



## **Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
Y REPORTE DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.  
PERIODO COMPRENDIDO ENTRE  
EL 2 DE JUNIO Y EL 31 DE DICIEMBRE, 2016**



 **Horwath Sotero Peralta & Asociados**  
Miembro Crowe Horwath International

---

**BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 2 DE JUNIO Y EL 31 DE DICIEMBRE, 2016**

---

**ÍNDICE A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

	<b>Página</b>
<b>Reporte de los Auditores Independientes.....</b>	<b>1-3</b>
<b>Estados financieros:</b>	
Balance general.....	4-5
Estado de resultados.....	6
Estado de flujos de efectivo.....	7-8
Estado de cambios en el patrimonio neto.....	9
Notas a los estados financieros.....	10-37



## REPORTE DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Administración del  
Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A.  
Santo Domingo, República Dominicana

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A. (en lo adelante "el Banco"), que comprenden el balance general al 31 de diciembre, 2016 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al período comprendido entre el 2 de junio y el 31 de diciembre, 2016, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera del Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A., al 31 de diciembre, 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el período comprendido entre el 2 de junio y el 31 de diciembre, 2016, 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.

### Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados (ICPARD). 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 del Banco 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 de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, es suficiente y apropiada para proporcionar una base suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión.

### Asunto de énfasis

Según se describe en la Nota 21, el Banco ha sido objeto de varias demandas legales, cuyos resultados no se han cuantificado al 31 de diciembre, 2016. Nuestra opinión no está calificada con respecto a este asunto.



Continúa →

## REPORTE DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Administración del  
Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A.  
Santo Domingo, República Dominicana

---

### 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.

El Banco fue autorizado a iniciar su apertura y funcionamiento de acuerdo con la Segunda Resolución de la Junta Monetaria, emitida en fecha 2 de junio, 2016, con un total aproximado de activos de RD\$1,021.0 millones, mientras los registros de contabilidad de apertura del Banco se iniciaron el día 9 de junio, del mismo año con un total de activos de RD\$895.5 millones, reflejando una diferencia de RD\$125.6 millones, la cual se describe en la Nota 33a, a los estados financieros.

### Responsabilidades de la Administración y los responsables del Gobierno del Banco en relación con los estados financieros

La administración del Banco 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), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los 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 funcionamiento, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en funcionamiento y utilizando dicha base contable, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar 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 del Banco.

### Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos consisten en 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 reporte de auditoría que incluya 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.

Continúa →

## REPORTE DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Administración del  
Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A.  
Santo Domingo, República Dominicana

---

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. Además:

- 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 fundamentar 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 sistema de 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 del Banco.
- 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 del Banco para continuar como un negocio en funcionamiento. 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 con salvedad. 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 el Banco 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 presentan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Banco en relación, entre otros asuntos, al 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.

*Horwath, Sotero Peralt & Asociados*  
4 de abril, 2017

Max Henríquez Ureña No. 37  
Santo Domingo, República Dominicana



**BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.****BALANCE GENERAL****(Valores en RD\$)****Al 31 de diciembre,  
2016****ACTIVOS****Fondos disponibles (Notas 4, 27)**

En caja	6,077,898
Banco Central	37,633,966
Bancos del país	955,490
Bancos extranjeros	343,525
	<u>45,010,879</u>

**Inversiones (Notas 6, 27)**

Otras inversiones en instrumentos de deuda	238,730,283
Rendimientos por cobrar	5,118,943
	<u>243,849,226</u>

**Cartera de créditos (Notas 7,12, 27, 29, 31)**

Vigente	55,033,872
Cobranza Judicial	2,711,818
Vencida	17,968,306
Rendimientos por cobrar	5,522,079
Provisión para cartera de créditos	(20,372,978)
	<u>60,863,097</u>

**Cuentas por cobrar (Notas 8, 27)**

Cuentas a recibir	<u>11,266,514</u>
-------------------	-------------------

**Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 9)**

Bienes recibidos en recuperación de créditos	55,383,628
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(91,000)
	<u>55,292,628</u>

**Propiedad, muebles y equipos (Notas 10, 20)**

Propiedad, muebles y equipos	207,424,982
Depreciación acumulada	(12,229,004)
	<u>195,195,978</u>

**Otros activos (Notas 11, 18)**

Cargos diferidos	7,566,403
Intangibles	16,712,670
Activos diversos	10,664,393
	<u>34,943,466</u>

**TOTAL ACTIVOS**

Cuentas contingentes (Nota 21)	77,271,166
Cuentas de orden (Nota 22)	<u>777,383,445</u>



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

**BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.****BALANCE GENERAL****(Valores en RD\$)****Al 31 de diciembre,  
2016****PASIVOS Y PATRIMONIO****PASIVOS****Obligaciones con el público (Notas 13, 27)**De ahorro 9,534,165**Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 14)**

De instituciones financieras del país 196,747

**Fondos tomados a préstamo (Nota 15)**De instituciones financieras del país **156,174,499****Valores en circulación (Notas 16, 27, 28)**

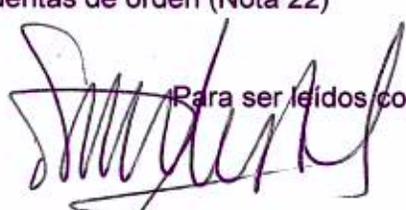
Títulos y valores 238,964,053

Intereses por pagar -238,964,053**Otros pasivos (Nota 17)**58,732,744**TOTAL PASIVOS**463,602,208**PATRIMONIO NETO (Nota 19)**

Capital pagado 275,000,000

Resultados del ejercicio (92,180,420)**TOTAL PATRIMONIO**182,819,580**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO**646,421,788Cuentas contingentes (Nota 21) 77,271,166Cuentas de orden (Nota 22) 777,383,445

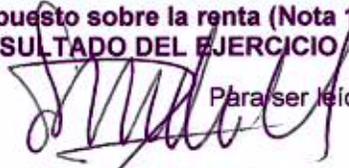
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
José Antonio Oliveros  
Presidente  
\_\_\_\_\_  
Alejandro Bruno Estévez  
Gerente de Contabilidad

**BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.****ESTADO DE RESULTADOS****(Valores en RD\$)**

	<b>Período comprendido entre el 2 de junio y el 31 de diciembre, 2016</b>
<b>Ingresos financieros: (Nota 23:)</b>	
Intereses y comisiones por crédito	9,701,695
Intereses por inversiones	17,243,847
	<u><b>26,945,542</b></u>
<b>Gastos financieros: (Nota 23):</b>	
Intereses por captaciones	19,522,461
Pérdida por inversiones	704,850
Intereses y comisiones por financiamiento	12,803,668
	<u><b>33,030,979</b></u>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<u><b>( 6,085,437)</b></u>
Provisiones para cartera de créditos	14,563,300
Provisiones para inversiones	123
	<u><b>14,563,423</b></u>
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<u><b>( 20,648,860)</b></u>
<b>Ingresos (gastos) por diferencia de cambio</b>	<u>150,741</u>
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 24):</b>	
Comisiones por servicios	7,236,969
Comisiones por cambio	1,439,693
Ingresos diversos	251,177
	<u><b>8,927,839</b></u>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 24):</b>	
Comisiones por servicios	3,624,719
Comisiones por cambio	110,460
	<u><b>3,735,179</b></u>
<b>Gastos operativos:</b>	
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 26)	29,673,625
Servicios de terceros	7,242,664
Depreciación y amortizaciones	4,867,426
Otras provisiones	6,000,630
Otros gastos	28,377,498
	<u><b>76,161,843</b></u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<u><b>( 91,467,302)</b></u>
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 25):</b>	
Otros ingresos	1,315,614
Otros gastos	(76,772)
	<u><b>1,238,842</b></u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<u><b>(90,228,460)</b></u>
<b>Impuesto sobre la renta (Nota 18)</b>	<u><b>(1,951,960)</b></u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<u><b>(92,180,420)</b></u>

