PKF

PKF
Accountants &
Business advisers

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

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

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

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

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

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

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

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

GUZMAN TAPIA PKF



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

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

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

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

GUZMAN TAPIA PKF

No. de registro en la SIB

A-001-0101

CFA – 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\$)

	31 de diciembre del	
	2021	2020
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 3, 4, 26 y 27)		
Caja	69,309,876	47,895,503
Banco Central	340,597,669	287,943,111
Bancos del país	6,098,164	5,002,724
Bancos del Extranjero	63,441,199	43,435,238
Otras disponibilidades	315,000	291,743
	<u>479,761,908</u>	<u>384,568,319</u>
Inversiones (Notas 1, 3, 5, 11, 26 y 27)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	204,113,119	189,826,684
Rendimientos por cobrar	2,947,710	2,954,845
Provisión para inversiones	(134,589)	(136,878)
	<u>206,926,240</u>	<u>192,644,651</u>
Cartera de créditos (Notas 2, 3, 6, 11, 26 y 27)		
Vigente	945,213,730	909,841,879
Reestructurada	14,100,736	350,000
Vencida	38,519,235	74,252,317
Cobranza Judicial	-	-
Rendimientos por cobrar	18,646,936	30,634,299
Provisiones para créditos	(32,397,411)	(63,887,351)
	<u>1,004,083,226</u>	<u>945,191,144</u>
Cuentas por cobrar (Notas 7, 26 y 27)		
Cuentas por cobrar	29,472,920	25,329,242
Rendimientos por cobrar	-	-
	<u>29,472,920</u>	<u>25,329,242</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 1, 8 y 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	40,096,543	46,493,376
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(6,874,110)	(8,581,919)
	<u>33,222,433</u>	<u>37,911,457</u>
Propiedades, muebles y equipos (Notas 2 y 9)		
Propiedad, muebles y equipos	161,533,234	184,841,913
Depreciación acumulada	(59,358,318)	(68,882,214)
	<u>102,174,916</u>	<u>115,959,699</u>
Otras activos (Nota 10)		
Cargos diferidos	13,556,529	8,076,290
Intangibles	162,792,396	162,792,396
Activos diversos	58,244,306	108,932,473
Amortización acumulada	(131,693,734)	(99,135,255)
	<u>102,899,497</u>	<u>180,665,904</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>1,958,541,146</u>	<u>1,882,172,416</u>
Cuentas Contingentes (Nota 20)	588,130,792	435,873,513
Cuentas de Orden (Nota 21)	3,021,545,729	2,968,768,257



Luis Alberto Gasparini Jr.
 Presidente del Consejo de Administración





Adilyn Heredia Mercedes Jiménez
 Vicepresidente Ejecutivo

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

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

	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Notas 12, 26 y 27)		
A la Vista	119,636,584	65,726,991
De Ahorro	218,135,699	185,653,795
A Plazo	180,992,706	160,841,851
	<u>518,634,959</u>	<u>412,222,637</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Notas 13, 26 y 27)		
De instituciones financieras del país	3,845,110	21,684,414
Intereses por pagar	-	-
	<u>3,845,110</u>	<u>21,684,414</u>
Fondos tomados a préstamos (Notas 14, 26 y 27)		
De instituciones financieras del país	-	10,869,148
Intereses por pagar	-	33,023
	<u>-</u>	<u>10,904,171</u>
Valores en circulación (Notas 2, 15, 26 y 27)		
Títulos y valores	1,448,302,460	1,174,433,407
Intereses por pagar	16,434	97
	<u>1,448,318,894</u>	<u>1,174,433,504</u>
Otros pasivos (Nota 16)	34,144,861	35,480,276
	<u>1,604,984,824</u>	<u>1,654,737,062</u>
TOTAL DE PASIVOS		
PATRIMONIO NETO (Nota 18)		
Capital pagado	939,892,700	939,892,700
Capital adicional pagado	631,280,795	517,726,675
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(1,280,302,921)	(935,595,930)
Resultados del ejercicio	(137,314,258)	(294,388,091)
	<u>(48,443,684)</u>	<u>227,435,354</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO		
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1,556,541,140</u>	<u>1,882,172,416</u>
Cuentas Contingentes (Nota 20)	(558,130,792)	(435,873,513)
Cuentas de orden (Nota 21)	(3,021,545,729)	(2,068,768,257)



Luis Alberto Gasparini Jr.
 Presidente del Consejo de Administración




Aditya Heshita Mercedes Jiménez
 Vicepresidenta Ejecutiva

Para ser leídas 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>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos financieros (Nota 22)		
Intereses y comisiones por créditos	170,742,854	211,952,561
Intereses por inversiones	9,463,096	7,646,849
	<u>180,205,950</u>	<u>219,599,410</u>
Gastos financieros (Nota 22)		
Intereses por captaciones	(125,521,590)	(109,865,414)
Pérdidas por inversiones	(484,670)	(387,154)
Intereses y comisiones por financiamiento	(384,633)	(2,066,967)
	<u>(126,390,893)</u>	<u>(112,319,135)</u>
Margen financiero bruto	<u>53,815,057</u>	<u>107,280,275</u>
Provisiones para cartera de créditos	(44,188,660)	(64,408,408)
Provisión para inversiones	(807)	(84,282)
	<u>(44,189,467)</u>	<u>(64,492,690)</u>
Margen financiero neto	<u>9,625,591</u>	<u>42,697,585</u>
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 22)	<u>(6,137,502)</u>	<u>(8,447,511)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 23)		
Comisiones por servicios	57,938,043	46,908,004
Comisiones por cambio	4,442,929	13,621,651
Ingresos diversos	606,835	1,284,347
	<u>62,987,807</u>	<u>61,814,002</u>
Otros gastos operacionales (Nota 23)		
Comisiones por servicios	(10,554,602)	(9,857,949)
Gastos diversos	(949,465)	(4,848,105)
	<u>(11,504,067)</u>	<u>(14,706,054)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 25)	(179,284,913)	(166,902,249)
Servicios de terceros	(69,378,888)	(59,042,258)
Depreciación y Amortizaciones	(45,277,364)	(48,440,504)
Otras provisiones	(6,966,063)	(18,436,966)
Otros gastos	(94,181,505)	(78,982,454)
	<u>(395,088,733)</u>	<u>(371,864,431)</u>
Resultado operacional	<u>(340,113,934)</u>	<u>(290,506,409)</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 24)		
Otros ingresos	15,598,640	16,106,989
Otros gastos	(11,784,377)	(19,059,627)
	<u>3,814,263</u>	<u>(2,952,638)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>(336,301,671)</u>	<u>(293,439,047)</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 17)	(1,012,587)	(1,129,044)
Resultado del periodo	<u>(337,314,258)</u>	<u>(294,568,091)</u>


