



***Memoria Anual 2016***

## CONTENIDO

|   |    |
|---|----|
| ✚ Quienes Somos .....                         | 3  |
| ✚ Marco General y Contexto Internacional..... | 4  |
| ✚ Filosofía Banco Activo .....                | 7  |
| ✚ Miembros del Consejo de Administración..... | 8  |
| ✚ Informe del Consejo de Directores.....      | 9  |
| ✚ Nicho de Mercado.....                       | 27 |
| ✚ Comportamiento Operacional.....             | 29 |
| ✚ Gobernabilidad Corporativa.....             | 34 |
| ✚ Asambleas 2016.....                         | 35 |
| ✚ Alta Gerencia.....                          | 37 |
| ✚ Organigrama General.....                    | 38 |
| ✚ Logros Alcanzados.....                      | 39 |
| ✚ Productos y Servicios.....                  | 44 |
| ✚ Nuestras Oficinas.....                      | 48 |
| ✚ Reporte Financiero.....                     | 49 |
| ✚ Perfil del Crédito.....                     | 50 |
| ✚ Informe Auditores Independientes.....       | 52 |
| ✚ Estados Financieros Auditados.....          | 62 |

## Quienes Somos

Banco Múltiple Activo Dominicana inicia sus operaciones en República Dominicana en Junio 2016, con el objetivo de brindar, un servicio ágil, dinámico y adaptado al trabajo del día a día de los clientes particulares y empresas a la que sirve, brindándoles productos y servicios de alto valor agregado, con atención personalizada y tecnología de punta.

Como Grupo Activo contamos con Banco Activo, C.A. Banco Universal el cual nace en el año 1978 como Banco Hipotecario Oriental y se mantiene como Banco Hipotecario Activo hasta el año 2006, cuando un nuevo grupo de accionistas lo convierte en Banco Comercial creando un nuevo concepto bancario asociado a la agilidad financiera y la atención personalizada que impulsa a sus clientes a alcanzar una mejor calidad de vida. Posteriormente, en el año 2008 como parte de ese proceso de transformación basado en el concepto de “crear un banco que escuche a sus clientes” se realizó la transformación a Banco Universal. Desde el año 2006 hasta el año 2017 Banco Activo, C.A. Banco Universal, ha tenido un crecimiento focalizado en ofrecer los productos y servicios estándares de la banca con una marcada diferenciación como ventaja competitiva, generando una estructura de Canales de Venta que permite atender distintos segmentos de clientes, en función de sus necesidades y una estructura de Canales de Servicio que complementa óptimamente el proceso de venta.

Grupo Activo posee presencia en Venezuela con 52 Sucursales y Activo International Bank en Puerto Rico.

## Marco General y Contexto Internacional

Durante el año 2016 el mercado petrolero se caracterizó por un descenso del precio spot del mercado petrolero, el cual disminuyó aproximadamente en un 16% de su valor en el mercado (Cesta Brent), con respecto al año 2015, esto se debe principalmente a la elevada oferta de suministro de los diferentes países y el fortalecimiento del dólar durante este periodo. Desde el punto de vista de la demanda, aumentó 1,4 % impulsado por la economía China y Medio Oriente, lo que contrarresta la desaceleración de la de Ex-Unión soviética y Asia/Oceanía, para el segundo semestre de 2016 la brecha entre la oferta y la demanda aumenta a 0,4 millones barriles diarios.

Para República Dominicana la sostenida tendencia hacia la baja en los precios internacionales del crudo y sus derivados ha impactado positivamente en la balanza de pagos, ya que la factura petrolera ha descendido. Por otra parte los recursos recaudados por la Dirección General de Impuestos Internos por la aplicación del impuesto de 16% ad-valorem a los hidrocarburos se ha visto desfavorecido por dicha caída, sin embargo, por el impuesto específico a los hidrocarburos (que no depende del precio) ha aumentado, puesto que el volumen importado de derivados de petróleo se ha incrementado, de acuerdo con el dinamismo exhibido por la economía dominicana.

El efecto neto entre el ahorro en la factura petrolera y la disminución en la recaudación de impuestos sobre los hidrocarburos deja una relación positiva para la nación.

Los resultados al cierre del año 2016 dan cuenta de una expansión económica, donde el Producto Interno Bruto creció respecto al mismo período del año anterior en 7,51%, lo que coloca al país como líder en la región, dicha expansión es explicada en gran medida por el sector servicios, el cual concentró el 62,9% del PIB, equivalente a 2.074 miles de millones de pesos, y obtuvo un crecimiento interanual de 8,77%, dentro de este sector las actividades que lograron el mayor crecimiento interanual están las Instituciones de Enseñanzas con un crecimiento de 16,52%, las Entidades de Intermediación Financiera con un 14,78%, los Hoteles, Bares y Restaurantes con un 10,35% y las empresas de Salud con un 11,31%. El sector Industrial concentró el 24,2% del

PIB, equivalente a 797 mil millones de pesos, y entre las actividades que más crecieron en dicho sector están las empresas de Explotación de Minas y Canteras en un 34,56%, la Fabricación de productos de la refinación de Petróleo y Químicos en 7,87% y la industria de Alimentos creció en un 4,57%, por su parte la industria de Construcción se contrajo en 3,81% con respecto al año pasado. El sector Agropecuario concentró el 5,6% del PIB y creció interanualmente en un 12,31%. La recaudación de impuestos a la producción netos de subsidios concentró el 7,3% del PIB y creció en 10,77%.

El Banco Central de la República Dominicana (BCRD) informa que la inflación anual, medida desde diciembre 2015 a diciembre 2016, fue de 1.70%, siendo la segunda más baja en los últimos 33 años y manteniéndose, por tercer año consecutivo, debajo del límite inferior de la meta establecida en el Programa Monetario de 4.0% (+/- 1%). Al analizar la inflación total de 1.70% del año 2016, el 83.6% de la misma, se produjo por las variaciones anuales de 5.43% y 4.97% en los índices de los grupos Transporte y Vivienda, respectivamente. En sentido general, el índice del grupo de Alimentos y Bebidas No Alcohólicas experimentó una variación de -2.41% durante el año 2016, contrarrestando parcialmente los aumentos en Transporte y Vivienda, lo que contribuyó a que la inflación del año no fuese mayor. Vale puntualizar, que la evolución de los precios de los bienes alimenticios durante el año resulta cónsona con la recuperación de la actividad agropecuaria, luego de la severa sequía que afectó el país en 2015.

La liquidez monetaria en términos nominales presentó un crecimiento al cierre del año 2016, con respecto al cierre del año 2015 del 10%, el multiplicador monetario (M2/BM restringida) mejora en 0,03 veces pasando de 3,83 veces a 4,11 veces, lo que se traduce en una mayor influencia de los bancos en multiplicar el dinero del sistema en nuevos préstamos bancarios.

Las captaciones del público del sistema financiero consolidado en términos nominales crecieron en 10,83% durante el año 2016 con respecto al cierre del año 2015, en cuya estructura siguen preponderando los instrumentos de mayor plazos (Certificados a Plazo) con un 51,36%, las cuentas de ahorro concentran el 17,17% y las cuentas a la vista un 15,46%. Por su parte la cartera de créditos bruta creció en 9,36% en términos nominales

El desempeño del Sistema Financiero mejora en algunos indicadores con respecto al cierre del año 2016, la solvencia patrimonial pasó de 15,97% (2015) a 17,56% (2016), cuando el mínimo exigible actual es de 10,00%, el índice de eficiencia administrativa (Gastos de Explotación entre los Activos Productivos) mejora de 7,96% a 7,76%. En cuanto a los índices que presentaron una desmejora tenemos al índice de morosidad el cual aumentó, pasando de 0,86% (2015) a 0,89% (2016), y la intermediación crediticia descendió de 78,93% a 78,05%, el ROE pasó de 20,07% a 18,97%, y el ROA de 2,29% a 2,15%.

# 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.

## Miembros del Consejo de Administración

### BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S.A. CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN 2016

| <b>Nombres</b>                       | <b>Cargo</b>   |
|--------------------------------------|----------------|
| José Antonio Oliveros Febres Cordero | Presidente     |
| Alejandro Joel Valencia Hurtado      | Vicepresidente |
| Miguel Eduardo Archila Morales       | Tesorero       |
| Luis Julio Jiménez Miniño            | Secretario     |
| Omar Antonio Mattar Fanianos         | Director       |
| Tobías Carrero Nacar                 | Director       |

**NOTA:** Los miembros del Consejo de Administración fueron nombrados mediante la Séptima Resolución aprobada por la Asamblea General Constitutiva de la sociedad, de fecha dieciocho (18) del mes de febrero del año dos mil dieciséis (2016), por un período de dos (2) años.

## Informe del Consejo de Directores

Apreciados Accionistas del Banco Múltiple Activo Dominicana S.A, nos complace presentar un resumen de las actividades ejecutadas por parte de nuestra institución durante los primeros seis meses de operación del año 2016.

Banco Activo, nace en la Republica Dominicana el 06 de Junio de 2016, 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, las coberturas de las perdidas con aportes de los antiguos accionistas de la entidad Providencial, aportes del Fondo de Consolidación Bancaria y de los accionista del Banco Activo. Esta decisión tomada por la Junta Monetaria contribuyo a evitar riesgo de contagio del sector financiero, preservando la protección de los depositantes y demás acreedores del antiguo Banco Providencial de Ahorro y Crédito.

En este mismo orden de ideas, la referida resolución de la Junta Monetaria, especificaba que nuestra institución, no podría realizar operaciones de cuentas corrientes, operaciones internacionales ni captar u otorgar préstamos en moneda extranjera hasta tanto sea aprobado por el Organismo Supervisor el informe de cumplimiento de los requerimientos que estaban indicados en la referida resolución.

En atención a dicho punto, durante el segundo semestre de 2016, los miembros del Consejo de Administración, la Alta Gerencia, el Personal Gerencial y el Personal de Apoyo, trabajaron de forma ardua en dar cumplimiento a todos los puntos indicados en la referida resolución entre los cuales se mencionan:

- 1.- Consignación del Plan Estratégico y de Negocios de la entidad que contemple como mínimo las proyecciones financieras para los próximos tres años, conforme al instructivo para la elaboración de Planes Estratégicos aprobado por la Superintendencia de Bancos en fecha 21 de Marzo de 2013. Este plan fue consignado durante los primeros días del mes de Abril de 2017, conjuntamente con los Estados Financieros Auditados de la Sociedad al cierre del mes de Diciembre de 2016.
- 2.- El Banco deberá ajustar su encaje legal para este tipo de entidad, lo cual se observó el cumplimiento durante el mes de Junio de 2016.