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

  
José Antonio Oliveros  
Presidente  
Alejandro Bruno Estévez  
Gerente de Contabilidad

---

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

---

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****(Valores en RD\$)**

---

Periodo comprendido  
entre el  
2 de junio y el 31 de  
diciembre, 2016

---

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Intereses y comisiones cobrados por créditos	4,582,751
Otros ingresos financieros cobrados	11,721,768
Otros ingresos operacionales cobrados	8,927,839
Intereses y comisiones pagados por captaciones	(33,030,979)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	-
Gastos generales y administrativos pagados	(65,293,788)
Otros gastos operacionales pagados	(3,735,179)
Impuestos sobre la renta pagado	-
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	198,948,803
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b><u>122,121,215</u></b>

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Aumento en inversiones	95,779,473
Créditos otorgados	(143,702,923)
Créditos cobrados	120,598,880
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(64,512,162)

**Efectivo neto usado en actividades de inversión** **8,163,268**

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Captaciones recibidas	8,351,560
Devolución de captaciones	(395,944,635)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	(72,217,614)
Aportes de capital	275,000,000
<b>Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento</b>	<b><u>(184,810,689)</u></b>

**AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES  
DE EFECTIVO****(54,526,206)****EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO  
AL INICIO DEL PERIODO****99,537,085****EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO  
AL FINAL DEL AÑO (Nota 4)****45,010,879**

---

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

---

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****(Valores en RD\$)**

---

Período  
comprendido  
entre el  
2 de junio y el 31 de  
diciembre, 2016

---

**Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto  
provisto por las actividades de operación:**

Resultado del ejercicio (92,180,420)

**Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto  
provisto por las actividades de operación:****Constitución de provisiones:**

Cartera de créditos	14,563,300
Inversiones	123
Bienes recibidos en recuperación de crédito	360
Rendimientos por cobrar	4,931,842
Otras Provisiones	3,020,387

Depreciaciones y amortizaciones 4,867,426

**Cambios netos en activos y pasivos:**

Cambios en rendimientos por cobrar	(3,411,191)
Cambios en cuentas por cobrar	199,653,860
Cambios en otros activos	(35,304,237)
Cambio en otros pasivos	27,112,449
Cambios en cargos por pagar	(1,132,684)

**Total de ajustes** **214,301,635**

**Efectivo neto provisto en las actividades de operación** **122,121,215**



José Antonio Oliveros  
Presidente

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



Alejandro Bruno Estévez  
Gerente de Contabilidad



**BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2016**  
**(Valores en RD\$)**

<b>Detalle</b>	<b>Capital pagado</b>	<b>Resultado del período</b>	<b>Total patrimonio</b>
Aportes	275,000,000	-	275,000,000
Resultado del ejercicio	-	(92,180,420)	(92,180,420)
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2016</b>	<b>275,000,000</b>	<b>(92,180,420)</b>	<b>182,819,580</b>

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



José Antonio Oliveros  
 Presidente



Alejandro Bruno Estévez  
 Gerente de Contabilidad



---

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****(Expresados en RD\$)**

---

**1. Entidad:**

El Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A., (el Banco), fue legalmente constituido el 7 de marzo, 2016, y autorizado para realizar operaciones en la República Dominicana mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de la República Dominicana del 2 de junio, 2016. Está domiciliado en la Avenida Winston Churchill No 820, Condominio Plaza Las Palmeras, Local 101, Ensanche Evaristo Morales, Santo Domingo, D. N., República Dominicana. Su objetivo principal es realizar todas las operaciones y negocios propios de un Banco Múltiple de acuerdo con la Ley Monetaria y Financiera No.183 02 y sus modificaciones.

Los principales ejecutivos del Banco son los siguientes:

Sr. José Antonio Oliveros	Presidente Ejecutivo
Sr. José Manuel Raposo	Director de Negocios
Sr. Alejandro Bruno Estévez	Gerente de Contabilidad
Sra. Eurania Jazmín Suazo	Gerente de Operaciones

Actualmente el Banco tiene una oficina principal ubicada en la Avenida Winston Churchill No 820, Condominio Plaza las Palmera, Local 101, Ensanche Evaristo Morales, una sucursal ubicada en el Centro Comercial Naco II, Local 1-B en la Avenida, Tiradentes en Santo Domingo D. N, y una agencia en la Calle Pedro Clizante No. 5, el Batey, Sosúa, Puerto Plata. No tiene cajeros automáticos.

Ubicación	Oficinas	Cajeros automáticos
Zona metropolitana	2	-
Interior del País	1	-
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>-</b>

Las informaciones que se presentan están expresadas en pesos dominicanos (RD\$)

Los estados financieros adjuntos fueron aprobados para su emisión por la gerencia del Banco el 3 de abril, 2017.

**2. Principales políticas contables:****a) Base contable de los estados financieros:**

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo 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 que se describen en la Nota 2. Dicha base contable se establece en la Resolución 13-94 y sus modificaciones especialmente la Circular SB No. C/12/05 del 30 de septiembre, 2005. El Banco adquirió los activos y pasivos resultantes del proceso de exclusión del Banco de Ahorro y Crédito Providencial, S. A.



**2. Principales políticas contables (continuación)**

**b) Principales estimaciones utilizadas:**

La preparación de los estados financieros puede requerir de la formulación de estimados contables. En el caso del Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A. al 31 de diciembre, 2016, no existen estimados salvo los que pudiesen utilizarse en la determinación de provisiones de activos, requeridas por las regulaciones vigentes y las que se utilizan como base para determinar otras provisiones que se registran de manera transitoria hasta que se determina el valor real de las cuentas.

**c) Instrumentos financieros:**

Los instrumentos financieros tanto activos como pasivos se registran tomando como base su valor en libros.

**d) Inversiones:**

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

**Instrumentos financieros a corto plazo**

El valor razonable de 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 balance general del Banco. El valor en libros de estos instrumentos financieros, 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: efectivo en caja y bancos, depósitos a plazo fijo en otros bancos e intereses acumulados por cobrar y por pagar.

**Inversiones en valores y valores en circulación**

El valor razonable de las inversiones negociables y a vencimiento y las inversiones en acciones se estima en base al valor ajustado por el deterioro, el cual fue determinado siguiendo directrices de la Superintendencia de Bancos, ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permitirá determinar los valores razonables de estas inversiones.