Luis Alberto Gasparini Jr.
 Presidente del Consejo de Administración




Adina Heredia Mercedes Jiménes
 Vicepresidente Ejecutivo

Para ser leído 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 2021 Y 2020
(Valores en RD\$)

	2021	2020
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	166,988,000	193,571,244
Otros ingresos financieros cobrados	8,983,561	7,375,894
Otros ingresos operacionales cobrados	62,987,807	61,814,002
Intereses pagados por captaciones	(123,505,558)	(109,863,313)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(419,056)	(2,097,339)
Gastos generales y administrativos pagados	(342,843,326)	(304,986,961)
Otros gastos operacionales pagados	(11,504,067)	(14,706,054)
Impuesto Sobre la Renta pagado	(1,823,285)	(1,605,426)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(8,842,869)	12,736,654
Efectivo neto provisto por(usado en) las actividades de operación	(251,978,791)	(187,773,299)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) Disminución en inversiones	(14,286,435)	(121,010,686)
Créditos otorgados	(1,330,498,295)	(977,241,056)
Créditos cobrados	1,317,832,116	1,024,896,128
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(2,148,679)	(3,019,522)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	"	15,623
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	11,379,691	10,534,566
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	(117,693,602)	(86,164,947)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	4,929,931,468	3,283,728,826
Devolución de captaciones	(4,567,750,458)	(3,238,620,192)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	"	915,400,000
Operaciones de fondos pagados	(10,869,148)	(961,963,122)
Aportes de capital adicional pagado	113,554,120	382,072,001
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	464,865,982	388,617,513
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	95,193,389	156,679,267
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	384,568,319	227,889,052
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	479,761,708	384,568,319



Luis Alberto Gasparini Jr.
Presidente del Consejo de Administración



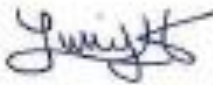


Addys Heberto Mercedes Jiménez
Vicepresidente Ejecutivo

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

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

	2021	2020
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	<u>(337,318,258)</u>	<u>(294,588,091)</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio neto provisto por(usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de Crédito	44,188,069	64,498,408
Inversiones	607	84,282
Rendimientos por cobrar	5,960,009	15,692,791
Otras provisiones	1,006,954	2,744,145
Depreciaciones y amortizaciones	45,277,364	48,440,504
Guarancia (Pérdida) en ventas activos fijos	-	(1,624,616)
Gastos por Incobrabilidad cuentas a recibir	-	2,182,679
Garancias por ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,949,556	(192,212)
Pérdidas por ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	2,163,196	2,806,744
Retiro de Activos Fijos	-	3,118,256
Otros Ingresos (gastos)	(66,804,035)	(3,680,964)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	11,994,498	(2,552,919)
Cuentas por Cobrar	(4,243,678)	2,637,729
Activos diversos	45,207,928	5,184,701
Intereses por pagar	(18,686)	(30,675)
Otros pasivos	(1,345,415)	(2,494,061)
	<u>85,335,467</u>	<u>136,814,792</u>
Efectivo neto provisto(usado en) las actividades de operación	<u>(251,978,791)</u>	<u>(157,773,299)</u>


Luis Alberto Gasparini Jr.
Presidente del Consejo de Administración




Adán Elías Mercedes Jiménez
Vicepresidente Ejecutivo

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

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

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



Luis Alberto Gasparini Jr.
Presidente del Consejo de Administración





Addys Heulín Mercedes Jiménez
Vicepresidente Ejecutivo

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

1. Entidad

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

El Banco ofrece servicios múltiples bancarios a las empresas de propiedad privada y público en general. Sus principales actividades son conceder préstamos y captar depósitos del público a la vista y a plazo y efectuar todo tipo de operaciones relacionadas con las actividades del Banco. La oficina principal del Banco está localizada en la Avenida Winston Churchill #820, Santo Domingo, República Dominicana y cuenta con 132 y 126 empleados al 31 de diciembre del 2021 y 2020, respectivamente.