3.- El Banco deberá utilizar un sistema informático que le permita dar cumplimiento a la normativa del Banco Central Dominicana y la Superintendencia de Bancos de los diferentes reportes requeridos por dichas autoridades. En la actualidad nuestra institución posee el sistema informático SIBA de la empresa Software Santo Domingo, el cual posee todos los módulos necesarios para la prestación de servicios de un Banco Múltiple.

4.- El Banco deberá efectuar los trámites para la creación del código BIC, en la corporación SWIFT, así como integrarse a la Cámara de Compensación en cumplimiento de los Reglamentos sobre el sistema de Pagos y Liquidación de Valores de la República Dominicana (SIPARD). En este orden de ideas, el banco se encuentra integrado a dichos sistemas en la actualidad y operando sin novedad.

5.- El Banco deberá seleccionar los funcionarios para desempeñar las diferentes posiciones que sean profesionales con experiencia en materia bancaria y financiera y que no estén sujetos a las inhabilidades estipuladas en el literal f) del artículo 38 de la Ley Monetaria y Financiera, en la actualidad el Banco tiene cubiertas todas las posiciones gerenciales y ejecutivas claves para el adecuado funcionamiento de la entidad de intermediación financiera.

6.- El Banco deberá implementar las medidas de control interno necesarias para dar cumplimiento a lo dispuesto en la Ley 72-02 sobre Lavado de Activos Provenientes del Tráfico Ilícito de Drogas y Sustancias Controladas y otras infracciones graves de fecha 07 de Junio de 2002. En este sentido el Banco ha dado estricto cumplimiento de esta Normativa y mantiene una Unidad de Cumplimiento debidamente preparada para atender todo lo relacionado a este tema dentro de la entidad.

7.- El Banco deberá operar acogiéndose en todo momento a las disposiciones contenidas en la Ley Nro. 183-02 Monetaria y Financiera de fecha 21 de Noviembre de 2002 y sus reglamentos de aplicación. En este sentido la entidad ha estado trabajando desde el primer día de operación 06/06/2016, en la adecuación de todos los Manuales, Políticas y Procedimientos, en las diferentes áreas, Gobierno Corporativo, Riesgo desde todas sus perspectivas, Crédito y Cobranzas, Inversiones, Caja, Compliance Tecnología, con el objeto de dar cumplimiento a toda la normativa vigente, que implicó un arduo trabajo que se culminó a la fecha de emisión de este informe, por lo cual de acuerdo con todo lo antes expuesto a la fecha presentamos todas las condiciones necesarias para la transformación plena de la institución y poder operar el resto de los productos como Banco Múltiple con el objeto de brindar los productos y servicios de nuestra institución a toda la clientela a lo largo y ancho de la República Dominicana, donde nuestra aspiración es contribuir con el desarrollo económico y social a través de nuestro aporte que viene de la mano de un personal residente altamente calificado, una plataforma tecnológica robusta y segura para los referidos clientes y nuestra principal oferta de valor que es la atención ágil y personalizada el cual será una experiencia única para nuestra clientela.

Banco Activo. Se mueve contigo....!!!!!!!

## Inversiones

| Fecha Valor | Tipo de Instrumento      | Nominal     | Precio Limpio | Precio Sucio | Rendimiento | Efectivo    | Tipo de Operación | Tipo de Instrumento      | Fecha de Vencimiento | Contraparte |
|-------------|--------------------------|-------------|---------------|--------------|-------------|-------------|-------------------|--------------------------|----------------------|-------------|
| 08/07/2016  | Bonos del Banco Central  | 22.530.000  | 101,47%       | 106,63%      | 10,50%      | 24.024.404  | Compra            | Bonos del Banco Central  | 10/01/2020           | ALPHA       |
| 08/07/2016  | Bonos del Banco Central  | 26.010.000  | 107,02%       | 107,06%      | 12,00%      | 27.845.544  | Compra            | Bonos del Banco Central  | 07/01/2022           | ALPHA       |
| 14/07/2016  | Bonos De Hacienda        | 20.000.000  | 102,12%       | 102,12%      | 10,88%      | 20.423.400  | Compra            | Bonos De Hacienda        | 14/01/2026           | ALPHA       |
| 14/07/2016  | Bonos De Hacienda        | 19.400.000  | 103,09%       | 103,09%      | 9,15%       | 20.000.000  | Sell Buy Back     | Bonos De Hacienda        | 14/01/2026           | ALPHA       |
| 14/07/2016  | Bonos De Hacienda        | 23.900.000  | 123,78%       | 125,52%      | 6,50%       | 30.000.000  | Sell Buy Back     | Bonos De Hacienda        | 04/06/2021           | ALPHA       |
| 20/07/2016  | Bonos del Banco Central  | 30.000.000  | 102,40%       | 103,21%      | 11,00%      | 30.963.549  | Compra            | Bonos del Banco Central  | 23/06/2023           | ALPHA       |
| 28/07/2016  | Bonos del Banco Central  | 47.820.000  | 103,51%       | 104,56%      | 9,13%       | 50.000.000  | Sell Buy Back     | Bonos del Banco Central  | 23/06/2023           | CCI         |
| 28/07/2016  | Bonos del Banco Central  | 47.820.000  | 103,51%       | 104,56%      | 9,13%       | 50.000.000  | Sell Buy Back     | Bonos del Banco Central  | 23/06/2023           | CCI         |
| 29/07/2016  | Letras del Banco Central | 50.000.000  | 98,30%        | 98,30%       | 8,90%       | 49.149.450  | Compra            | Letras del Banco Central | 07/10/2016           | BC          |
| 12/08/2016  | Letras del Banco Central | 50.000.000  | 98,63%        | 98,63%       | 8,95%       | 49.313.450  | Compra            | Letras del Banco Central | 07/10/2016           | BC          |
| 12/08/2016  | Letras del Banco Central | 50.000.000  | 98,63%        | 98,63%       | 8,90%       | 49.317.250  | Compra            | Letras del Banco Central | 07/10/2016           | BC          |
| 12/09/2016  | Bonos De Hacienda        | 27.900.000  | 104,51%       | 107,53%      | 8,75%       | 30.000.001  | Sell Buy Back     | Bonos De Hacienda        | 04/12/2026           | ALPHA       |
| 23/09/2016  | Notas del Banco central  | 24.860.000  | 100,20%       | 100,56%      | 9,25%       | 25.000.000  | Sell Buy Back     | Notas del Banco central  | 10/09/2021           | CCI         |
| 27/09/2016  | Bonos De Hacienda        | 18.900.000  | 103,59%       | 105,82%      | 10,00%      | 20.000.000  | Sell Buy Back     | Bonos De Hacienda        | 14/01/2026           | ALPHA       |
| 11/10/2016  | Bonos De Hacienda        | 114.800.000 | 101,89%       | 104,53%      | 10,50%      | 120.000.002 | Sell Buy Back     | Bonos De Hacienda        | 14/01/2026           | ALPHA       |
| 14/10/2016  | Bonos De Hacienda        | 3.000.000   | 98,98%        | 100,00%      | 10,50%      | 3.000.000   | Sell Buy Back     | Bonos De Hacienda        | 06/03/2026           | ALPHA       |
| 14/10/2016  | Bonos De Hacienda        | 111.900.000 | 101,88%       | 104,56%      | 10,50%      | 116.999.999 | SBB               | Bonos De Hacienda        | 14/01/2026           | ALPHA       |
| 10/11/2016  | Bonos De Hacienda        | 37.600.000  | 103,39%       | 106,38%      | 10,25%      | 40.000.018  | SBB               | Bonos De Hacienda        | 05/02/2027           | ALPHA       |
| 11/11/2016  | Bonos De Hacienda        | 69.300.000  | 122,90%       | 129,87%      | 10,30%      | 90.000.000  | SBB               | Bonos De Hacienda        | 04/06/2021           | ALPHA       |
| 18/11/2016  | Bonos De Hacienda        | 69.600.000  | 122,03%       | 129,31%      | 6,00%       | 89.999.998  | SBB               | Bonos De Hacienda        | 04/06/2021           | ALPHA       |
| 21/11/2016  | Bonos De Hacienda        | 38.400.000  | 122,80%       | 130,21%      | 10,25%      | 50.000.000  | SBB               | Bonos De Hacienda        | 04/06/2021           | ALPHA       |
| 22/11/2016  | Bonos De Hacienda        | 22.200.000  | 130,09%       | 135,14%      | 9,00%       | 30.000.000  | SBB               | Bonos De Hacienda        | 04/02/2022           | CCI         |
| 24/11/2016  | Bonos De Hacienda        | 46.500.000  | 103,24%       | 107,62%      | 10,25%      | 50.042.123  | SBB               | Bonos De Hacienda        | 06/07/2029           | ALPHA       |
| 08/07/2016  | Bonos del Banco Central  | 22.530.000  | 101,47%       | 106,63%      | 10,50%      | 24.024.404  | Compra            | Bonos del Banco Central  | 10/01/2020           | ALPHA       |
| 08/07/2016  | Bonos del Banco Central  | 26.010.000  | 107,02%       | 107,06%      | 12,00%      | 27.845.544  | Compra            | Bonos del Banco Central  | 07/01/2022           | ALPHA       |

## 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:

| Fecha       | Aporte adicional en<br>US\$ | Aporte adicional en<br>RD\$ |
|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 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.

## Operaciones con partes vinculadas

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

(Expresados en RD\$)

| 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>             | 249,955          |
| Ahorros                     |                  |
| 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:

(Expresados en RD\$)

| 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> |

## Los factores de riesgo y los procesos legales en curso

La gestión integral de riesgos es un elemento fundamental para que el Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A., alcance sus objetivos estratégicos, cree valor para sus accionistas y genere ventajas competitivas en los nichos de mercado en los cuales tiene planificado el Banco participar. En este sentido, en el 2016, año de inicio de nuestras operaciones, se sentaron las primeras bases para la implantación de una adecuada gestión integral de riesgos, acorde con lo establecido en la regulación vigente en la República Dominicana y a las mejores prácticas internacionales como lo son los principios de Basilea.

Para ello se elaboró un Plan para la Implantación de una Adecuada Gestión Integral de Riesgos, el cual abarca ámbitos como: Gobierno Corporativo; Manuales de políticas y procedimientos para la gestión integral de riesgos; Difusión de la Cultura de Riesgo; Definición del Apetito y Tolerancia al Riesgo; Planes de Contingencia y Continuidad del Negocio y Reportería interna en materia de gestión de riesgos.