Para los valores en circulación no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para éstos no existe un mercado activo en la República Dominicana.



**2. Principales políticas contables (continuación)**

**Cartera de créditos**

El valor razonable de la cartera de créditos está valuada al valor en libros, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos para llevarlos al valor esperado de realización, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos, tales como comerciales, hipotecarios para la vivienda y créditos al consumidor.

**Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros**

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente. Los costos de los pasivos son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método.

**e) Cartera de créditos y provisión para créditos:**

La cartera de créditos se registra por el monto de los préstamos concedidos y se valúan según la base de un análisis de prioridad a la capacidad de pagos de los deudores, de acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos del 29 de diciembre, 2004, y sus modificaciones, emitidas por la Junta Monetaria de la República Dominicana.

En los rendimientos por cobrar se registran los intereses y comisiones devengados por las partidas en los subgrupos que componen este grupo, que a la fecha de la información se encuentran pendientes de cobro. Debe suspenderse el devengo de los rendimientos por cobrar después de transcurridos 90 días de la fecha que se haya hecho exigible el pago. Los rendimientos que se generen a partir del plazo citado se registrarán en la cuenta de orden del subgrupo correspondiente. Las provisiones para rendimientos por cobrar se constituyen por la eventualidad de pérdidas originadas de los rendimientos por cobrar de los activos que exceden de 90 días. El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días.

Las provisiones de la cartera de créditos se determinan en base a los riesgos determinados en el proceso de clasificación de la cartera de créditos y las categorías asignadas de los deudores de la institución.

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, vigente a partir de enero del 2005 y sus modificaciones.



**2. Principales políticas contables (continuación)**

**e) Cartera de créditos y provisión para créditos (Continuación):**

Los rendimientos por cobrar con 90 días de vencidos se provisionan 100%, a partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos sólo cuando se cobran.

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de "C", independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además, la clasificación de riesgo inicial no menor de "D" a los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B".

Se aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida mediante el cual se considera el total de capital como vencido.

El devengamiento de intereses se suspenden para los créditos con categoría de riesgo D y E.

Las garantías, como un 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. Para los créditos de menores deudores comerciales, de consumo e hipotecario, la provisión es determinada en base a los días de atraso. El monto de la provisión así determinada se registra al 100% en los estados financieros.

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, de acuerdo al Reglamento de Evaluación de Activos vigente a partir de enero del 2005, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipo 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 descuento establecidos en dicho Reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

**Polivalentes**

Se consideran garantías polivalentes los bienes que no sean específicos de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. Estas garantías son consideradas entre un 50% y un 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.



**2. Principales políticas contables (continuación)****e) Cartera de créditos y provisión para créditos: (continuación)****No polivalentes**

Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías sólo aplicarán entre un 30% y 50% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

Cada tipo de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y en base a una tabla (Tabla 8) establecida en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos.

**f) Propiedad, muebles, equipos y depreciación:**

Las propiedades, muebles y equipos están registradas al costo. La institución deprecia sus activos fijos, según se presenta a continuación

<b>Categoría</b>	<b>Vida útil</b>	<b>Método</b>
Mobiliarios equipos	5 Años	Línea Recta
Equipo de transporte	4 Años	Línea Recta
Equipo de cómputo	4 Años	Línea Recta
Otros muebles y equipos	4 Años	Línea Recta

**g) Bienes realizables y adjudicados:**

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al costo (básicamente el saldo del préstamo, incluyendo intereses, comisiones y gastos legales).

Se constituye provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos basados en la diferencia entre los valores registrados en libros y los resultados de tasaciones preparadas por tasadores independientes. Se establece el registro inmediato para provisiones por el exceso del valor en libros sobre el valor de realización determinado por un tasador independiente.

Las regulaciones existentes establecen un plazo máximo de enajenación de 3 (tres) años, contando 120 (ciento veinte) días después de la fecha de adjudicación del bien, al término del cual dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de acuerdo a los criterios siguientes: Los bienes muebles serán provisionados en un plazo de 2 (dos) años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de 6 (seis) meses; y los bienes inmuebles se provisionarán en un plazo de 3 (tres) años, iniciando de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada a los libros.

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



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(Expresados en RD\$)**

**2. Principales políticas contables (continuación)**

**h) Cargos diferidos:**

Los cargos diferidos se componen de los pagos anticipados por concepto de anticipo de impuesto sobre la renta. Los gastos de seguros pagados por anticipado se amortizan mensualmente sin exceder de 1 año.

**i) Intangibles:**

Al 31 de diciembre, 2016, existen activos intangibles correspondientes al software, el cual se amortizara en un período de cinco (5) años a partir de la autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

**j) Activos y pasivos en moneda extranjera:**

Las cifras que se presentan en los estados financieros al 31 de diciembre, 2016, están expresadas en pesos dominicanos (RD\$), en consecuencia las operaciones realizadas en monedas extranjeras fueron registradas considerando la tasa de cambio con respecto al US\$ vigente a la fecha de la transacción. Al 31 de diciembre, 2016, la tasa de cambio era de RD\$46.6171 por cada US\$.

**k) Costos de beneficios de empleados:**

La institución aporta para sus empleados los siguientes beneficios adicionales a su remuneración normal:

- Bonificaciones
- Bono vacacional
- Cesantía

**l) Valores en circulación:**

Los valores en circulación consisten en recursos recibidos del público a través de la emisión de certificados emitidos por el Banco, que se encuentran en poder del público, los intereses que devengan se reconocen como gastos financieros en el estado de resultados. No se generan descuentos ni primas en su colocación.

**m) Reconocimiento de los ingresos y gastos:**

La institución reconoce sus ingresos por intereses y comisiones sobre préstamos por el método de lo devengado. Los gastos de personal y directivo, así como los generales y administrativos, y otros gastos operacionales se reconocen cuando se incurren. Los gastos por provisiones por activos riesgosos se reconocen cuando se determinan las provisiones correspondientes.

**n) Provisiones:**

La institución realiza provisiones mensuales, según se presenta a continuación:

Tipo de provisión	Base de la provisión
Regalía pascual	1/12 de la nómina
Fiesta de fin de año	Estimación por decisión administrativa
Otras retribuciones al personal	Estimación por decisión administrativa

El Banco reconoce las provisiones cuando la entidad tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable de la obligación.

**2. Principales políticas contables (continuación)**

**o) Impuestos Sobre la Renta:**

El Impuesto Sobre la Renta se registra deducido de los beneficios del período. Se considera impuesto por pagar, la diferencia entre el impuesto liquidado en el período y los anticipos y/o saldo a favor de períodos anteriores. Si el impuesto liquidado resulta menor que el 1% del total de sus activos fijos, netos de la depreciación, la tributación se efectúa basado en este último, de acuerdo con el Artículo 403 del Código Tributario de la República Dominicana

El Impuesto Sobre la Renta diferido se origina por diferencias de tiempo entre el monto de los activos según los estados financieros y los que son reconocidos para propósitos fiscales, siempre y cuando estas sean realizables y significativas.