El detalle de los principales ejecutivos es:

Nombre	Posición
Se. Luis Alberto Gasparini Jr	Presidente del Consejo de Administración
Sra. Jeaniffer Milagros M. Pérez Bernard	Presidente Ejecutiva
Sra. Aadya Haylin Mercedes Jiménez	Vicepresidenta Ejecutiva
Sra. María Alcántara Montero	Vicepresidenta de Negocios
Sr. Héctor Luis Batista Flores	Vicepresidente de Operaciones y Tecnología
Sra. Soledad Peña Núñez	Vicepresidente del Talento Humano, Procesos y Seguridad
Sra. Nerise Cristina Saniel Núñez	Vicepresidente de Canales y Productos
Sr. Juan Manuel Prometa Hernández	Director de Finanzas y Administración
Sra. Sonia Carlina Carrasco Reynoso	Director de Reclamaciones y Mejoramiento Continuo
Sr. Ricardo Amaury Joaquín Velázquez	Director de Cumplimiento
Sra. Katty Yalaira Abikaran Cadet	Directora de Legal y Gobierno Corporativo
Sra. Mónica María Acosta Crespo	Gerente de Mercadeo y Publicidad
Sr. Ramón Darío Plantini Figueroa	Gerente Senior de Administración Integral de Riesgo, Análisis de Créditos y Cobros

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

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

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos al 31 de diciembre del 2021 es:

Ubicación	Sucursales	Cajeros Automáticos
Zona Metropolitana	4	0
Interior del País	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 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

a) *Base contable de los estados financieros*

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

b) *Principales estimaciones utilizadas*

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

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

c) *Instrumentos financieros*

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

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

d) *Inversiones*

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

Otras inversiones en instrumentos de deudas:

En esta categoría se incluyen los instrumentos de deuda adquiridos que por sus características no califican para ser incluidos en las categorías anteriores y para lo que no existe un mercado activo para su negociación. Estas inversiones deben ser registradas a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las inversiones en el Banco Central de la 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 2021 y 2020, el Banco no posee inversiones en acciones.

f) Cartera de crédito y provisión para créditos

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Evaluación para los microcréditos

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

Créditos reestructurados

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

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

Cobro intereses tarjetas de crédito

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

Provisión para rendimientos por cobrar

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

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

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses financieros

Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos sobre cartera de créditos y los gastos por intereses sobre captaciones se registran sobre la base de acumulación de interés simples, excepto los correspondientes a cuentas de ahorros y certificados financieros con intereses capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o intereses de cartera de créditos por cobrar complete 90 días de estar en mora para los créditos comerciales, de consumo e hipotecarios y 60 días para las tarjetas de crédito.

A partir de ese plazo se suspende el devengamiento y los intereses se contabilizan en cuentas de orden. Solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuenta de orden cuando estos son efectivamente cobrados.

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

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

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

Tipificación de las garantías

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

Pollivalentes

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 pollivalentes

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

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

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

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

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

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

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

h) *Bienes realizables y adjudicados*

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

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

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

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

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

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

i) *Cargos diferidos*

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

j) *Intangibles*

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

h) Activos y pasivos en monedas extranjeras

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

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$57.1413 y RD\$58.1131, en relación con el dólar y de RD\$ 64,7780 y RD\$71.3977, en relación con el Euro.

i) 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 regalia pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país; así como también otros beneficios de acuerdo a sus políticas de incentivos al personal.

m) Valores en circulación

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

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

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

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

Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos en las Notas 5, 12, 13 y 15.

n) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

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

o) Provisiones

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

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

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

p) Impuesto sobre la renta

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

se reviertan. El impuesto diferido activo es reconocido solo si es probable que la renta neta imponible sea suficiente para compensar el reverso de las partidas que lo originan. El impuesto diferido es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se realice.

q) Equivalentes de efectivo

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

r) Baja en un activo financiero

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

s) Deterioro del valor de los activos

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

t) Contingencias

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

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

u) Distribución de dividendos y utilidad por acción

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Según lo establecido en el numeral 3 del párrafo II de la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 23 de diciembre del 2020, las entidades de Intermediación Financiera que se acogan 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.

vi) Reclasificación de partidas

N/A

vii) 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 esperadas en vez del modelo de pérdidas incurridas) si hubiese deterioro en los rendimientos por cobrar.

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

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

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

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

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

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

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

3. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

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

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

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

Activos	2021		2020	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Fondos disponibles	4,668,973	266,791,169	3,737,657	217,206,876
Cartera de créditos	1,963,587	112,201,919	1,987,536	115,501,885
Rendimientos por cobrar cartera de créditos	57,518	3,286,645	101,737	5,912,270
Inversiones	235,536	13,488,833	235,536	13,687,761
Rendimiento por inversiones	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	367,926	21,023,770	177,056	7,964,773
Otros activos	60,712	3,469,157	6,949	403,388
Total de Activos	7,354,252	420,231,493	6,206,462	360,676,892
Pasivos				
Obligaciones con el público	4,772,670	272,716,588	4,206,124	244,430,989
Otros pasivos	199,775	11,415,400	71,656	4,129,284
Total de Pasivos	4,972,445	284,131,988	4,277,780	248,560,273
Posición larga (corta) de moneda extranjera	2,381,807	136,099,505	1,928,682	112,116,783

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

4. Fondos disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

5. Inversiones

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

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u> <u>2021</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.	62,654,233	10.50%	2025
Depósito de Overnight	Banco Central de Rep. Dom.	128,000,000	3.00%	2022
Depósito colateral (a)	JP Morgan	13,458,886	-	-
		<u>204,113,119</u>		
Rendimientos por cobrar (b)		2,947,710		
Provisión para inversión		<u>(134,589)</u>		
Total		<u>206,926,240</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	13,687,380	11.00%	-
		<u>189,826,284</u>		
Rendimientos por cobrar (b)		2,954,845		
Provisión para inversión		<u>(136,878)</u>		
Total		<u>192,644,251</u>		

- a) Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, este importe corresponde a inversión restringida de US\$235,536, respectivamente, como garantía de las operaciones de tarjeta de crédito con Visa, Inc..
- b) Dentro de este balance, al 31 de diciembre del 2020, existe un importe de US\$2,892.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