En el ámbito del Gobierno Corporativo, se actualizaron los estatutos del Consejo de Administración para incorporar, en dicho documento, las funciones de este órgano colegiado en materia de gestión integral de riesgo, de acuerdo a lo indicado en la normativa vigente. Así mismo, se aprobaron las estructuras de los Comités de Gestión Integral de Riesgos, Activos y Pasivos, Crédito, Auditoría y Nombramientos y Remuneraciones. De estos órganos colegiados, dieron inicio a sus reuniones en el 2016 los tres primeros. Por otra parte, se aprobó la estructura de la Gerencia de Riesgo y se contrató al Gerente de la misma. También se aprobó el Reglamento de Gobierno Corporativo.

En otro ámbito, se aprobaron los Manuales de políticas y procedimientos para la gestión integral de los riesgos de crédito, mercado, liquidez, operacional, legal y reputacional. También se aprobó el manual de la reportería regulatoria en materia de gestión integral de riesgo.

En materia de Difusión de la Cultura de Riesgo, se inició el envío, a través del correo electrónico, del Boletín de Cultura Integral de Riesgo, el cual llega a todo el personal del Banco y contiene material informativo sobre la regulación vigente en gestión de riesgos y las mejores prácticas en dicha materia.

En relación al apetito de riesgo, se dieron los primeros avances al establecerse que la estrategia del Banco estará basada en ganar espacio de mercado en el segmento de clientes empresarios pequeños y medianos, así como a particulares que manejan sus propios negocios y/o asalariados, (Pymes, Microcréditos, Préstamos de Consumo y Préstamos Comerciales).

También se adelantaron gestiones para la búsqueda y análisis de proveedores de herramientas automatizadas para la gestión de los distintos riesgos a los cuales está expuesto el Banco.



Torre CBI en Acrópolis, piso 14  
Av. Winston Churchill 1099  
Santo Domingo, Rep. Dominicana  
Tel.: (809) 955-2727  
Fax: (809) 955-2726  
RNC: 124032182

30 de marzo de 2017

### VÍA MENSAJERÍA

Señores,  
Crowe Horwath, Sotero Peralta & Asociados  
Max Henríquez Ureña No. 37; Ensanche Piantini,  
Santo Domingo, República Dominicana

Asunto: Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A.  
Carta de Auditores  
N/Exp. No. 1123.001

Estimados señores:

Mediante solicitud escrita, la señora Lorena Dap Rodríguez, Directora Legal de la sociedad de referencia (la "Sociedad"), nos ha solicitado que le proporcionemos la información requerida por Ustedes para el examen de los estados financieros de la Sociedad para su ejercicio fiscal que terminó el 31 de diciembre del 2016 (el "Ejercicio").

Ante todo, debemos señalar que no hemos patrocinado a la Sociedad más que en relación con los asuntos específicos que nos han sido encomendados y por consiguiente estimamos que podrían existir asuntos de naturaleza jurídica con posibles repercusiones en sus estados financieros, de los cuales nosotros no estemos enterados. Nuestra opinión se circunscribe, pues, a los asuntos que han sido llevados por nosotros o acerca de los cuales estamos informados.

Mediante investigación llevada a cabo con los abogados de nuestra oficina, quienes han prestado servicios a la Sociedad, durante el Ejercicio, hemos tratado de determinar si tales servicios involucraban litigios, controversias o reclamaciones, formulados o en perspectiva. Aparte de dicha investigación, sin embargo, no hemos emprendido una revisión independiente de las relaciones jurídicas de la Sociedad, a los fines de la presente opinión.

Con la salvedad antes expresada, podemos informarles que, al cierre del Ejercicio y de la Fecha de Actualización, no hemos patrocinado a la Sociedad durante el Ejercicio en relación con ningún litigio, reclamo o gravamen, salvo lo relativo a los asuntos que se detallan en el Anexo de la presente correspondencia.



Con la misma salvedad podemos también expresarles que, salvo lo previsto en el Reporte, no tenemos conocimiento de ninguna reclamación no formulada aún, pero de formulación probable, y que requiera ser anotada en los estados financieros de la Sociedad.

La información que por este medio se les ofrece es la que poseemos a la fecha de esta carta, que es su fecha de efectividad, y no estamos asumiendo la obligación de mantenerlos al día de los cambios que se produzcan o que lleguen a nuestro conocimiento con posterioridad a la misma.

La opinión vertida en la presente carta se ofrece exclusivamente para su información en relación con la revisión que están haciendo de la situación financiera de la Sociedad al finalizar el Ejercicio, y no puede ser transcrita, ni en todo ni en parte, ni mencionada en los estados financieros de la Sociedad u otro documento relacionado con los mismos, ni tampoco presentada a ninguna autoridad pública, ni a ninguna otra persona, sin el consentimiento previo y por escrito de esta oficina de abogados.

Atentamente,

Luis Julio Jiménez Miniño

C: Lorena Dap Rodríguez  
Directora Legal  
Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A.



ANEXO

LITIGIOS CONTROVERSIAS Y/O RECLAMACIONES MANEJADOS POR  
JIMENEZ CRUZ PEÑA PARA LA BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S.A.  
(EN LO ADELANTE "Banco Activo") AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

I. Litigios y demandas:

A. Banco Activo como demandante/recurrente:

Ninguno.

B. Banco Activo como demandado/recurrido:

1. Guerrero Gil & Asociados

|                    |  |
|--------------------|--|
| <b>Demandante</b>  | Guerrero Gil & Asociados   |
| <b>Demandados</b>  | Banco de Ahorro y Crédito Providencial, Banco Activo, Superintendencia de Bancos   |
| <b>Descripción</b> | Demanda en Intervención Forzosa interpuesta por Guerrero Gil & Asociados contra Banco Activo, en ocasión de su Demanda en Cobro de Pesos y Reparación de Daños y Perjuicios contra el Banco de Ahorro y Crédito Providencial, por concepto de alegadas facturas vencidas y no pagadas. |

Guerrero Gil & Asociados demandó al Banco Activo en intervención forzosa, bajo el alegato de que es continuador jurídico de Banco de Ahorro y Crédito Providencial. Guerrero Gil & Asociados también demandó en intervención forzosa a la Superintendencia de Bancos, y mediante Acto No. 188/2017 de fecha 21 de marzo de 2017, notificó enmendaba su demanda contra la Superintendencia de Bancos en el entendido de que ésta ha dado calidades como continuadora jurídica del Banco de Ahorro y Crédito Providencial, por lo que la sentencia debe serle común y oponible.



|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>Tribunal Apoderado</b>      | Quinta Sala de la Cámara Civil y Comercial del Juzgado de Primera Instancia del Distrito Nacional  |
| <b>Monto Reclamado</b>         | RD\$809,061.68 y US\$3,797.54<br>Indemnización Daños y Perjuicios – 5% del monto reclamado.  |
| <b>Status</b>                  | En la audiencia celebrada el día 1ro de marzo de 2017 fue ordenada una prórroga a la medida de comunicación recíproca de documentos, fijándose la próxima audiencia para el 27 de abril de 2017. |
| <b>Estimación de Resultado</b> | Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son media altas.   |

2. *Jorge Alberto Mateo Melo y comparies*

|                    |  |
|--------------------|--|
| <b>Demandantes</b> | 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 Temistocles Santana, Nicolás Ramírez, Ygnacio Heredia, Arismendy Acosta, Danilo Guillen, Emiliano Mateo, Vladimir Rodríguez y Juan Matos Ruiz |
| <b>Demandados</b>  | Iván Aquiles Hernández Oleaga y las sociedades Guardianes Lance, S.R.L., Banco Providencial y el Banco Activo  |
| <b>Descripción</b> | Demanda en cobro de prestaciones e indemnizaciones laborales por supuesta dimisión justificada interpuesta mediante Escrito Introductivo de fecha de fecha 25 de agosto del año 2016   |



SD-00324478



**Tribunal Apoderado**

Primera Sala del Juzgado 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**

La audiencia celebrada el día 28 de febrero de 2017 fue aplazada a fines de que las partes pudieran realizar sus respectivos reparos a los documentos depositados. La próxima audiencia

SD-00324478



está fijada para el día 2 de mayo de 2017.

**Estimación de Resultado** Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son media altas.

3. Ricardo José Núñez Garrido

|                           |  |
|---------------------------|--|
| <b>Demandante</b>         | Ricardo José Núñez Garrido   |
| <b>Demandados</b>         | Guardines Lince, SRL, Banco Providencial de Ahorros y Crédtos, Iván Aquiles Hernández e Ivelisse Bona de Hernández   |
| <b>Descripción</b>        | Demanda en Intervención Forzosa interpuesta mediante Escrito Introductivo de fecha 15 de septiembre del año 2016, en ocasión de su demanda en cobro de prestaciones e indemnizaciones laborales por supuesto despido injustificado interpuesta contra Guardines Linca, SRL, Banco Providencial de Ahorros y Crédtos, Iván Aquiles Hernández e Ivelisse Bona de Hernández   |
| <b>Tribunal Apoderado</b> | Sexta Sala del Juzgado de Trabajo del Distrito Nacional  |
| <b>Monto Reclamado</b>    | Prestaciones laborales y derechos adquiridos <ol style="list-style-type: none"> <li>1. RD\$58,749.48 por concepto de 28 días de preaviso</li> <li>2. RD\$100,713.39 por concepto de 48 días de auxilio de cesantía</li> <li>3. RD\$20,981.96 por concepto de 10 días de bono vacacional</li> <li>4. \$31,472.93 por concepto de 15 días de vacaciones no disfrutadas</li> <li>5. RD\$37,500.00 por concepto de proporción del salario de Navidad del año 2015</li> <li>6. RD\$94,418.80 por concepto de 45 días de la participación en los beneficios de la empresa del año 2014</li> <li>7. RD\$70,814.10 por concepto de proporción de la participación en los beneficios de la</li> </ol> |

SD-00324478



- 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

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>Status</b>                  | La audiencia celebrada el día 21 de marzo de 2017 fue aplazada a fines de que el demandante citara a los demandados principales para su conocimiento. La próxima audiencia está fijada para el día 18 de mayo de 2017. |
| <b>Estimación de Resultado</b> | Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son media altas.   |

**4. Eduardo Montero Montero**

|                           |   |
|---------------------------|---|
| <b>Demandante</b>         | Eduardo Montero Montero   |
| <b>Demandados</b>         | Guardines Lince, SRL, Banco Providencial de Ahorros y Crédtos, Iván Aquiles Hernández e Ivelisse Bona de Hernández  |
| <b>Descripción</b>        | Demanda laboral en cobro de prestaciones laborales, derechos adquiridos y reparación de daños y perjuicios por supuesto desahucio incoada mediante Escrito Introductivo de fecha 28 de julio del año 2016 |
| <b>Tribunal Apoderado</b> | Tercera Sala del Juzgado de Trabajo del Distrito Nacional   |
| <b>Monto Reclamado</b>    | Prestaciones laborales y derechos adquiridos <ol style="list-style-type: none"> <li>1. RD\$45,135.12 por concepto de preaviso</li> <li>2. RD\$145,968.51 por concepto de auxilio de</li> </ol>            |



- cesantía
3. RD\$13,543.47 por concepto de 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.