**p) Información financiera por segmento:**

Las actividades del Banco consisten en aquellas propias de las operaciones bancarias y no participa de ninguna otra actividad.

**q) Deterioro del valor de los activos**

Durante el período comprendido entre el 2 de junio y el 31 de diciembre, 2016, no se produjeron disminuciones de activos por deterioro.

**r) Contingencias:**

En caso que existan operaciones contingentes se incluirán aquellas en las cuales la institución ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros pueden convertirse en créditos directos y generarles obligaciones frente a terceros. En la medida que se hayan efectuado desembolsos, estas partidas no deben estar contabilizadas en cuentas contingentes, sino, dentro de algunas de las partidas de los activos de la institución, ya sea como créditos, aun cuando estén sin formalizar, inversiones u otras cuentas. Dicha operación deberá estar sometida al proceso de clasificación de créditos e inversiones de la institución y deben constituirse las provisiones que correspondan por los riesgos que se determinen, o registrar los gastos según el caso.

**s) Diferencias significativas con NIIF:**

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con requerimientos de la Superintendencia de Bancos, los cuales difieren en algunos aspectos con las Normas Internacionales de Información Financiera. A continuación presentamos las principales diferencias entre las Regulaciones de la Superintendencias de Bancos y tales normas:

- s.1) El reconocimiento de ingresos, según se describe en las políticas contables, difiere de las Normas Internacionales de Información Financiera, debido a que se suspende el devengo de los intereses y comisiones generados por los créditos vencidos a más de noventa (90) días.



**2. Principales políticas contables (continuación)**

**s) Diferencias significativas con NIIF: (Continuación)**

- s.2) Constitución de provisiones en base a la clasificación de activos y las categorías asignadas, atendiendo a la auto evaluación que hubieren efectuado las instituciones financieras, en lugar de provisionar sobre una base de saldos de dudosos cobros.
- s.3) Provisiones sobre los bienes recibidos en recuperación de créditos en base al 100% y los activos fijos propios de la institución, en base al cien por ciento de las diferencias o sobre valuaciones que se detecten para cada activo. En el caso de los bienes recibidos en recuperación de créditos, se establece un plazo máximo de enajenación de tres (3) años, contando 120 días después de la fecha de adjudicación del bien, al término del cual dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de acuerdo con los criterios siguientes: los bienes muebles serán provisionados el 100% (cien por ciento) de su valor al término de los primeros dos años de su ingreso en los libros de la entidad. Por su parte, los bienes inmuebles se provisionarán el 50% (cincuenta por ciento) del monto total al término de los primeros dos años y el 50% (cincuenta por ciento) restante al término del tercer año de su entrada en los libros de la entidad.
- s.4) Castigo a los créditos con más de veinte y cuatro meses vencidos si no tienen garantías reales y con treinta y seis meses para los que la poseen.
- s.5) La Superintendencia de Banco de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse sus garantías sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las normas Internacionales de Información Financiera, requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libro del bien o deterioro.
- s.6) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, requiere que los programas de cómputos y plusvalía sean previamente autorizados por la Superintendencia de Bancos para ser registrados como activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- s.7) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las revaluaciones de las inversiones en moneda extranjera se registren en los resultados del período. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen a su valor razonable con cambios en resultados, disponibles para la venta y mantenidas hasta vencimiento. Dependiendo de la clasificación dicho efecto es registrado en el renglón de patrimonio o de resultados.
- s.8) El Banco 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.



**BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****(Expresados en RD\$)****3. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario:**

El tipo de cambio utilizado para la conversión de los saldos de moneda extranjera a moneda nacional al 31 de diciembre, 2016, está conformado de la manera siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre, 2016</b>	
	<b>\$</b>	<b>RD\$</b>
<b>Activos:</b>		
Fondos disponibles:		
En US\$	20,178	876,377
En Euros	1,365	67,075
En Libras Esterlinas	40	2,294
	<u>21,583</u>	<u>945,746</u>
Cartera de crédito		
En US\$	190,104	8,862,096
Cuentas por cobrar		
En US\$	59,812	2,788,240
Otros activos		
En US\$	147,070	6,855,979
<b>Total activos y contingentes</b>	<u><b>418,569</b></u>	<u><b>19,452,061</b></u>
<b>Pasivos:</b>		
<b>Total pasivos y contingentes</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Posición larga de moneda extranjera</b>	<u><b>418,569</b></u>	<u><b>19,452,061</b></u>

Al 31 de diciembre, 2016, la moneda prevaeciente es el dólar estadounidense cuya cotización era de RD\$46.6171 por cada US\$.

**4. Fondos disponibles:**

Al 31 de diciembre, 2016, los fondos disponibles están conformados por las siguientes partidas:

En caja	6,077,898
Banco Central	37,633,966
En bancos del país	955,490
En bancos extranjeros	343,525
<b>Total</b>	<u><b>45,010,879</b></u>

Al 31 de diciembre, 2016, el encaje legal requerido es de aproximadamente RD\$36,059,387. El total depositado en el Banco Central de la República Dominicana por efecto de encaje legal más la cobertura de cartera de aproximadamente RD\$37,325,451, respectivamente, lo cual representa un excedente de aproximadamente RD\$1,266,064.



**BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****(Expresados en RD\$)****5. Fondos interbancarios:**

Al 31 de diciembre, 2016, el Banco no tiene saldos de fondos interbancarios. Los movimientos para el período colocados y captados son como se presentan a continuación:

Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. de días	Tasa Promedio Ponderada	Balance
<b>Fondos Interbancarios Activos (No existen)</b>					
<b>Fondos interbancarios pasivos:</b>					
Banco de Reservas de la República Dominicana	1	25,000,000	7.00	7.85%	-0-

**6. Inversiones:**

Al 31 de diciembre, 2016, el balance de esta cuenta corresponde a inversiones a vencimiento en las siguientes instituciones:

Tipo de inversión	Institución Emisora	Monto RD\$	Interés	Vencimiento
<b>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</b>				
Títulos valores	Ministerio de Hacienda de la República	144,800,000	11.00%	2026
Certificado de inversión	Banco Central de la República Dominicana	78,540,000	10.88%	2023
Remunerado-Overnight	Banco Central de la República Dominicana	3,000,000		Overnight
<b>Sub-Total</b>		226,340,000		
Rendimientos por cobrar		5,118,943		
Ajuste por valuación de instrumentos de deuda		12,390,283		
<b>Total</b>		<b>243,849,226</b>		



**BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****(Expresados en RD\$)****7. Cartera de créditos:****a) Desglose de la modalidad de la cartera por tipo de crédito:****Créditos comerciales:**Préstamos comerciales 10,895,730**Créditos de consumo:**

Tarjetas de crédito personales 27,232,575

Préstamos de consumo 28,533,191**55,765,766****Créditos hipotecarios:**Adquisición de viviendas 9,052,500**Subtotal** **75,713,996**