6. Cartera de créditos

La cartera de créditos está conformada de la siguiente forma:

a) Por tipo de crédito

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos	209,018,254	276,036,803
Subtotal	209,018,254	276,036,803
<u>Créditos de consumo:</u>		
Consumo	446,139,721	455,803,412
Tarjetas de crédito personales	188,526,885	143,964,762
Subtotal	634,666,606	599,768,174
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de Viviendas	166,770,221	102,431,330
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	7,378,620	2,207,889
Subtotal	174,148,841	104,639,219
	1,017,833,701	980,444,196
Rendimientos por cobrar (a)	18,646,936	30,634,299
Provisiones para créditos	(32,397,411)	(65,887,351)
Total	1,004,083,226	945,191,144

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

b) Condición de la Cartera de Créditos:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Cartera Comercial:</u>		
Vigentes	199,510,419	259,137,933
Reestructuradas	1,653,000	-
Cobranza Judicial	-	-
<u>Vencida:</u>		
De 31 a 90 días	1,391,271	1,197,864
Por más de 90 días	6,463,564	15,701,006
	209,018,254	276,036,803

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Créditos de Consumo:</u>		
Vigente	591,554,470	542,104,835
Reestructurada	12,447,736	350,000
Cobranza judicial	-	-
Vencida:		
- De 31 a 90 días	2,640,867	4,748,608
- Por más de 90 días	28,023,513	52,564,731
	<u>634,666,606</u>	<u>599,768,174</u>
<u>Créditos Hipotecarios:</u>		
Vigente		
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	174,148,841	164,599,111
Vencida:		
- De 31 a 90 días	-	40,108
- Por más de 90 días	-	-
Reestructurados	-	-
Subtotal	<u>174,148,841</u>	<u>164,639,219</u>
	<u>1,017,833,701</u>	<u>980,444,196</u>
<u>Rendimientos cartera: (a)</u>		
Vigentes	10,919,507	15,382,759
Vencida:		
- De 31 a 90 días	366,110	1,441,824
- Por más de 90 días	7,255,655	13,806,411
En cobranza judicial	-	-
Reestructurados	105,664	3,306
- De 31 a 90 días	-	-
- Por más de 90 días	-	-
Subtotal	<u>18,646,936</u>	<u>30,634,299</u>
Provisiones para créditos	<u>(32,397,411)</u>	<u>(65,887,351)</u>
Total cartera	<u>1,004,083,226</u>	<u>945,191,144</u>

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

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

c) *Por tipo de garantía:*

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

d) Por origen de los fondos:

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

e) Por plazos:

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

f) Por sectores económicos:

	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
Construcción	21,134,293	2,207,889
Comercio al por mayor y menor, etc.	79,472,419	147,793,595
Transporte, almacenamientos y comunicación	11,043,293	1,165,833
Actividades inmobiliarias Empresariales y de alquiler	223,157,806	138,125,331
Servicios sociales y de salud	490,688	528,413
Industrias Manufactureras	9,843,653	650,359
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	1,628,069	6,061,482
Hoteles y restaurantes	7,473,843	21,926,880
Enseñanza	-	3,277,606
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	663,589,638	638,706,718
	<u>1,017,833,701</u>	<u>980,444,196</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

g) Créditos en provisiones congeladas:

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

Créditos en provisiones congeladas:

	<u>Al 31 de diciembre 2020</u>	
	<u>Balance</u>	<u>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 2021</u>	
	<u>Balance</u>	<u>Rendimientos</u>
	<u>Capital</u>	<u>hasta 90 días</u>
Comercial	35,333,115	415,394
Consumo	29,738,321	314,598
Total	65,071,436	729,992

Créditos con 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
Total	100,447,858	2,159,728

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

	<u>Al 31 de diciembre 2020</u>	
	<u>Balance</u>	<u>Rendimientos</u>
	<u>Capital</u>	<u>hasta 90 días</u>
Comercial	86,148,950	2,176,267
Consumo	24,157,778	1,047,702
Hipotecario	18,094,762	617,983
Tarjetas	93,376,762	6,971,408
Total	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 período del segundo Trimestre del 2020, Banco Activo Dominicana tomo ciertas medidas para hacerle frente al impacto de la pandemia COVID-19; de modo, que pudiera proveer flexibilidades a los clientes que se vieron afectados dicho fenómeno, y consecuente a esto mitigar los efectos de la cartera de crédito. Determinando las mejores prácticas y acogiendo el Banco a las medidas implementadas en el sistema financiero, tomamos las siguientes acciones:

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

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

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

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

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

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

7. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre consisten en:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Comisiones por cobrar (a)	3,210,982	4,238,523
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	299,224	498,960
Depósitos en garantía (a)	2,985,286	3,126,554
Reclamaciones por cobrar	277,750	62,231
Cheques Devueltos	-	3,600
Otras cuentas por cobrar (a) (b)	19,972,968	16,541,832
Anticipos en cuenta corriente	139,699	-
Gastos por recuperar	2,587,011	758,142
	<u>19,472,920</u>	<u>25,229,242</u>

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

b) Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, dentro de este balance existe un importe de RD\$9,421,931, respectivamente, compuesto por depósito del contrato colateral que fue recibido del Banco BANACI, con MasterCard y otras cuentas por cobrar que fueron producto de la misma negociación, que vienen de años anteriores y a la fecha de emisión de estos estados financieros no han sido recuperados. Mediante informe de inspección de la Superintendencia de Bancos de fecha 08 de noviembre del 2021, le fue autorizado un plazo de noventa (90) días a la Entidad, para reconocer como gasto dicho importe. A la fecha de emisión de estos estados financieros el mismo no ha sido recuperado.