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>Status</b>                  | La audiencia celebrada el día 9 de febrero de 2017 fue aplazada a fines de que el demandante citara a los co-demandados e hiciera reparos a los documentos depositados por Banco Activo. La próxima audiencia está fijada para el día 27 de abril de 2017. |
| <b>Estimación de Resultado</b> | Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son media altas.   |

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

|                           |  |
|---------------------------|--|
| <b>Intimante</b>          | Iván Aquiles Hernández Oleaga y Banco de Ahorro y Crédito Providencial   |
| <b>Intimados</b>          | Junta Monetaria, Superintendencia de Bancos y Banco Activo   |
| <b>Descripción</b>        | Demanda en Intervención Forzosa interpuesta 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. |
| <b>Tribunal Apoderado</b> | Tribunal Superior Administrativo   |
| <b>Monto Reclamado</b>    | N/A  |

SD-00324478



|                                |   |
|--------------------------------|---|
| <b>Status</b>                  | La Junta Monetaria, la Superintendencia de Bancos, la Procuraduría General Administrativa y Banco Activo solicitaron una prórroga para el depósito de escrito de defensa tanto respecto del recurso principal como de la demanda en intervención forzosa. En proceso de depositar escrito de defensa por parte de Banco Activo. |
| <b>Estimación de Resultado</b> | Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son medias.   |

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

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| <b>Intimante</b>               | Iván Aquiles Hernández Oleaga y Banco de Ahorro y Crédito Providencial  |
| <b>Intimados</b>               | Junta Monetaria, Superintendencia de Bancos y Banco Activo  |
| <b>Descripción</b>             | Demanda en Intervención Forzosa interpuesta 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.  |
| <b>Tribunal Apoderado</b>      | Tribunal Superior Administrativo  |
| <b>Monto Reclamado</b>         | N/A   |
| <b>Status</b>                  | La Junta Monetaria, la Superintendencia de Bancos, la Procuraduría General Administrativa y Banco Activo solicitaron una prórroga para el depósito de escrito de defensa tanto respecto del recurso principal como de la demanda en intervención forzosa. En proceso de depositar escrito de defensa por parte de Banco Activo. |
| <b>Estimación de Resultado</b> | Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son medias.   |



3 de abril del año 2017

Correo electrónico únicamente  
[fermin.pinales@crowehorwath.com.do](mailto:fermin.pinales@crowehorwath.com.do)

Señor  
**Fermín Pinales Paniagua**  
Gerente de Auditoría  
Crowe Horwath, Sotero Peralta & Asociados  
Max Henríquez Ureña No. 37; Ensanche Piantini,  
Ciudad

Re: **BANCO ACTIVO C. A., BANCO UNIVERSAL**-Informe casos administrativos.

Estimado señor Pinales,

En nuestra condición de abogados externos apoderados por la entidad financiera **BANCO ACTIVO, C. A., BANCO UNIVERSAL** (en lo sucesivo **BANCO ACTIVO**), y cumpliendo instrucciones expresas de dicha entidad, tenemos a bien informarle que en la actualidad, **BANCO ACTIVO** posee a nuestro cargo ocho (8) recursos administrativos referentes a signos distintivos (nombres comerciales y marcas de fábrica) registrados y/o en proceso de registro ante la Oficina Nacional de la Propiedad Industrial (en lo sucesivo **ONAPI**) impugnados por la entidad **BANCO DE AHORRO Y PRESTAMO ADOPEM, S. A.**, (en lo sucesivo **ADOPEM**).

Para la referencia, los recursos son:

1. Recurso de Cancelación contra el Certificado de Registro No. 444756, correspondiente al rótulo **BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA** registrado a nombre de la sociedad **BANCO ACTIVO, C.A. BANCO UNIVERSAL** en fecha 15 de julio del año 2016.
2. Recurso de Nulidad contra el Certificado de Registro No.223224, correspondiente a la marca **ACTIVO DOMINICANA (mixta)** en la clase 36 registrado a nombre de la sociedad **BANCO ACTIVO, C.A. BANCO UNIVERSAL** en fecha 15 de julio del año 2016.

AP Legal Consulting, S.R.L.

Avenida 27 de Febrero No. 210, Suite 203, El Vergel, Santo Domingo, Distrito Nacional, República Dominicana.  
Teléfono: 809.373.9418 • Email: [info@angelespons.com](mailto:info@angelespons.com) • Website: [www.angelespons.com](http://www.angelespons.com) • RNC: 1-31-38123-5



**AngelesPons**

ATTORNEYS AT LAW

3. Recurso de Oposición contra la solicitud de registro de la marca **BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA SE MUEVE CONTIGO (mixta)** en la clase 36 solicitado a registro a nombre de la sociedad **BANCO ACTIVO, C.A. BANCO UNIVERSAL** en fecha 15 de julio del año 2016. Expediente No. 2016-25376.
4. Recurso de Oposición contra la solicitud de registro de la marca **BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA (mixta)** en la clase 36 solicitado a registro a nombre de la sociedad **BANCO ACTIVO, C.A. BANCO UNIVERSAL** en fecha 15 de julio del año 2016. Expediente No. 2016-25379.
5. Recurso de Oposición contra la solicitud de registro de la marca **BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA SE MUEVE CONTIGO (mixta)** en la clase 36 solicitado a registro a nombre de la sociedad **BANCO ACTIVO, C.A. BANCO UNIVERSAL** en fecha 15 de julio del año 2016. Expediente No. 2016-25377.
6. Recurso de Oposición contra la solicitud de registro de la marca **ACTIVEMOS UN PAÍS DE PRIMERA (mixta)** en la clase 36 solicitado a registro a nombre de la sociedad **BANCO ACTIVO, C.A. BANCO UNIVERSAL** en fecha 15 de julio del año 2016. Expediente No. 2016-25380.
7. Recurso de Oposición contra la solicitud de registro de la marca **BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA (mixta)** en la clase 36 solicitado a registro a nombre de la sociedad **BANCO ACTIVO, C.A. BANCO UNIVERSAL** en fecha 15 de julio del año 2016. Expediente No. 2016-25378.
8. Recurso de Oposición contra la solicitud de registro de la marca **BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA SE MUEVE CONTIGO (mixta)** en la clase 36 solicitado a registro a nombre de la sociedad **BANCO ACTIVO, C.A. BANCO UNIVERSAL** en fecha 15 de julio del año 2016. Expediente No. 2016-25375.

• **Naturaleza:**

Actualmente los casos son de índole administrativa.

La entidad **ADOPEM** interpuso los arriba citados recursos administrativos ante la **ONAPI** sobre la base de considerar el signo figurativo empleado por **BANCO ACTIVO** idéntico en grado de confusión con el signo figurativo empleado por **ADOPEM** para identificar su institución financiera.

AP Legal Consulting, S.R.L.

Avenida 27 de Febrero No. 210, Suite 203, El Vergel, Santo Domingo, Distrito Nacional, República Dominicana.  
Teléfono: 809.373.9418 • Email: info@angelespons.com • Website: www.angelespons.com • RNC: 1-31-38123-5



Por consiguiente, **ADOPEM** solicita a la **ONAPI** la declaratoria de Cancelación, Nulidad y/o Rechazo de los mismos.

- **Estado Actual**

Los recursos se encuentran en estado de fallo ante el Departamento de Signos Distintivos de la **ONAPI**.

- **Estrategia y Evaluación**

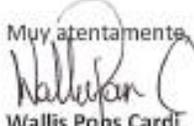
Han sido presentado escritos defendiendo los signos distintivos por considerar los mismos diferentes y no susceptibles de confusión y/o asociación con los signos registrados por **ADOPEM**.

Es nuestra percepción de que existe probabilidades de éxito en que estos recursos sean rechazados por el Departamento de Signos Distintivos.

Dado que los recursos actualmente son de índole administrativa no existe una contingencia monetaria para **BANCO ACTIVO**.

En espera de que las informaciones antes indicadas satisfagan vuestras exigencias, y reiterándonos a sus órdenes para suplir cualquier información al respecto,

Sin más que agregar, le saluda.

Muy atentamente,  
  
**Wallis Pons Cardí**  
Socia  
AngelesPons

AP Legal Consulting, S.R.L.

Avenida 27 de Febrero No. 210, Suite 203, El Vergel, Santo Domingo, Distrito Nacional, República Dominicana.  
Teléfono: 809.373.9418 • Email: info@angelespons.com • Website: www.angelespons.com • RNC: 1-31-38123-5

## Nicho de Mercado

Grupo Activo ha puesto en marcha un plan estratégico, el cual contempla un posicionamiento progresivo de la marca a lo largo y ancho de la República Dominicana. Varios son los “drivers” principales en que se soporta la iniciativa de posicionamiento, entre los que cabe destacar: Sentido Diferenciado, Sencillo y Moderno (de adaptabilidad comercial, tecnológica, de servicio y de marketing); Oferta “hands-on”, es decir, buscar Empresas Medianas, Banca Comercial y sus cadenas de valor (microempresas), Banca Profesional (clientes de alto valor), y empresas pequeñas y/o particulares que manejan sus propios negocios que busquen una atención cercana, ágil y abierta (comprende componente de compartición de valor en sectores no bancarizados, como parte de los factores de modernidad y sentido de responsabilidad social empresarial). Cabe señalar que el Banco busca potenciar servicios de primer mundo a sus clientes, brindándoles acceso a los principales productos ofrecidos en las diferentes instituciones bancarias a nivel mundial.

Los accionistas, directores y el personal clave, jugarán un papel primordial durante los primeros meses de operación del Banco, debido a que serán los encargados de captar clientes a la institución. Esto se logrará a través de una campaña de mercadeo y publicidad, en la cual se destacarán los valores que han impulsado a nuestra marca en Puerto Rico y Venezuela.

La estrategia de crecimiento estará enfocada, desde el inicio de operaciones, en lograr conectar a los ciudadanos Dominicanos con la marca Activo, a través de una oportunidad de crecimiento, atención personalizada, buen trato, agilidad, innovación, integración y en un posicionamiento geográfico progresivo a través de oficinas bancarias y subagentes bancarios. Para las siguientes etapas, el Banco buscará desarrollar productos de Préstamos al Consumo tales como vehículos, gastos personales,

crédito diferido, créditos con garantía de certificados, y tarjetas de créditos personales. En cuanto a los Préstamos Comerciales estaremos enfocados en microcréditos tanto individual como personas físicas, en Pymes, Tarjetas de Crédito Corporativa y préstamos para empresas medianas. Se destinarán recursos también al apoyo de los clientes en Préstamos Hipotecarios para la adquisición, remodelación y construcción.