Rendimientos por cobrar 5,522,079

Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar (20,372,978)**Total** **60,863,097****b) Condición de la cartera de créditos:****Créditos comerciales:**

Vigentes 9,453,373

Cobranza judicial 459,521

## Vencidos:

De 31 a 90 días 4,781

Por más de 90 días 256,072**10,173,747****Microempresa:**

Cobranza judicial 429,127

## Vencidas:

Por más de 90 días 292,855**721,982****Microcréditos:**

Vigentes 36,527,999

Cobranza judicial 1,823,169

## Vencidas:

De 31 a 90 días 377,938

Por más de 90 días 26,089,161**64,818,267****75,713,996****Rendimientos por cobrar:**

Vigentes 661,496

## Vencidos:

De 31 a 90 días 11,762

Por más de 90 días 4,424,935

En cobranza judicial 423,885**5,522,079****Total rendimientos por cobrar**(20,372,978)

Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar

**60,863,097**

**BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresados en RD\$)**

**7. Cartera de créditos (continuación):**

**c) Por tipo de garantía:**

Con garantía polivalentes (1)	9,052,500
Con garantía no polivalentes (2)	-
Sin garantía	66,661,496
	<b>75,713,996</b>
Rendimientos por cobrar	5,522,079
Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar	(20,372,978)
<b>Total</b>	<b>60,863,097</b>

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

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

**d) Origen de los fondos:**

Propios	75,713,996
Rendimientos por cobrar	5,522,079
Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar	(20,372,978)
<b>Total</b>	<b>60,863,097</b>

**e) Por plazos:**

Corto plazo (hasta un año)	31,728,811
Mediano plazo (>1 año hasta 3 años)	11,180,001
Largo plazo (>3 años)	32,805,184
	<b>75,713,996</b>
Rendimientos por cobrar	5,522,079
Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar	(20,372,978)
<b>Total</b>	<b>60,863,097</b>



**BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****(Expresados en RD\$)****7. Cartera de créditos (continuación):****f) Por actividad económica:**

Comercio al por mayor y al por menor	9,244,890
Hoteles y Restaurantes	500,000
Reparación de vehículos, automotores, motocicletas, efectos personales y enseres domésticos	1,078,255
Hogares privados con servicios domésticos	64,818,266
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	72,585
	<u>75,713,996</u>
Rendimientos por cobrar	5,522,079
Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar	<u>(20,372,978)</u>
<b>Total</b>	<b><u>60,863,097</u></b>

**8. Cuentas por cobrar:**

Al 31 de diciembre, 2016, las cuentas por cobrar se clasifican de la siguiente manera:

<b>Comisiones por cobrar:</b>	<b>1,964,167</b>
<b><u>Cuentas por cobrar diversas:</u></b>	
Cuentas por cobrar al personal	2,490,709
Depósitos en garantía	5,870,421
Cargos por cobrar por tarjetas de crédito	771,870
Cheques devueltos	6,000
Otras cuentas a recibir diversas	163,347
	<u>11,266,514</u>

**9. Bienes recibidos en recuperación de créditos:**

Al 31 de diciembre, 2016, los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

Mobiliarios y Equipos	91,000
Inmuebles recibidos en recuperación de créditos	<u>55,292,628</u>
	55,383,628
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(91,000)</u>
	<b><u>55,292,628</u></b>

Al 31 de diciembre, 2016, no existen bienes con más de 40 meses de adjudicados.



**BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresados en RD\$)**

**10. Propiedad, muebles y equipos:**

A continuación se presenta un sumario de los muebles y equipos, y su movimiento durante período comprendido entre el 2 de junio y al 31 de diciembre, 2016:

	<b>Edificaciones</b>	<b>Mobiliarios y equipos</b>	<b>Total</b>
<b>Valor bruto al 2 de junio, 2016</b>	-	-	-
Adquisiciones	130,615,500	76,809,482	207,424,982
Retiros	-	-	-
<b>Valor bruto al 31 de diciembre, 2016</b>	<b>130,615,500</b>	<b>76,809,482</b>	<b>207,424,982</b>
Depreciación acumulada	(2,721,156)	(9,507,848)	(12,229,004)
<b>Muebles y equipos netos al 31 de diciembre, 2016</b>	<b>127,894,344</b>	<b>67,301,634</b>	<b>195,195,978</b>

Al 31 de diciembre, 2016, el Banco no posee activos fijos revaluados.

**11. Otros activos:**

Al 31 de diciembre, 2016, el balance de la cuenta de otros activos corresponde al siguiente detalle:

<b>a) Otros cargos diferidos:</b>		
Seguros pagados por anticipado		710,424
Otros cargos diferidos		6,855,977
<b>Subtotal</b>		<b>7,566,402</b>
<b>b) Intangibles:</b>		
Otros Cargos diferidos diversos		16,712,670
<b>b) Activos diversos:</b>		
<b>Bienes Diversos:</b>		
Papelería, útiles y otros materiales		2,539,785
Otros bienes diversos		8,124,608
<b>Subtotal</b>		<b>10,664,393</b>
<b>Total</b>		<b>34,943,466</b>



**BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresados en RD\$)**

**12. Resumen de provisiones para activos riesgosos:**

Al 31 de diciembre, 2016, el Banco mantiene provisiones para cubrir pérdidas eventuales en sus activos, cuyos balances a la fecha indicada corresponden a provisiones para la cartera de créditos, según se muestra a continuación:

	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos	Operaciones Contingentes	Total
<b>Saldo al inicio de operaciones</b>	17,948,548	45,791	6,066,815	90,845	-	24,151,999
Constitución de provisiones	14,563,300	123	4,931,842	360	1,068,427	20,564,052
Castigo contra provisiones	(21,987,365)	(45,914)	(473,488)	-	-	(22,506,767)
Transferencias y reclasificaciones	4,920,729	-	(5,597,403)	(205)	1,760,869	1,083,990
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2016</b>	<b>15,445,212</b>	<b>-</b>	<b>4,927,766</b>	<b>91,000</b>	<b>2,829,296</b>	<b>23,293,274</b>
Provisiones mínimas exigidas	15,445,212	-	4,927,766	91,000	2,829,296	23,293,274
<b>Exceso (deficiencia)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**13. Obligaciones con el público:**

	2016	
	En Moneda nacional	Tasa promedio ponderada
<b>a) Por tipo</b>		
De ahorro	9,534,165	1.5%
<b>b) Por sector</b>		
Público no financiero	1,530,226	1.5%
Privado no financiero	8,003,939	1.5%
<b>Total</b>	<b>9,534,165</b>	
<b>c) Por plazos de vencimientos:</b>		
181 - 360 días	2,413,016	1.5%
Más de 1 año	7,121,149	1.5%
<b>Total</b>	<b>9,534,165</b>	

Al 31 de diciembre, 2016 existen depósitos de ahorros restringidos por valor de RD\$1,527,988, por inactividad con plazo menor de 10 años.



**BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****(Expresados en RD\$)****14 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior:**

Al 31 de diciembre, 2016, existen depósitos de instituciones financieras del país conformados de la manera siguiente:

	2016	
	En Moneda nacional	Tasa promedio ponderada
<b>a) Por tipo</b>		
De ahorro	196,747	1.5%
<b>b) Por sector</b>		
Financiero	196,747	1.5%
<b>c) Por plazos de vencimientos:</b>		
181 - 360 días	196,747	1.5%

**15. Fondos tomados a préstamos:**

Al 31 de diciembre, 2016, los fondos tomados a préstamo, consisten en:

Acreeedor	Modalidad	Garantía	Saldo 2016 en RD\$	Tasa	Plazo
<b>Instituciones financieras del país:</b>					
<b>Banco BDI:</b>					
BDI 1er. Desembolso	Préstamo	Solidaria	22,546,494	12%	24 meses
BDI 2do. Desembolso	Préstamo	Solidaria	31,771,797	12%	24meses
BDI 3er. Desembolso	Préstamo	Solidaria	11,529,278	12%	24 meses
BDI 4to. Desembolso	Préstamo	Solidaria	15,379,426	12%	24 meses
BDI 5to. Desembolso	Préstamo	Solidaria	12,484,000	12%	24meses
BDI Línea de crédito 2	Préstamo	Solidaria	10,792	12%	24 meses
BDI Línea de crédito 3	Préstamo	Solidaria	10,000	12%	12 meses
BDI Línea de crédito 4	Préstamo	Solidaria	10,000	12%	12 meses
<b>Subtotal Banco BDI</b>	<b>Préstamo</b>	<b>Solidaria</b>	<b>93,741,787</b>		
<b>Banco Promérica, S. A</b>	<b>Préstamo</b>	<b>Solidaria</b>	<b>45,948,210</b>	<b>14%</b>	<b>12 meses</b>
<b>Banco ADEMI, S. A</b>	<b>Préstamo</b>	<b>Solidaria</b>	<b>16,484,502</b>	<b>9%</b>	
<b>Subtotal</b>			<b>156,174,499</b>		
Intereses por pagar			-		
<b>Total</b>			<b>156,174,499</b>		



**BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresados en RD\$)**

**16. Valores en Circulación:**

Los valores en circulación al 31 de diciembre, 2016, se detallan a continuación:

	2016	
	En Moneda nacional	Tasa promedio ponderada
<b>a) Por tipo</b>		
Certificados financieros	238,964,053	12.07%
<b>b) Por sector</b>		
Privado no financiero	238,964,053	12.07%
<b>c) Por plazos de vencimientos:</b>		
181 - 360 días	145,373,152	12.07%
Más de 1 año	93,590,901	12.07%
	238,964,053	

Al 31 de diciembre de 2016, existen certificados financieros restringidos por valor de RD\$1,455,000, restringido por garantía de préstamos

**17. Otros pasivos:**

Al 31 de diciembre, 2016, el renglón de otros pasivos está conformado de la siguiente forma:

Obligaciones financieras a la vista	3,499,575
Acreedores diversos	54,860,091
Otros	373,078
<b>Total</b>	<b><u>58,732,744</u></b>

**18. Impuestos sobre la Renta:**

Durante el período comprendido entre el 2 de junio y el 31 de diciembre, 2016, no se produjeron gastos originados en las rentas debido a que en el período se produjo una pérdida por RD\$(90,228,460). 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:

Total Activos fijos	207,424,982
Depreciación acumulada	(12,229,004)
<b>Valor de los activos fijos netos</b>	<b><u>195,195,978</u></b>
<b>Impuesto a pagar basado en el 1% del total de los activos fijos netos</b>	<b><u>1,951,960</u></b>

\*\* Al 31 de diciembre de 2016, 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****(Expresados en RD\$)****19. Patrimonio:**

Al 31 de diciembre, 2016, el capital autorizado y el capital pagado de la institución corresponde al siguiente detalle:

Acciones nominales	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto (RD\$)	Cantidad	Monto (RD\$)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2,750,000	275,000,000	2,750,000	275,000,000

La estructura de participación accionaria, al 31 de diciembre, 2016, está compuesta de la manera siguiente:

Personas físicas	40%
Personas jurídicas	60%

Los accionistas no podrán realizar anticipos de dividendos con cargo a los resultados del ejercicio corriente. Los resultados del período serán transferidos a los resultados acumulados y no se prevé la distribución de dividendos.

**Reservas patrimoniales:**

Según el Artículo 47 de la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada (Ley No. 479 08 y sus modificaciones), toda Sociedad Anónima debe anualmente segregar por lo menos un 5% de sus beneficios netos a una reserva legal, hasta que la misma, alcance un nivel mínimo del 10% del capital pagado. Dicha reserva está restringida en cuanto a su distribución a los accionistas, excepto en caso de disolución. Durante el periodo comprendido entre el 2 de junio y el 31 de diciembre de 2016, no hubo beneficios, por lo cual no se efectuó transferencia a la cuenta reservas patrimoniales.

**20. Límites legales y relaciones técnicas:**

Los límites legales y relaciones técnicas aplicables al Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A. al 31 de diciembre, 2016, son los siguientes:

2016			
Concepto de límite	Según normativa	Según la entidad	
Encaje legal	36,059,387	37,325,451	
Propiedad, mobiliario y equipos	184,771,541	195,195,978	
Límites de créditos individuales:			
Con garantías reales	36,954,308	6,052,500	
Sin garantías reales	18,477,154	2,500,000	
Vinculados	92,385,771	-	
Contingencias	184,771,541	77,271,166	
Solvencia	10.00%	46.36 %	



---

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****(Expresados en RD\$)**

---

**21. Compromisos y contingencias:****(a) Operaciones contingentes**

En el curso normal de los negocios del Banco, surgen compromisos y pasivos contingentes que no aparecen reflejados en los estados financieros adjuntos. Al 31 de diciembre, 2016, el balance de estos pasivos contingentes por RD\$77,271,166, corresponden a Líneas de Créditos de utilización automática.

**Demandas:**

Al 31 de diciembre, 2016, existen varias demandas legales originadas en el curso normal de las operaciones del Banco. El resultado final de estas demandas no puede ser estimado con certeza. Sin embargo, los asesores legales, estiman baja la probabilidad de que el Banco sea perjudicado con las sentencias pendientes y no se han creado provisiones con este propósito. Existen otras demandas de índole administrativas, basadas en registro de marca en la Oficina Nacional de la Propiedad Intelectual (ONAPI). Los asesores legales estiman que estos recursos administrativos en contra del Banco serán rechazados.

**Contrato de arrendamiento:**

En fecha 13 de noviembre, 2015, el Banco firmó un contrato para obtener en arrendamiento el Local 101 ubicado en la Primera Planta del Condominio Plaza Las Palmeras, en la Avenida Winston Churchill. El monto a pagar por este contrato es de US\$12,000 mensuales medidos en RD\$ a la tasa de cambio oficial del Banco Central de la República Dominicana. El término del Acuerdo es de diez (10) años. Durante el período del 2 de junio al 31 de diciembre se pagaron por este concepto RD\$4,504.149 que están registrados como parte de los gastos de infraestructura del estado de resultados.