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

8. Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

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

9. Propiedad, muebles y equipos

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

	<u>2021</u>				
	<u>Edificaciones</u>	<u>Muebles y Equipos</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas (a)</u>	<u>Otros Muebles y Equipos</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al inicio. De enero de 2021	130,615,900	31,482,074	11,270,557	11,473,782	184,841,913
Adquisiciones	-	1,807,581	-	341,118	2,148,679
Retiros activos totalmente depreciados	-	(19,130,084)	-	(6,327,274)	(25,457,358)
Valor bruto al 31 de diciembre	<u>130,615,900</u>	<u>14,159,571</u>	<u>11,270,557</u>	<u>5,487,626</u>	<u>161,533,254</u>
Depreciación acumulada al inicio de enero del 2021	(28,844,256)	(23,034,146)	(8,215,348)	(8,798,590)	(68,892,214)
Gasto de depreciación	(6,530,775)	(5,281,902)	(2,138,005)	(2,851,670)	(15,933,462)
Retiros	-	19,130,084	-	6,327,274	25,457,358
Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2021	<u>(35,375,031)</u>	<u>(9,185,972)</u>	<u>(10,353,353)</u>	<u>(8,522,962)</u>	<u>(59,338,318)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2021	<u>95,240,869</u>	<u>5,053,579</u>	<u>916,204</u>	<u>964,664</u>	<u>102,174,916</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

	2020				
	Edificaciones	Muebles y Equipos	Mejoras en Propiedades Arrendadas (a)	Otros Muebles y Equipos	Total
Valor bruto al inicio, De enero de 2020	130,605,580	29,004,478	11,270,557	16,328,283	187,208,738
Adquisiciones	-	2,672,691	-	346,591	3,009,322
Retiros	-	(239,807)	-	(5,204,012)	(5,440,821)
Ajustes	-	44,474	-	-	44,474
Valor bruto al 31 de diciembre 2020	130,605,580	31,482,034	11,270,557	11,473,782	184,841,903
Depreciación acumulada al inicio, de enero del 2020	(22,513,481)	(16,005,965)	(5,061,137)	(9,400,752)	(53,681,335)
Cuanto de depreciación	(6,530,775)	(7,255,233)	(2,254,111)	(3,068,484)	(19,096,603)
Retiros	-	335,054	-	3,680,670	3,895,724
Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2020	(28,844,256)	(23,026,144)	(8,215,248)	(1,794,566)	(68,882,214)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2020	101,771,324	8,457,930	3,055,309	2,679,216	115,959,699

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

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

10. Otros activos

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

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Otros cargos diferidos		
Anticipo de Impuesto Sobre la Renta	5,766,389	4,473,438
Seguros pagados por anticipado	1,730,508	1,599,803
Otros gastos diferidos (a)	6,059,732	2,003,049
Total	13,556,529	8,076,290
Activos intangibles		
Software (b)	16,072,886	16,072,886
Otros cargos diferidos (c)	146,719,510	146,719,510
Amortización acumulada	(131,693,734)	(99,135,255)
Total	31,098,662	63,657,141
Activos diversos		
Bienes diversos (d)	55,292,628	55,292,628
Papelería, útiles y otros.	2,951,678	2,207,248
Otros activos diversos (e)	-	51,432,597
Total	58,244,306	108,932,473
Total de otros activos	102,899,497	180,665,904

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

- (a) Compuesto por US\$49,920 y US\$6,940 al 31 de diciembre del 2021 y 2020, respectivamente.
- (b) Corresponde al costo de adquisición de programas de computadora. Éste monto está siendo amortizado en un plazo no mayor de cinco años.
- (c) Corresponde a egresos operativos relacionados con la adecuación y fortalecimiento de la estructura operativa del Banco, requeridos para operar como Banco Múltiple. Estos gastos operativos se están amortizando en un periodo de 5 años y están debidamente autorizados por la Superintendencia de Bancos.
- (d) Este importe corresponde a Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos por inmuebles que están en proceso legal, para ser transferidos a nombre del Banco, pendientes de obtener la aprobación de parte de la Superintendencia de Bancos.
- (e) Al 31 de diciembre del 2020, este balance está compuesto por RD\$107,513, correspondientes a licencias y otros bienes relacionados con programas de computadoras y RD\$51,325,084, respectivamente, correspondientes al remanente que resultó de la negociación entre el Banco de Ahorro y Crédito Inmobiliario, S. A. (BANACI) y el Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A., los cuales estaban pendientes de obtener la aprobación de parte de la Superintendencia de Bancos. Mediante Circular (SB) ADM/1071/21 de fecha 12 de abril del 2021, la Superintendencia de Bancos autorizó al Banco Activo, a reconocer el importe de RD\$51,325,084 como gastos en los resultados acumulados de años anteriores.

11. Resumen de Provisiones para activos riesgosos

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

	<u>2021</u>					
	<u>Cartera De</u>		<u>Residualizantes</u>	<u>Otros</u>	<u>Operaciones</u>	
	<u>Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>por cobrar</u>	<u>Activos (*)</u>	<u>Contingentes</u>	<u>Total RD\$</u>
Saldo al Inicio de Operaciones	51,190,024	136,878	14,897,327	8,581,919	3,389,121	77,995,269
Constitución de provisiones	44,188,669	607	5,960,000	-	1,006,694	51,154,739
Castigos contra provisiones	(70,625,991)	-	(15,342,257)	-	-	(86,368,256)
Determinación de provisión	-	-	-	-	-	-
Transferencia de provisiones	181,057	(2,896)	2,540,153	(1,700,808)	(1,019,505)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2021	24,933,159	134,589	7,464,252	6,874,110	3,379,670	42,715,780
Provisiones mínimas exigidas al						
31 de diciembre del 2021**	58,632,643	134,589	7,435,149	6,874,110	4,536,397	77,612,888
Exceso (deficiencia) (a)	(33,699,484)	-	(170,897)	-	(1,146,727)	(35,017,108)