El mercado meta estará enfocado en los segmentos socioeconómicos C+, C y D el cual abarca aproximadamente el 84% de la población de República Dominicana y desde el punto de vista generacional el enfoque de nuevos productos diferenciadores estará en atacar las generaciones Boomlets (0-19 años), quienes demandan cada día más información inmediata, son multitareas, tecnológicos, buscan continuamente mejores experiencias bajo la lupa de la protección del medio ambiente y la responsabilidad social, pero presentan un gran reto ya que no son fieles a las marcas, miden a las empresas a través de lo que les hacen sentir. Los Millennials (20-34 años) conjuntamente con los Boomlets completan el 65% de la población total, estos se caracterizan por la necesidad de compartir información, para que así el mercado pueda leer claramente sus necesidades, los Smartphone y tablets, son las herramientas tecnológicas favoritas, y pasan gran parte de su tiempo utilizando estos dispositivos durante el día y es la generación que actualmente está llevando el emprendimiento a otro nivel. En cuanto al resto de generaciones (>50 años) se estará profundizando los productos de la banca tradicional enfocados en el ahorro, ya que esta generación vive principalmente de una pensión o de ahorros, por lo que son muy cuidadosos al momento de gastar y por lo general tratan de no caer en compras de impulso.

## Comportamiento Operacional

El área de operaciones del Banco Activo tras la búsqueda de la eficiencia operativa dentro de la creación de procesos que permitan mejoras continuas; transformando los procedimientos encontrados permitiendo así una gestión enfocada en los procesos. Creando con esto, un plan de trabajo para el área de Tarjetas de Crédito que permita mejores resultados, aumento de la productividad y una mayor seguridad e integridad en los distintos procesos.

Estos cambios trajeron como resultados una nueva estructura organizacional, para este nuevo modelo de gestión impacte con los resultados esperados, se realizaron descripciones de puestos más exhaustivas alineadas con las competencias necesarias así como las atribuciones al nuevo enfoque estratégico del Área.

### Área de Tarjetas de Créditos:

#### 1. Actualización de las Descripciones de Puestos.

La actualización de las descripciones de puestos del personal de área de Operaciones, permite agregar valor a la unidad, de esta forma es posible el establecimiento de una estrategia más efectiva para alinear a estos a los objetivos del Banco y a la cantidad de personal disponible.

##### a. Creación de Perfiles de usuarios del sistema de tarjetas para Operaciones:

La actualización de las descripciones de puestos trae como consecuencia la necesidad de actualizar los perfiles de usuarios en el sistema de tarjetas para alinear posiciones con responsabilidades.

##### b. Re-distribución de las Responsabilidades y Tareas.

En búsqueda de la mejora continua del área, estableciendo políticas para aumentar la productividad, balancear y descentralizar la carga laboral. Principalmente entre los Analistas y

el Coordinador de Operaciones, permitiendo a la gerencia tener margen en tareas analíticas así como tomar el control de manera activa en asignaciones de mayor responsabilidad.

**c. Cronogramas de trabajo para el departamento por área.**

El establecimiento de un cronograma de trabajo permite medir los tiempos de entregas de las actividades y establecer mejoras de productividad.

**2. Acuerdos Niveles de Servicios (SLA)**

Establecer acuerdos de niveles de servicios tanto internos como externos, lo permite conocer claramente los tiempos de respuesta a una solicitud entre las áreas internas, de cara al cliente y con los proveedores del Banco.

**3. Guía Manejo Reclamos de Consumos.**

Elaboración de una Guía de Ayuda detallada para el manejo de los reclamos de cara al cliente por parte de los Representantes del Call Center y Sucursales principalmente.

**4. Bitácoras de actividades de los colaboradores.**

Desarrollo de agenda y actividades de asignaciones por realizar y realizadas para un mayor manejo, control y gerencia de los procesos que permita tomar decisiones y tener los resultados en el tiempo esperado.

**5. Control Factura Mensual Visa - OMI**

Con el objetivo de tener un control se lleva un seguimiento constante de la factura para detectar cualquier discrepancia en el aumento o disminución de cualquier rubro.

**6. Gestión para la elaboración del contrato EVERTEC.**

Gestión efectiva de todos los procesos a lo largo de la cadena actores que intervienen. Para hacer posible en tiempo record la firma del mismo.

**7. Gestión para la elaboración del contrato e inicio del plan de trabajo PAGATODO.**

8. **Solicitud** de la eliminación del Sistema de las Tarjetas Canceladas mayor a 12 meses, total de 4,765.

9. **Solicitud** de la eliminación de 640 Estados de Cuentas Impresos para remitir vía correo electrónico.

10. **Participación en los procesos de contratación de compañías externas** tales como: 3G Solutions a los fines de realizar los procedimientos para la entrega oportuna de las tarjetas de créditos.

## Transacciones Bancarias

- 1) Transacciones en cuentas del BANCO DE RESERVAS 3,774  

- 2) Transacciones cuentas movimiento de ahorro 23,054  

- 3) Movimientos certificados 801  

- 4) Pagos a prestamos 680  

- 5) Prestamos desembolsados 90  

- 6) Pagos a tarjetas de créditos 12,387  

- 7) Tarjetas embozadas Plásticos Nuevos y Sustitución cambio de la marca  


### Proyectos:

11. Implementación proyecto *Cámara de Compensación Automatizada (ACH)*.

## Área de Banco:

### Área de Caja

- Se elaboraron todos los procedimientos acordes con el Área, donde se definió el alcance de las actividades del oficial de caja y los cajeros.

Elaboración de normas



- Se realizó un proceso de inducción a las nuevas actividades y roles que desempeñan el personal del área de caja de acuerdo con las nuevas directrices de la Administración.

Inducción del personal



- Realización de las funciones de las oficiales cajas y cajeros.

Funciones área



- Formación de los recursos humanos con las competencias para el desarrollo de las funciones de esta área.

Formación de Recursos



### ÁREA DE CAJA: Posición sede Central

- Levantamiento de las actividades del encargado de sede central y definición de las Funciones para garantizar un funcionamiento óptimo.

Elaboración de Normas



- Propuesta de sistematización en los procesos que se están realizando de manera manual.

Reevaluación y Mejora Continua de Procesos



- Establecimiento de los criterios para la remisión de reportes a la Entidades Regulatorias.

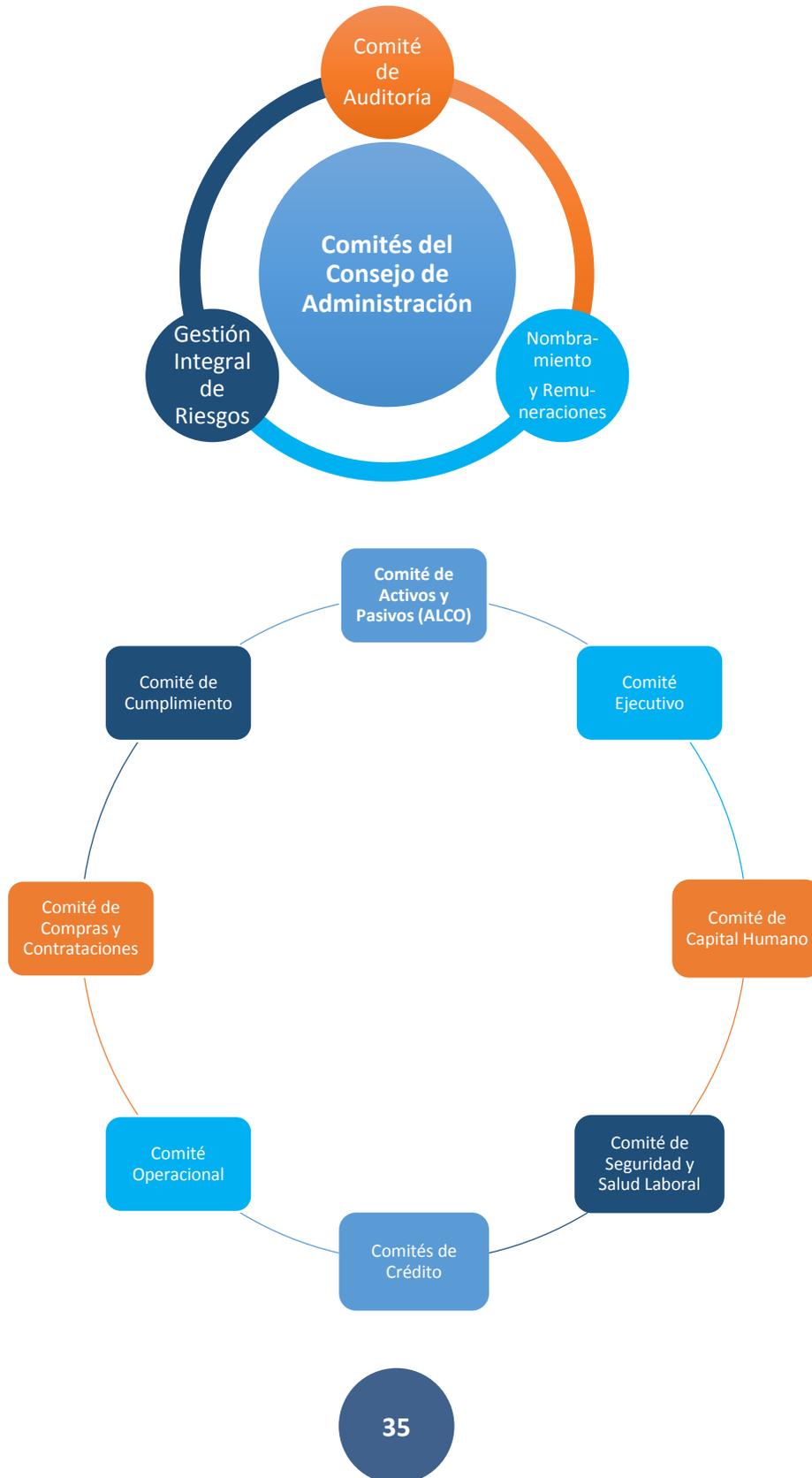
Prioridad a Procesos Críticos del Área



### Mejoras Implementadas

1. Se Vincularon las cuentas de ahorro de los clientes con todos aquellos que tenían préstamos, para fines de pagos automático desde las cuentas previa autorización de los mismos.
2. Libretas de ahorros.