**b) Fondo de Contingencia**

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre del año 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del año 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. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto durante el período del 2 de junio al 31 de diciembre, 2016, fue de aproximadamente \$1,430,299 y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.



**BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****(Expresados en RD\$)****21. Compromisos y contingencias (Continuación):****c) Fondo de Consolidación Bancaria**

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de 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 el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras 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. El gasto por este concepto durante el período del 2 de junio al 31 de diciembre, 2016, fue de aproximadamente RD\$376,811 y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

**22. Cuentas de orden:**

Al 31 de diciembre, 2016, las cuentas de orden están conformadas de la manera siguiente:

Capital Social Autorizado	675,000,000
Garantías a favor de la institución	14,825,880
Activos totalmente depreciados	698
Créditos castigados	46,148,807
Rendimientos por cobrar créditos castigados	985,566
Rendimientos en suspenso por cartera de créditos	27,097,078
Cuentas de registro varias	13,325,416
<b>Total</b>	<b>777,383,445</b>

**23. Ingresos y gastos financieros:**

Al 31 de diciembre, 2016, el balance de esta cuenta corresponde a:

**Ingresos financieros:****Por Cartera de Créditos:**

Por créditos comerciales	424,143
Por créditos de consumo	9,217,807
Por créditos hipotecarios para la vivienda	59,745
<b>Sub-total</b>	<b>9,701,695</b>

**Por Inversiones:**

Por otras inversiones en instrumentos de deuda	17,243,847
<b>Total</b>	<b>26,945,542</b>

**Gastos financieros:****Por captaciones:**

Por depósitos del público	195,647
Por valores en poder del público	19,326,814
<b>Sub-total</b>	<b>19,522,461</b>

**Por financiamientos:**

Por financiamiento	12,797,748
Por otros financiamientos	5,920
<b>Sub-total</b>	<b>12,803,668</b>

**Por inversiones en valores:**

Por amortización de prima	6,961
Por cambios en el valor razonable de los valores a negociar	697,889
<b>Sub-total</b>	<b>704,850</b>
<b>Total</b>	<b>33,030,979</b>



---

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****(Expresados en RD\$)**

---

**24. Otros ingresos (gastos) operacionales:**

Al 31 de diciembre, 2016, el balance de esta cuenta corresponde a:

**Otros ingresos operacionales:****Comisiones por servicios:**

Por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	1,919
Por mandatos	75,116
Por tarjetas de crédito	5,201,221
Otras comisiones por servicios prestados	1,958,713
<b>Subtotal</b>	<b>7,236,969</b>

**Comisiones por cambio:**

Ganancia por cambio de divisas al contado	1,439,693
---	-----------

**Ingresos diversos:**

Ingresos diversos	251,177
-------------------	---------

<b>Total</b>	<b>8,927,839</b>
--------------	------------------

**Otros gastos operacionales:****Comisiones por servicios:**

Comisiones por giros y transferencia	230
Por servicios bursátiles	27,852
Por otros servicios	3,293,367
<b>Sub-Total</b>	<b>3,321,449</b>

**Gastos diversos:**

Por cambio de divisas	110,460
-----------------------	---------

Pérdida por intermediación de instrumentos financieros	303,270
--	---------

<b>Sub-Total</b>	<b>413,730</b>
------------------	----------------

<b>Total</b>	<b>3,735,179</b>
--------------	------------------



**BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****(Expresados en RD\$)****25. Otros ingresos (gastos):**

Al 31 de diciembre, 2016, el balance de esta cuenta corresponde a:

**Otros ingresos:**

Recuperación de activos castigados	212,020
Otros ingresos	1,103,594
<b>Total</b>	<b>1,315,614</b>

**Otros gastos**

Otros gastos no operacionales	76,772
-------------------------------	--------

**26. Remuneraciones y beneficios sociales:**

Al 31 de diciembre, 2016, se presentan las siguientes remuneraciones y beneficios al personal del Banco:

**Concepto**

	<b>Monto</b>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	25,017,173
Seguros sociales	1,525,100
Contribuciones a planes de pensiones	873,541
Otros gastos al personal	2,257,811
<b>Total</b>	<b>29,673,625</b>

De este monto, al 31 de diciembre, 2016, aproximadamente RD\$1,438,100 corresponden a retribución de personal directivo. Al 31 de diciembre, 2016, el Banco cuenta con 60 empleados.



**BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****(Expresados en RD\$)****27. Evaluación de Riesgos:****Riesgo de tasas de interés:**

Al 31 de diciembre, 2016, el riesgo de tasa de interés, se presenta de la manera siguiente:

	<u>En moneda nacional</u>
Activos sensibles a tasas	351,970,525
Pasivos sensibles a tasas	444,984,876
Posición neta	<u>(93,014,351)</u>
 Exposición a la tasa de interés	 <u>5,708,004</u>

**Riesgo de liquidez:**

Los vencimientos de los derechos y obligaciones de acuerdo con su exigibilidad en el período es el siguiente:

Vencimientos de activos y pasivos	2016					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles	RD\$45,010,879	RDS-	RD\$-	RD\$-	RD\$-	RD\$45,010,879
Inversiones negociables y a vencimiento	145,323,424	-	-	22,520,830	76,004,972	243,849,226
Cartera de créditos	12,075,131	2,894,495	16,759,185	16,376,511	27,608,674	75,713,996
Rendimientos por cobrar	880,680	211,105	1,222,304	1,194,395	2,013,594	5,522,078
Cuentas a recibir	9,302,347	-	-	-	-	9,302,347
<b>Total activos</b>	<b>212,592,461</b>	<b>3,105,600</b>	<b>17,981,489</b>	<b>40,091,736</b>	<b>105,627,240</b>	<b>379,398,526</b>
<b>Pasivos:</b>						
Obligaciones con el público	8,202,926	-	-	-	1,527,988	9,730,914
Financiamientos obtenidos	-	-	-	156,174,501	-	156,174,501
Valores en circulación	28,658,689	36,842,593	-	-	173,462,771	238,964,053
Otros pasivos	36,807,039	-	7,791,270	-	955,705	45,554,014
<b>Total pasivos</b>	<b>RD\$73,668,654</b>	<b>RD\$36,842,593</b>	<b>RD\$7,791,270</b>	<b>RD\$156,174,501</b>	<b>RD\$175,946,464</b>	<b>RD\$450,423,482</b>



**BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresados en RD\$)**

**27. Evaluación de Riesgos (Continuación):**

**Razón de liquidez**

A 15 días ajustada	404%
A 30 días ajustada	194%
A 90 días ajustada	137%

**Posición:**

A 15 días ajustada	71,899,048
A 30 días ajustada	73,791,301
A 60 días ajustada	59,597,287
A 90 días ajustada	44,285,284
Global (meses)	(8.19)

**28. Valor razonable de los instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados a base de su valor en libros según se presentan en el balance general del Banco. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado.