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

Tratamiento para las provisiones 2021:

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

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

Tratamiento para las provisiones 2020:

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

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

2020

	Cartera De Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones Contingentes	Total RD\$
Saldo al Inicio de Operaciones	66,264,904	52,902	13,561,457	3,944,882	4,380,838	88,205,083
Constitución de provisiones	64,498,408	84,282	15,602,791	-	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)	-
Saldo 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**	70,890,287	136,878	18,185,735	8,581,919	3,334,387	103,169,226
Exceso (deficiencia)	(19,700,263)	-	(3,488,408)	-	(4,941,266)	(28,170,457)

Provisiones Flexibilizadas Covid-19

Saldo 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	30,612,203	136,878	2,789,955	8,581,919	3,384,051	45,515,096
Exceso (deficiencia)	20,577,731	-	11,907,372	-	9,079	32,494,173

* Incluye provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

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

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

12. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

	<u>2021</u>		<u>2021</u>		<u>Total</u>
	<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>	
a) Por tipo	<u>2021</u>		<u>2021 (v)</u>		<u>2020</u>
A la vista	119,636,584	-	-	-	119,636,584
De ahorro	127,860,853	1.50%	90,274,816	0.25%	218,135,669
A plazo	-	-	180,902,706	2.76%	180,902,706
Total de depósitos	<u>247,497,437</u>		<u>271,177,522</u>		<u>518,674,959</u>

	<u>2020</u>		<u>2020</u>		<u>Total</u>
	<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>	
a) Por tipo	<u>2020</u>		<u>2020 (v)</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>

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

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

c) Por plazo de vencimiento		
16-30 días	511,970,753	406,128,400
Más de 1 año	6,704,206	6,094,177
Total	<u>518,674,959</u>	<u>412,222,637</u>

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

13. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

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

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

14. Fondos tomados a préstamos

Los fondos tomados a préstamos consisten de:

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

15. Valores en circulación

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

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

16. Otros pasivos

Los otros pasivos consisten de:

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

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

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

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

17. Impuesto sobre la renta

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, no se determinó impuestos en base a los resultados, debido a que el Banco operó con pérdidas imponible de RD\$335,224,454 y RD\$285,601,829, respectivamente, por tanto la tributación se determinó sobre la base del 1% del total de sus activos fijos netos de la depreciación, de acuerdo con el Artículo 402 del Código Tributario de la República Dominicana, según el siguiente detalle:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Total Activos Fijos	150,262,676	173,571,356
Depreciación Acumulada	<u>(49,003,966)</u>	<u>(60,666,966)</u>
Valor de los activos netos	<u>101,258,710</u>	<u>112,904,390</u>
Impuesto a pagar basado en el 1% del total de los activos fijos netos	<u>1,012,587</u>	<u>1,129,044</u>

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, no se registra impuesto diferido, debido a que no se generaron diferencias de tiempo materiales.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

18. Patrimonio neto

El patrimonio consiste del:

	<u>Acciones Comunes</u>				<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emisidas</u>		
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2021	11,100,000	1,100,000,000	9,388,927	939,892,700	-
Saldo al 31 de diciembre del 2020	11,100,000	1,100,000,000	9,388,927	939,892,700	-

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

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

Destino de las utilidades:

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

Utilidad por Acciones:

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

Transferencia de Acciones:

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Otras reservas patrimoniales:

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

19. Límites legales y relaciones técnicas

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

	2021	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	(49.20)%
Encaje Legal RD\$	180,537,745	192,813,157
Encaje Legal US\$	984,157	2,855,724
Créditos a vinculados:		
10% Sin garantías reales	(67,772,448)	21,848,042
20% Con garantías reales	(135,544,896)	16,031,347
Créditos Individuales:		
10% Sin garantías reales	(64,772,448)	5,083,422
20% Con garantías reales	(135,544,896)	1,289,333
50% Créditos vinculados	(338,862,340)	107,650,578
Inversiones:		
10% Empresas no financieras	93,989,270	-
20% Empresas financieras	187,978,540	-
50% Empresas financieras del exterior	187,978,540	-
Propiedades, muebles y equipos	(677,724,480)	102,174,916
Financiamiento en moneda extranjera 30%	281,967,810	-
Contingencias	(2,033,173,440)	558,130,792
	2020	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	(18.88)%
Encaje Legal RD\$	144,324,624	157,684,834
Encaje Legal US\$	845,070	2,725,648
Créditos a vinculados:		
10% Sin garantías reales	(29,029,132)	10,065,157
20% Con garantías reales	(58,058,264)	19,991,999
Créditos Individuales:		
10% Sin garantías reales	(29,029,132)	11,901,782
20% Con garantías reales	(58,058,264)	1,597,500
50% Créditos vinculados	(145,145,661)	123,749,226
Inversiones:		
10% Empresas no financieras	93,989,270	-
20% Empresas financieras	187,978,540	-
50% Empresas financieras del exterior	187,978,540	-
Propiedades, muebles y equipos	(290,291,321)	115,959,699
Financiamiento en moneda extranjera 30%	281,967,810	-
Contingencias	(870,873,963)	435,873,513

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, el Banco presenta un índice de Solvencia por debajo del 10% el cual es límite requerido según la normativa vigente en la Ley Monetaria y Financiera y también presenta exceso en los créditos no vinculados del 10% sin garantía y el 20% con garantía y vinculados del 10% y 50% del límite global y del 10% del referido 10% de los créditos vinculados a funcionarios y empleados, así como un exceso en los límites de créditos individual a funcionarios y empleados y un exceso en los límites de créditos en los activos fijos y las contingencias.