# Gobernabilidad Corporativa



## Asambleas 2016

Durante el transcurso del año dos mil dieciséis (2016), Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A., celebró cuatro (4) Asambleas Generales de Accionistas con diferentes fines. El día dieciocho (18) del mes de febrero de dicho año, se celebró la Asamblea General Constitutiva de la sociedad, por medio de la cual, como su nombre lo indica, se constituyó formalmente el Banco. Dentro de los principales puntos aprobados por la misma, se encuentran: **a)** aprobación de la suscripción y pagado de las acciones de la sociedad; **b)** los estatutos sociales; **c)** se fijó el domicilio social en el Local 101 del Condominio Plaza Las Palmeras, ubicado en la Avenida Winston Churchill No.820, Evaristo Morales, Santo Domingo, Distrito Nacional y por último, pero no menos importante **d)** se designaron los actuales miembros del Consejo de Administración y el Comisario de Cuentas.

En fecha treinta (30) del mes de septiembre, se celebró una Asamblea General Ordinaria de Accionistas con el fin de tomar acta de la nueva composición accionaria de la sociedad, en ocasión al traspaso de cincuenta y cinco mil (55,000) acciones ocurrido el once (11) del mes de agosto del año dos mil dieciséis (2016), entre el señor José Manuel Argiz Riocabo a favor del señor José Antonio Oliveros Febres Cordero. En consecuencia, se modificó la composición accionaria del Banco, quedando como accionistas de la sociedad los señores: Activo International Bank, Inc.; Nacalui, N.V.; José Antonio Oliveros Febres Cordero y Omar Mattar Fanianos.

En adición, se llevó a cabo una Asamblea General Ordinaria de Accionistas en fecha seis (6) del mes de octubre, por medio de la cual se conocieron varios puntos relevantes para la sociedad, como fueron: **a)** la renuncia del Comisario de Cuentas, señor Héctor Rafael Sánchez Méndez, con efectividad al día primero (1ro.) del mes de septiembre del año dos mil dieciséis (2016); **b)** el nombramiento del señor Alberto Rodríguez Feliz, como Comisario de Cuentas de la sociedad, con efectividad al día seis (6) del mes de octubre del año dos mil dieciséis (2016), por un período de dos (2) ejercicios sociales o hasta que sea nombrado su sustituto y se estableció su remuneración; **c)** se nombró como Auditores Externos para el período que termina el día treinta y uno (31) del mes de diciembre del año dos mil dieciséis

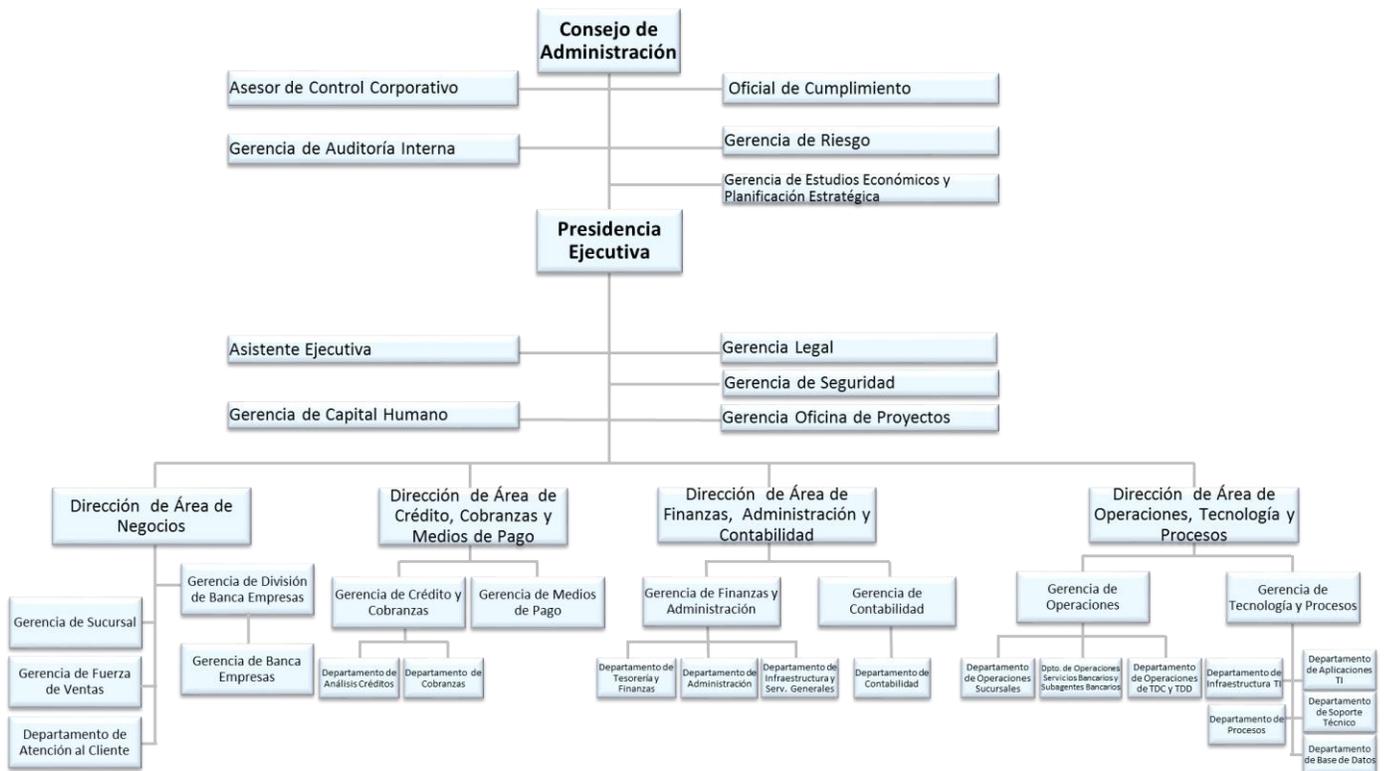
(2016), a la firma Horwarth Sotero Peralta & Asociados; **d)** se tomó acta de la necesidad de ampliar los miembros del Consejo de Administración de la sociedad y se asumió el compromiso de evaluar candidatos a fin de presentar propuestas en una próxima Asamblea de Accionistas y **e)** se autorizó, previa anuencia de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la modificación del artículo 51 “Quorum. Mayoría” de los Estatutos Sociales de la entidad, a los fines de poder nombrar representantes o suplentes en las reuniones del Consejo de Administración.

Y por último, en fecha treinta (30) del mes de diciembre del año dos mil dieciséis (2016), se celebró una Asamblea General Extraordinaria de Accionistas con el fin de: **a)** modificar el artículo 6 “Capital Social. Valor Nominal. Forma de Pago”, con el fin de eliminar el párrafo que contenía el Capital Suscrito y Pagado de la sociedad al momento de su constitución; **b)** la modificación del Artículo 48 “Comités” de los Estatutos Sociales con la finalidad de incluir dentro de los Comités de Apoyo al Consejo de Administración el Comité Integral de Riesgos de conformidad con lo establecido en los artículos 30 y 31 del Reglamento sobre Gobierno Corporativo aprobado por la Junta Monetaria mediante su Primera Resolución de fecha dos (2) del mes de julio del año dos mil quince (2015); **c)** de igual forma se modificó el artículo 60 “Comisario. Designación” de los Estatutos Sociales con el propósito de adecuar el período por el cual es designado el Comisario de Cuentas con lo establecido en la Ley No. 479-08 sobre Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada y su modificación por la Ley No. 31-11; **d)** se aprobó la capitalización de los aportes realizados por accionistas de la sociedad, ascendente a RD\$46,610,000.00 y por consiguiente se autorizó el aumento del Capital Suscrito y Pagado de la sociedad a la suma de RD\$321,610,000.00 y **e)** de autorizó a realizar todas las gestiones necesarias para obtener la no objeción por parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para hacer efectivo dicho aumento del Capital Suscrito y Pagado.

## Alta Gerencia

- José Antonio Oliveros Febres Cordero, **Presidente Ejecutivo**
- Jose Luis Marin Chavez, **Asesor de Control Corporativo**
- Harrington Fermín Capellán Cruz, **Director de Área de Operaciones, Tecnología y Procesos**
- Jose Manuel Rapozo, **Director Área de Negocios**
- Alejandro Bruno Estévez, **Gerente de Auditoria**
- Ramón Hidalgo Pérez Terrero, **Oficial De Cumplimiento**
- Lorena Elisa Dap Rodriguez, **Gerente Legal**
- Guadalupe Meneses Sánchez, **Gerente de División de Banca Empresas**
- Addys Heyllin Mercedes Jiménez, **Gerente de Contabilidad**
- Andres Rodriguez Viana, **Gerente de Estudios Económicos y Planificación Estratégica**
- Eurania Jazmin Suazo Tauil, **Gerente de Operaciones**
- Juan William Coss, **Gerente Oficina de Proyectos**

# Organigrama General



## Logros Alcanzados

### Capital Humano

- Movimientos de Personal: transferencias, promociones, evaluación y contratación de nuevos ingresos.  
Desarrollo de Personal.
- Evaluación de Escalas Salariales, conforme a estudio de mercado.
- Definición de Firmas Autorizadas.
- Implantación del Plan de Préstamos a Trabajadores.
- Implantación del Código de Vestimenta.
- Elaboración del Código de Ética y Conducta.
- Asignación de Uniforme Corporativo para el personal con funciones de atención personalizada a Clientes.
- Diseño de presentación de Inducción para el personal de nuevo ingreso.
- Realización de Capacitaciones en materia de Seguridad y Cumplimiento.
- Evaluación y contratación de póliza complementaria de Salud para los Trabajadores con aporte patronal.
- Elaboración de Procesos y Formularios para la operativa de Capital Humano.
- Evaluación del Sistema de Recursos Humanos, ya operativo en el área.

## Desarrollo de los Comités

- **Comités Regulatorios (Apoyo al Consejo de Administración):**
  1. Auditoría
  2. Nombramientos y Remuneraciones
  3. Gestión Integral de Riesgo
  
- **Comités de Apoyo a la Alta Gerencia:**
  1. Crédito y Facultades de Crédito
  2. Activos y Pasivos (ALCO)
  3. Compras y Contrataciones
  4. Ejecutivo
  5. Cumplimiento
  6. Capital Humano
  7. Seguridad y Salud Laboral
  8. Operacional
  
- Elaboración del Reglamento de Gobierno Corporativo.

## Documentación de Apoyo a las Áreas

- Manuales de Riesgo:
  - Manual de Políticas y Procedimientos para la Administración Integral de Riesgo.
  - Generación y envío de reportes de Administración de Riesgos a la SIB.
  - Políticas de Riesgo Operacional
  - Políticas de Riesgo de Mercado
  - Políticas de Riesgo de Liquidez
  - Políticas de Riesgo Crediticio
- Proceso general de tramitación, análisis, aprobación, liquidación y control de préstamos.
- Formularios y Proceso de Tramitación de Crédito.
- Política de Préstamos.
- Políticas de Gestión de Cobranzas y Recuperaciones
- Política de Captación de Recursos.
- Manual de Control Interno.
- Manual de Políticas de Control Interno
- Políticas de Atención de Consultas, Quejas y Reclamos. Procedimiento Recepción de Reclamos y Entrega de Respuestas.