	2016	
	Valor en libros	Valor de mercado
<b>Activos financieros:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	45,010,879	45,010,879
Otras inversiones en instrumentos de deudas	243,849,227	ND
Cartera de créditos (a)	73,002,178	ND
	<b>361,862,284</b>	<b>45,010,879</b>
<b>Pasivos</b>		
Obligaciones con el público	9,534,165	ND
Valores en circulación (a)	238,964,053	ND
	<b>248,498,218</b>	-

- (a) El Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de crédito y valores en circulación, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no fue práctico y/o no existía información de mercado.



**BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****(Expresados en RD\$)****29. Operaciones con partes vinculadas:**

Al 31 de diciembre, 2016, existen activos y pasivos con partes vinculadas, según se presenta a continuación:

Detalle	2016
<b>Activos:</b>	
Cuentas por Cobrar Personal	2,490,710
Créditos Otorgados	1,263,542
<b>Total activos</b>	<b>3,754,252</b>
<b>Pasivos:</b>	
Ahorros	249,955
Certificados Financieros	60,000
<b>Total pasivos</b>	<b>309,955</b>

Durante período comprendido entre el 2 de junio y el 31 de diciembre, 2016, se realizaron operaciones con partes vinculadas correspondiente a ingresos y gastos según se presenta a continuación:

Detalle	2016
<b>Ingresos</b>	
Intereses por créditos	57,838
<b>Gastos:</b>	
Intereses en cuentas de ahorro	2,115
Intereses cuentas de Certificados Financieros	1,058
<b>Total gastos</b>	<b>3,173</b>

Las operaciones con partes vinculadas se realizaron en condiciones similares a las pactadas con particulares.

**30. Fondo de pensiones y jubilaciones:**

Según establece la Ley 87-01 de Seguridad Social, el Banco está afiliado al Plan de Pensiones y Jubilaciones, según el Régimen Contributivo que está vigente desde junio del 2003, y paga las cotizaciones a las Administradoras de Fondos de Pensiones a las cuales se encuentran afiliados sus empleados. Actualmente el empleador debe aportar un 7.10% y el afiliado (empleado) un 2.87%, calculados sobre el salario ordinario más comisiones y pagos por concepto de vacaciones; los cálculos son realizados en base al Salario Mínimo Nacional promedio igual a RD\$9,855.00 mensuales.

No se presenta un resumen financiero debido a que el Banco no maneja un fondo propio de Plan de Pensiones.



**BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****(Expresados en RD\$)****31. Transacciones no monetarias:**

Las operaciones incluidas en las actividades de inversiones y financiamiento del estado de cambios en el efectivo al 31 de diciembre, 2016, incluyen partidas no monetarias correspondientes a:

<b>Detalle</b>	
Castigo a cartera de créditos	21,987,365
Castigo a rendimientos por cobrar por créditos	473,488
Castigo por provisión de inversiones	45,914
Provisión de cartera de créditos	14,563,300
Provisión rendimientos de cartera de créditos	4,931,842
Provisión de inversiones	123
Depreciación y amortización	4,867,426
Provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	360
Transferencia de bienes recibidos en recuperación de créditos	55,383,628

**32. Hechos posteriores al cierre:****a) Aportes de capitalización:**

Con posterioridad al 31 de diciembre, 2016, los accionistas del Banco aportaron la suma de US\$4,000,000, equivalentes a RD\$188,470,746, distribuidos como sigue:

<b>Fecha</b>	<b>Aporte adicional en US\$</b>	<b>Aporte adicional en RD\$</b>
Enero, 2017	\$ 1,000,000	\$ 46,656,408
Marzo, 2017	3,000,000	141,814,338
	<b>US\$ 4,000,000</b>	<b>RD\$ 188,470,746</b>

**b) Cronograma de cancelación de deudas con entidades financieras:**

En fecha 30 de diciembre, 2016, el Consejo de Administración del Banco aprobó en sección ordinaria un proyecto de cancelación de deudas con otras entidades financieras al 31 de diciembre, 2016, a ejecutarse en el año 2017. Durante el mes de febrero se pagaron RD\$43,631,062, que completaron el monto adeudado al Banco Promérica, S. A.



**BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresados en RD\$)**

**33. Otras revelaciones:**

**a) Análisis comparativo de los balances de apertura, con la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 2 de junio, 2016.**

A continuación presentamos una comparación de los balances autorizados por la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 2 de Junio, 2016, que aprueba el inicio de las operaciones del Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A., con la apertura de los registros de contabilidad del Banco, el día 9 de Junio, 2016.

Sumario del Balance General	Balances de apertura de los registros de contabilidad, al 9 de Junio, 2016	Balances autorizados, según la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 2 de Junio, 2016.	Diferencia
Activos	RD\$895,481,174	RD\$1,021,041,859	RD\$(125,560,685)
Pasivos	639,022,617	746,041,859	(107,019,242)
Capital pagado	265,340,817	275,000,000	(9,659,183)
Resultados (pérdida) en operaciones del 2 al 8 de Junio, 2016	(8,882,260)	-0-	(8,852,260)
	RD\$895,481,174	RD\$1,021,041,859	RD\$(125,560,685)

Con posterioridad a la apertura de los registros de contabilidad, los inversionistas del Banco, aportaron en fecha 30 de septiembre, 2016, la suma de RD\$114.4 millones, los cuales forman parte de los aportes requeridos, según la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 2 de junio, 2016.

**b) Normas emitidas pendientes de entrar en vigencia**

La Circular SB: No. 007/16 de fecha 12 de diciembre de 2016, modifica los Capítulos III y IV del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, a fin de adecuar la sección "Operación" de la cuenta 129.02 – Provisión para rendimientos por cobrar de cartera de créditos", según esta modificación, las instituciones financieras no podrán revertir provisiones sin la previa autorización de la Superintendencia de Bancos, conforme a lo que establece el Artículo 71 del Reglamento de Evaluación de Activos (REA) e incorporar el modelo de contabilización identificado con el nombre "Rendimientos por cobrar de la cartera de créditos" para indicar el tratamiento contable aplicable al devengo, suspenso y constitución de los rendimientos por cobrar.

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, otorgó una prórroga para la adecuación de dicha Circular, siendo la nueva fecha el 2 de enero, 2017.



**34. Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana:**

La Resolución No. 13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre de 2005, de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros consolidados deben incluir. Al 31 de diciembre, de 2016, las siguientes notas no se incluyen en vista de que las mismas no aplican:

- Principales políticas contables:
  - • Base de consolidación
  - • Transacciones con pactos de recompra o reventa
  - • Inversiones en acciones
  - • Baja en un activo financiero
  - • Distribución de dividendos y utilidad por acción
  - • Cambios en las políticas contables
- Inversiones en acciones
- Aceptaciones bancarias
- Obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos
- Operaciones importantes descontinuadas, indicando la fecha en que ocurrió el evento.
- Cambios en la propiedad accionaria cuyo monto y entidad de acciones supere el 1%, debiendo indicar los montos y cantidades de acciones.
- Reclasificación de pasivos de regular significación
- Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas del exterior.
- Pérdidas originadas por siniestros.
- Efectos de contratos, tales como instrumentos financieros derivados y arrendamientos