20. Compromisos y contingencias

Los compromisos y contingencias consisten de:

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

– Demandas:

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

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

La gerencia es de opinión que estas contingencias no afectan la situación financiera del Banco, ni afectarían en forma significativa la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2021. Por lo que no consideró necesario registrar una provisión por estas demandas. Al 31 de diciembre 2021, el Banco no constituyó provisión por este concepto.

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

– Cuota superintendencia de bancos– Ente regulador:

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/5 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, el gasto por este concepto fue de RD\$3,649,604 y RD\$3,937,188 y se encuentran registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

- Fondo de contingencia:

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 del 21 de noviembre del 2002, y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 06 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. Al 31 de diciembre del 2020, el gasto por este concepto fue de RD\$849,277 y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña.

- Fondo de consolidación bancaria:

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

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

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

- Acuerdos de alquiler de inmuebles:

El Banco tiene suscrito varios contratos de alquiler mediante los cuales se arriendan diferentes propiedades para uso de sucursales del mismo. Al 31 de diciembre del 2021 y 2020 el Banco ha realizado pagos por concepto de éstos contratos de alquileres por aproximadamente RD\$22,411,232 y RD\$22,163,378, respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro del renglón de los gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El compromiso por este concepto para el año 2022, es por un monto estimado de RD\$24,600,000 millones.

- Covid-19:

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

21. Cuentas de orden

Las cuentas de orden están compuestas de la siguiente forma:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Créditos castigados	253,241,781	182,326,096
Rendimientos por cobrar créditos castigados	53,553,340	30,860,791
Garantías recibidas	1,487,736,589	542,465,916
Activos totalmente depreciados	1,746	1,093
Rendimientos en suspenso	75,235,300	81,760,108
Capital autorizado	1,100,000,000	1,100,000,000
Otras cuentas de orden	<u>131,776,973</u>	<u>131,348,253</u>
	<u>3,031,545,729</u>	<u>2,868,748,257</u>

22. Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Ingresos financieros		
Por cuenta de créditos:		
Por créditos comerciales	33,872,761	53,340,549
Por créditos de consumo	121,538,810	144,487,166
Por créditos hipotecarios	<u>15,231,283</u>	<u>14,124,846</u>
Subtotal	<u>170,742,854</u>	<u>211,952,561</u>
Por inversiones:		
Ingresos por inversiones en otros instrumentos de deuda	<u>9,463,096</u>	<u>7,646,849</u>
Subtotal	<u>9,463,096</u>	<u>7,646,849</u>
Total	<u>180,205,950</u>	<u>219,599,410</u>
Gastos financieros		
Por captaciones:		
Por depósitos a plazo	(121,637,802)	(107,574,988)
Por depósitos de ahorro y a la vista	<u>(3,884,188)</u>	<u>(2,290,426)</u>
Subtotal	<u>(125,521,990)</u>	<u>(109,865,414)</u>
Por inversiones en valores:		
Por amortización de prima	<u>(484,670)</u>	<u>(387,134)</u>
Subtotal	<u>(484,670)</u>	<u>(387,134)</u>
Por financiamientos:		
Por financiamientos	<u>(384,023)</u>	<u>(2,066,567)</u>
Subtotal	<u>(384,023)</u>	<u>(2,066,567)</u>
Total	<u>(126,390,683)</u>	<u>(112,319,135)</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Ingresos (gastos) por diferencias de cambio:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Ingresos		
Diferencias de Cambio		
Por cartera de créditos	10,188,004	24,103,972
Por inversiones	1,289,300	167,420
Por disponibilidades	34,784,488	2,825,832
Por cuentas a recibir	531,760	898,157
Por otros activos	66,225	-
Ajustes por diferencias de cambio	<u>29,931,157</u>	<u>6,478,857</u>
	<u>76,890,834</u>	<u>34,468,238</u>
Gastos		
Diferencias de Cambio		
Por otros financiamientos	(23,354,434)	(34,761,454)
Por otros pasivos	(2,338,607)	-
Ajustes por diferencias de cambio	<u>(27,343,295)</u>	<u>(8,154,295)</u>
	<u>(83,028,336)</u>	<u>(42,915,749)</u>
Total	<u>(6,137,502)</u>	<u>(8,447,511)</u>

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

23. Otros ingresos (gastos) operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por Servicios		
Comisiones por certificación de cheques	-	1,311
Comisiones por retiros de efectivo	108,800	72,600
Por giros y transferencias	830,399	473,391
Comisiones por tarjetas de crédito	29,986,134	28,118,115
Comisiones por manejo y cierre de cuentas	1,271,970	1,184,282
Comisiones por cheques devueltos	328,599	298,817
Comisiones por carta de crédito	300	332,800
Otros ingresos por comisiones	<u>25,411,841</u>	<u>16,536,775</u>
	<u>57,938,043</u>	<u>46,908,004</u>
Comisiones por Cambio		
Cambio de divisas al contado	4,442,929	13,621,651
	<u>4,442,929</u>	<u>13,621,651</u>
Ingresos Diversos		
Otros ingresos operacionales diversos	606,835	1,284,347
	<u>606,835</u>	<u>1,284,347</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>62,987,807</u>	<u>61,814,002</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

24. Otros ingresos (gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

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

25. Remuneraciones y beneficios sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Concepto		
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	(118,804,195)	(116,022,204)
Seguros sociales	(6,086,934)	(6,358,743)
Contribuciones a planes de pensiones	(7,310,658)	(7,065,306)
Otros gastos de personal	(47,083,146)	(37,515,906)
	<u>(179,284,933)</u>	<u>(166,962,249)</u>