## Tecnología

- Levantamiento de la condición de los procesos, servicios y equipos de Tecnología.
- Planificación y diseño de los procesos de tecnología y sistemas de las operaciones bancarias.
- Implementación de sistemas, servicios y equipos según el diseño realizado.

## Riesgo

- Condiciones previas al modelo del Apetito de Riesgo.
- Implantación de los Boletines de Riesgo
- Se inició el proceso de adecuaciones de la data para la reportería de riesgo.

## Infraestructura

- Remodelación y adecuación de la sucursal principal y área administrativa en Churchill

## Publicidad

- Lanzamiento Publicitario con una interesante receptividad en el público.

## Presupuesto

- Implantación del control presupuestario, dirigido a determinar y controlar los gastos en cada área del Banco, sirviendo de guía para la revisión de políticas internas y dirigiéndolas hacia los objetivos estratégicos.

## Operaciones y Servicios

- **Servicios de Recaudación (Vía ACH):** Permite a la empresa mediante un convenio, disponer de nuestros canales electrónicos y red de agencias para el pago de sus productos y servicios.
- **Domiciliación de Pagos (Vía ACH):** Permite al banco realizar la domiciliación de pago de sus tarjetas de créditos, con cargo a cuentas de otras instituciones bancarias.
- **Nómina:** Permitirá automatizar el pago de la nómina de sus empleados, mediante una transferencia electrónica de fondos, desde la cuenta nómina de la empresa hacia cada una de las cuentas de sus empleados.
- **Transferencias Interbancarias (Vía L.B.T.R.):** Permite a los Clientes realizar a través de nuestros representantes de servicios, transferencias interbancarias en tiempo real.
- **Transferencias Interbancarias (Vía ACH):** Permite a los Clientes realizar a través de nuestros representantes de servicios, transferencias interbancarias de nuestras cuentas a otras instituciones y de otras instituciones a nuestras cuentas, incluso para el pago de sus tarjetas de crédito, Transferencias Interbancarias (Vía L.B.T.R.). Adicionalmente permite a los Clientes realizar a través de nuestros representantes de servicios, transferencias interbancarias en tiempo real.
- **Diseño y obtención de los instrumentos financieros:** libretas, tarjetas de crédito, certificados.

## Productos y Servicios

Dentro de nuestra cartera de productos vigentes en el periodo 2016 podemos mencionar.

### ▪ **Personas**

#### ➤ **Cuentas de Depósitos**

- **Cuentas de ahorro**

#### ➤ **Depósitos a Plazos**

#### ➤ **Préstamos**

- **Préstamos Comerciales Activos**

Préstamos destinados a impulsar a nuestros Clientes en mejorar sus inversiones, rentabilidad, opciones de negocios, flujos de caja, capital de trabajo o la alternativa que demande el cliente.

- **Préstamos AutoActivo**

Préstamos destinados a la adquisición de Vehículos nuevos o usados.

- **Préstamos MicroActivos**

Préstamos destinados a los pequeños empresarios que necesiten capital de trabajo.

- **Préstamos con Garantía de Depósitos**

Préstamos otorgados con garantías de Certificados de Depósitos o Cuentas de Ahorros.

- **Préstamos Hipotecarios**

Préstamos destinados para la adquisición de compra de vivienda (casa o apartamento) (nueva o usada), remodelación o ampliación de viviendas (casa o apartamento), compra de solares, edificación de viviendas en solares propios, traslado de hipotecas.

➤ **Tarjetas**

- Tarjetas de Crédito VISA; con los productos Clásica, Gold y Platinum.
- CrediActivo VISA.
- Tarjetas VISA Débito.

▪ **Empresas**

➤ **Cuentas de depósitos**

- **Cuentas de ahorro**
- **Cuenta Nómina**

➤ **Depósitos a Plazos**

➤ **Préstamos**

- **Préstamos Comerciales Activos**

Préstamos destinados a impulsar a nuestros Clientes en mejorar sus inversiones, rentabilidad, opciones de negocios, flujos de caja, capital de trabajo o la alternativa que demande el cliente.

- **Préstamos Turismo Activo**

Préstamos destinados al financiamiento para servicios turísticos, agencias de viajes turismo establecimientos gastronómicos, establecimiento de alojamiento turístico, empresas de transporte turísticos y todos aquellos que presten servicios recreativos, culturales o de esparcimiento.

- **Préstamos AgroActivo:**

Préstamos orientados a personas jurídicas dedicadas a las actividades del sector agrícola, pecuario, avícola, porcino, pesquero, forestal, piscícola, acuícola o agroindustrial, que requieran adquirir insumos, materia prima, semovientes, maquinaria y equipos agrícolas o que deseen realizar construcciones o mejoras a las infraestructuras existentes en la unidades de producción o las planta agroindustriales, de igual forma para la siembra y el mantenimientos de cultivos para servicios turísticos, agencias de viajes turismo establecimientos gastronómicos, establecimiento de alojamiento turístico, empresas de

transporte turísticos y todos aquellos que presten servicios recreativos, culturales o de esparcimiento.

- **Préstamos AutoActivo**

Préstamos destinados a la adquisición de Vehículos nuevos o usados.

- **Préstamos Plan Mayor de Vehículos:**

Financiamiento programado para la compra y/o adquisición de flotas de vehículos nuevos desde las Plantas Ensambladoras o comercializadoras a los concesionarios y de estos a los dealers.

- **Préstamos MicroActivos:**

Préstamo que está destinado a los pequeños empresarios que necesiten capital de trabajo.

- **Préstamos ConstruActivo:**

Estos préstamos están destinado a los empresarios de la construcción.

- **Préstamos con Garantía de Depósitos**

Préstamos otorgados con garantías de Certificados de Depósitos o Cuentas de Ahorros.

➤ **Tarjetas**

- Tarjetas de Crédito Empresariales VISA.
- CrediActivo VISA.
- Tarjetas VISA Débito.

▪ **Servicios**

➤ **Pagos a Suplidores**

Servicio que le permite a las empresas gestionar a través de la plataforma tecnológica de Banco Múltiple Activo Dominicana, un conjunto de instrucciones de pagos correspondientes a las cantidades de dinero que le adeudan a sus proveedores.

➤ **Pago a Nómina**

Servicio facilita a las empresas la gestión de pago a sus empleados a través de ciertas instrucciones generadas por la página de Banco Múltiple Activo Dominicana, permitiendo dar a cada uno de ellos la cantidad que le corresponde.

➤ **Domiciliación de Pagos**

Servicio le permite a la empresa mediante un convenio con sus Clientes y el Banco, disponer de nuestros canales electrónicos y red de oficinas comerciales para que sus Clientes realicen el pago de sus productos o servicios a través de su tarjeta de crédito o cuentas financieras.

➤ **Recaudación**

Este servicio le permite a la empresa realizar su recaudación de fondos de la manera más eficiente a través de nuestros canales electrónicos y en las áreas de caja de toda la red de oficinas comerciales del banco.

➤ **Cambio de Divisas**

▪ **Atención al Cliente**

➤ **Tele Servicios Activo**

- Consulta de Saldos y Movimientos de tus cuentas
- Atención a Reclamos
- Suspensión de cheques
- Información de Productos y Servicios
- Atendido por nuestros operadores
- Disponible desde las 7:00 AM hasta las 12:00 AM los 365 días del año

## Nuestras Oficinas Comerciales

### Oficina Principal

Av. Winston Churchill, Plaza Las Palmeras, Ens. 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, Ens. Naco, Santo Domingo.

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

Sábado de 9:00am – 1:00pm

Teléfono (809) 541-2220

### Sucursal en el interior

#### Sucursal Sosúa

Av. Pedro Clisante, No.5, El Batey, Municipio Sosúa, Provincia Puerto Plata

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) 571-2833

# Reporte Financiero

## Desempeño Financiero

**2016**

(En millones de pesos y porcentajes)

### Principales Variables de los Estados Financieros

#### Balance General

|                            |        |
|----------------------------|--------|
| Total Activos              | 646,42 |
| Cartera de Créditos (Neta) | 60,86  |
| Captaciones del Público    | 248,50 |
| Patrimonio Técnico*        | 184,77 |

#### Cuentas de Resultados

|                                    |        |
|------------------------------------|--------|
| Margen Financiero Bruto            | -6,09  |
| Margen Financiero Neto             | -20,65 |
| Gastos Operativos                  | -76,00 |
| Resultado Bruto antes de Impuestos | -90,23 |
| Resultado Neto                     | -90,23 |

### INDICADORES FINANCIEROS

#### Indicadores de Rentabilidad (%)

|   |         |
|---|---------|
| Margen Financiero Bruto/Activos Productivos | 2,03%   |
| Ingresos Financieros/Activos Productivos    | 8,98%   |
| Resultado Neto/Patrimonio Promedio (ROE)    | -70,62% |
| Resultado Neto/ Total Activo Promedio (ROA) | -20,74% |

#### Indicadores de Adecuación Patrimonial (%)

|   |        |
|---|--------|
| Patrimonio Técnico/ Activos Ponderados por riesgo | 40,40% |
|---|--------|

#### Indicadores de Calidad de Cartera de Créditos (%)

|   |        |
|---|--------|
| Cartera de Créditos Vencida/ Cartera de Crédito Bruta | 25,46% |
| Prov. Cartera de Créditos/Cartera de Créditos Bruta   |        |

#### Indicadores de Eficiencia (%)

|   |        |
|---|--------|
| Gastos de Explotación/Activos Productivos | 23,34% |
|---|--------|

#### Indicadores de Liquidez (%)

|  |        |
|--|--------|
| Disponibilidades/Captaciones del Público       | 18,10% |
| Disponibilidades/Total Capt + Oblig. Con Costo | 11,12% |
| Cartera de Créditos/Captaciones del Público    | 32,66% |

#### Otros Indicadores

|                      |    |
|----------------------|----|
| Número de Empleados  | 61 |
| Número de Sucursales | 3  |

#### Participación de Mercado (Bancos Múltiples)

|                         |       |
|-------------------------|-------|
| Total Activos           | 0,05% |
| Captaciones del Público | 0,03% |

\* En Enero 2017 El Banco Repone las perdidas Acumuladas en 2016

## Perfil Del Crédito 2016

El 2016 fue un año de grandes retos, ya que Banco Activo, empieza sus operaciones a mediados de año, comenzando el otorgamiento de créditos en el mes de julio, en donde se alcanzó un manejo en préstamos de consumo, comercial e hipotecario con una cartera total de RD\$35, 099,063.69.