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

26. Evaluación de riesgos

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

Riesgo de tasas de interés

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

Riesgo de liquidez

	<u>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	476,261,908	-	-	-	-	476,261,908
Inversiones en valores	138,947,710	-	-	82,854,213	13,458,886	235,260,809
Cartera de crédito	24,266,213	56,467,965	269,187,985	402,374,563	241,596,956	1,013,893,701
Rendimientos por cobrar	11,025,171	336,110	7,255,655	-	-	18,616,936
Cuentas por cobrar	11,285,518	1,471,748	1,032,097	14,673,561	-	28,463,924
Total Activos *	651,786,520	58,275,823	280,375,745	499,902,337	255,055,842	1,752,746,267

Pasivos						
Obligaciones con el público	511,570,153	-	-	6,704,286	-	518,274,439
Depósitos financieros del exterior	3,785,429	-	56,681	-	-	3,842,110
Valores en circulación	-	-	1,280,480,860	241,999,834	-	1,522,560,734
Otros Pasivos	23,886,876	-	-	-	-	23,886,876
Total Pasivos **	539,242,458	-	1,280,537,541	248,704,120	-	1,828,484,119
Posición Neta	112,544,062	58,275,823	(999,980,996)	251,198,217	255,055,842	(73,737,852)

	<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	129,642,423	-	-	-	63,138,994	192,781,417
Cartera de crédito	18,630,560	58,516,964	269,636,734	436,434,962	192,235,836	985,455,016
Rendimientos por cobrar	15,386,085	1,441,823	12,808,411	-	-	39,636,319
Cuentas por cobrar	9,219,784	1,712,733	1,082,965	13,214,218	-	25,230,700
Total Activos *	557,446,151	61,671,520	273,528,110	449,649,180	255,374,830	1,637,670,791

Pasivos						
Obligaciones con el público	486,128,460	-	-	6,084,177	-	492,212,637
Depósitos financieros del exterior	21,676,940	-	1,474	-	-	21,678,414
Financiamientos obtenidos	10,994,171	-	-	-	-	10,994,171
Valores en circulación	-	-	968,808,430	204,629,134	-	1,173,437,564
Otros Pasivos	26,127,807	-	-	-	-	26,127,807
Total Pasivos **	544,927,378	-	969,810,904	210,713,311	-	1,725,451,593
Posición Neta	112,518,773	61,671,520	(196,282,794)	238,935,869	255,374,830	(67,780,802)

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

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

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

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

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

Razón de liquidez

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

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

	<u>En moneda</u> <u>nacional</u>	<u>En moneda</u> <u>extranjera</u>	<u>En moneda</u> <u>nacional</u>	<u>En moneda</u> <u>extranjera</u>
	<u>2021</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2020</u>
<u>Razón de liquidez</u>				
A 15 días ajustada	389%	1,384%	293%	553%
A 30 días ajustada	274%	881%	198%	360%
A 60 días ajustada	168%	723%	140%	303%
A 90 días ajustada	154%	689%	125%	316%
<u>Posición de liquidez</u>				
A 15 días ajustada	123,578,798	3,511,274	(99,048,959)	(2,470,707)
A 30 días ajustada	118,372,352	3,447,230	(87,064,043)	(2,275,424)
A 60 días ajustada	104,982,993	3,479,531	(60,702,826)	(2,289,054)
A 90 días ajustada	103,671,879	3,374,859	(56,675,533)	(2,314,758)

27. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	<u>Valor en</u> <u>Libras</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u>	<u>Valor en</u> <u>Libras</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u>
	<u>2021</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2020</u>
Activos financieros:				
- Fondos disponibles	479,761,908	479,761,908	384,568,319	384,568,319
- Inversiones en valores (a)	208,925,240	N/D	192,644,651	N/D
- Cartera de créditos (a)	1,004,883,236	N/D	945,191,144	N/D
	<u>1,693,570,384</u>	<u>-</u>	<u>1,522,404,114</u>	<u>-</u>
Pasivos:				
- Obligaciones con el público (a)	523,338,069	N/D	433,987,051	N/D
- Fondos tomados a préstamo	-	-	10,684,171	N/D
- Valores en circulación (a)	1,448,218,894	N/D	1,174,435,564	N/D
	<u>1,971,556,963</u>	<u>-</u>	<u>1,619,106,786</u>	<u>-</u>

N/D – No Disponible

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

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

28. Operaciones con Partes Vinculadas

Los créditos a partes vinculadas están sujetos a los límites establecidos por las regulaciones bancarias e indicados en la Nota 19, de relaciones técnicas. Las operaciones con partes vinculadas se realizaron en condiciones similares a las pactadas con particulares.

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

	<u>Créditos</u> <u>Vigentes</u> <u>RD\$</u>	<u>Créditos</u> <u>Vencidos</u> <u>RD\$</u>	<u>Total</u> <u>RD\$</u>	<u>Garantías</u> <u>Reales</u> <u>RD\$</u>
<u>2021</u>	107,650,578	-	107,650,578	7,828,435
<u>2020</u>	123,749,226	-	123,749,226	4,951,702

Otras operaciones con partes vinculadas

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

29. Fondo de pensiones y jubilaciones

El banco está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para los años 2021 y 2020 fue de RD\$7,310,658 y RD\$7,065,306. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleador y por el mismo empleado, más el rendimiento.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

30. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

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

31. Hechos Posteriores al Cierre

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

32. Otras Revelaciones.

Negocio en Marcha

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

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

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

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

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

Requerimiento Encaje Legal:

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

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

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

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

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

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

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

Mediante Resolución No. 12-2001 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, las siguientes notas no se incluyen, porque las mismas no aplican:

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