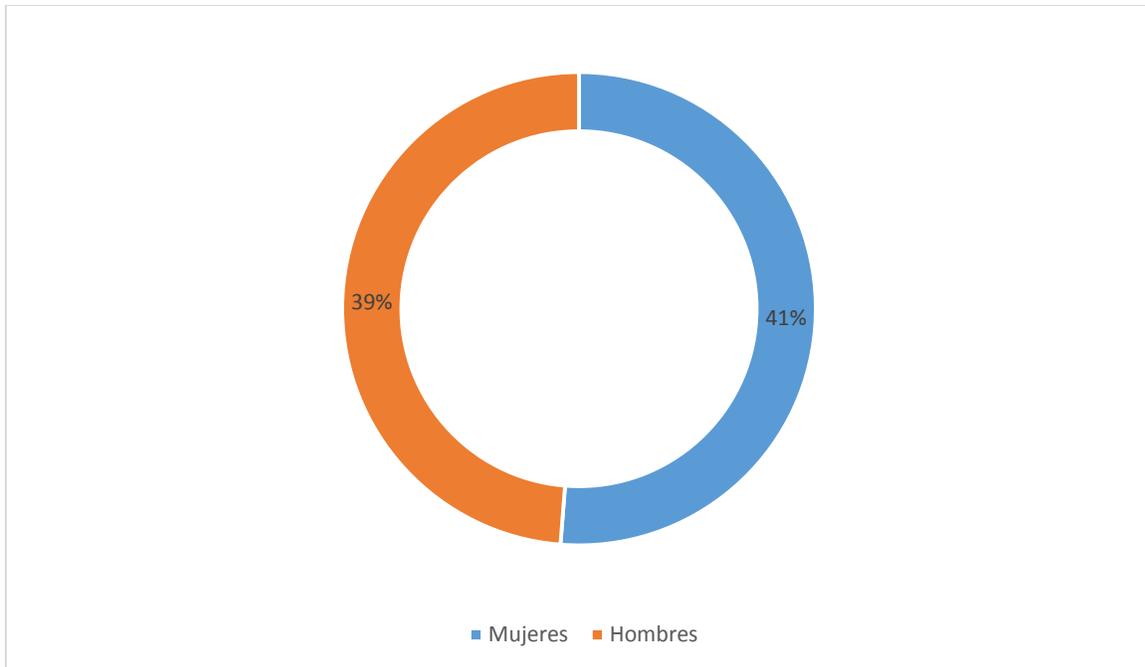
Distribuido de la siguiente manera:

- **Consumo:** RD\$16, 671,563.69
- **Créditos comercial:** RD\$9, 375,000.00
- **Hipotecario:** RD\$9, 052,500.00

La mayor concentración de los créditos han sido en los de consumo con un porcentaje de un 77%, Comercial 6% e Hipotecario 2%.



La cartera tiene una distribución por género, en donde lideran las mujeres con un 41% y los hombres 39%.



# Informe Auditores Independientes



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

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
PARA SERVICIOS DE PROCEDIMIENTOS ACORDADOS  
SOBRE ÍNDICES DE RELACIONES TÉCNICAS**

**PERIODO COMPRENDIDO ENTRE  
EL 2 DE JUNIO Y 31 DE DICIEMBRE, 2016**

**Preparada para:**

Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A.  
Santo Domingo, República Dominicana

**Presentada por:**

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

Max Henríquez Ureña No. 37  
Ensanche Piantini  
Santo Domingo, República Dominicana  
Phone (809) 541-6585  
sotero.peralta@crowehorwath.com.do

4 de abril, 2017



Sotero Peralta & Asociados, SRL  
Contadores Públicos Autorizados  
Consultores Gerenciales

Max Henríquez Ureña No. 37  
Ensenche Plantini  
Apartado Postal 355-2  
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 541-6565  
Fax (809) 541-5846  
Email: sotero.peralta@crowehorwath.com.do

RNC – 101-098829

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

**RE: Informe de los Auditores Independientes para Servicios de Procedimientos Acordados para el Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A., sobre Índices y Relaciones Técnicas, por el período comprendido entre el 2 de junio y el 31 de diciembre, 2016.**

Hemos efectuado los procedimientos acordados con el Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A. (el "Banco"), que enumeramos más abajo, con respecto al cumplimiento del Banco sobre los Índices y Relaciones Técnicas relativos al cómputo de Liquidez, Índices de Solvencia, Límites de Inversión en Activos Fijos, Patrimonio Técnico, Capital Primario y Secundario, y Límites de Créditos a Personas Físicas y Jurídicas Vinculadas o no a la Entidad, de acuerdo con su solicitud de fecha 29 de Septiembre, 2016. Nuestro compromiso se llevó a cabo de acuerdo con la Norma Internacional sobre Auditoría, aplicable a trabajos con procedimientos acordados. Los procedimientos fueron realizados únicamente para asistir al Banco con la evaluación del cumplimiento de los requerimientos sobre los Índices y Relaciones Técnicas, basados en lo siguiente:

|   |   | Ley No. | Artículo No. | Resolución Junta Monetaria   |
|---|---|---------|--------------|--|
| a | Encaje Legal  | 183-02  | 26-b         | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 2da Resolución del 17 de mayo, 2003</li> <li>• 3ra Resolución del 03 de abril, 2003</li> <li>• 2da Resolución del 21 de mayo, 2009</li> </ul> |
| b | Liquidez  | 183-02  | 50           | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Cuarta Resolución de fecha 29 de marzo, 2005</li> </ul>   |
| c | Índice de solvencia   | 183-02  | 40-e         | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tercera Resolución del 30 de marzo, 2004</li> </ul>   |
| d | Límite de crédito a personas físicas y jurídicas vinculadas o no a la Entidad | 183-02  | 47           | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Primera Resolución del 18 de marzo, 2004</li> <li>• Circular CC/002/05 del 8 de marzo, 2005 de la Superintendencia de Bancos</li> </ul>       |
| e | Límites de inversión en activos fijos   | 183-02  | 48           |  |
| f | Patrimonio técnico  | 183-02  | 46-a<br>60   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tercera Resolución del 30 de marzo, 2004</li> </ul>   |

#### Procedimientos aplicados:

Los procedimientos acordados, y que aplicamos, consistieron en una verificación de los cálculos y cómputos efectuados y su comparación con los parámetros por los requerimientos normativos que preceden para cada uno de los indicadores analizados.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES PARA SERVICIOS DE PROCEDIMIENTOS ACORDADOS SOBRE INDICES DE RELACIONES TECNICAS**

**Resultados de los procedimientos aplicados:**

Basados en nuestra revisión de procedimientos acordados, presentamos a continuación los cálculos de los Índices y Relaciones Técnicas, revisados y la situación de cumplimientos de cada uno de estos de manera individual de conformidad, con los requerimientos establecidos, supervisados por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

a. **Cómputo del encaje Legal:**

| Descripción                    | Pasivo sujeto a Encaje Legal | Coefficiente de Encaje Legal | Encaje Legal requerido |                                  |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------|----------------------------------|
| Pasivo sujeto a Encaje Legal   | 252,163,546                  | 14.3%                        | 36,059,387             |                                  |
|                                | Encaje Legal requerido       | Depósitos en Banco Central   | Cobertura de Cartera   | Exceso de encaje legal           |
| Encaje Legal en RD\$           | 36,059,387                   | 37,325,451                   | -                      | 1,266,064                        |
| <b>Estatus de Cumplimiento</b> | →                            |                              |                        | <b>Cumple los requerimientos</b> |

| Concepto de Límite | Según Normativa | Según Entidad | Estatus de Cumplimiento |
|--------------------|-----------------|---------------|-------------------------|
|--------------------|-----------------|---------------|-------------------------|

|   |                    |                    |                      |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|
| <b>b. Riesgo de Liquidez</b>                |                    |                    |                      |
| A 15 días ajustada                          | Mínimo 80%         | 404%               | Cumple               |
| A 30 días ajustada                          | Mínimo 80%         | 194%               | Cumple               |
| A 60 días ajustada                          | Mínimo 80%         | 160%               | Cumple               |
| A 60 días ajustada                          | Mínimo 70%         | 137%               | Cumple               |
| <b>c. Solvencia:</b>                        | Mínimo 10%         | 46%                | Cumple               |
| <b>d. Límites de créditos individuales:</b> |                    |                    |                      |
| Con garantías reales                        | 36,563,916         | 6,052,500          | Cumple               |
| Sin garantías reales                        | 18,281,968         | 2,500,000          | Cumple               |
| Vinculados                                  | 81,409,790         | 336,000            | Cumple               |
| <b>e. Propiedad, mobiliario y equipos</b>   | 182,819,579        | 195,195,978        | No cumple (1)        |
| <b>f. Patrimonio técnico:</b>               |                    |                    |                      |
| <b>Capital Primario</b>                     |                    |                    |                      |
| Capital pagado                              | 275,000,000        | 275,000,000        | NA                   |
| Resultados del periodo                      |                    | (92,180,420)       | NA                   |
| <b>Total de Capital Primario</b>            |                    | <b>182,819,580</b> | NA                   |
| <b>Capital Secundario</b>                   |                    | -                  | NA                   |
| <b>Total de Patrimonio Técnico</b>          | <b>275,000,000</b> | <b>182,819,580</b> | <b>No cumple (2)</b> |

Continúa ↓

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES PARA SERVICIOS DE  
PROCEDIMIENTOS  
ACORDADOS SOBRE INDICES DE RELACIONES TECNICAS**

**Resultados de los procedimientos aplicados (continuación):**

- (1) El total de inversiones en activos fijos excede el 100% del patrimonio técnico, establecido por el Artículo 48 de la Ley 183-02.
- (2) El Patrimonio Técnico esta disminuido en RD\$92,182,420., equivalente a un treinta y tres por ciento (33%) ocasionado por la pérdida resultante en el periodo de inicio de operaciones del Banco del 3 de junio al 31 de diciembre, 2016. En estas condiciones El Banco debe presentar un plan de regularización de acuerdo al Artículo 60. De la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 que establece este procedimiento cuando el patrimonio técnico o equivalente se reduzca entre el diez por ciento (10%) y el cincuenta por ciento (50%), dentro de un periodo de doce (12) meses.

Debido a que los procedimientos antes citados no constituyen una auditoría ni una revisión hecha de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (o normas y/o prácticas nacionales relevantes), no expresamos una opinión de auditoría ni de revisión sobre el cumplimiento de los requerimientos de los Indices y Relaciones Técnicas.

Si hubiéramos realizado procedimientos adicionales o hubiéramos realizado una auditoría o revisión de los Indices y Relaciones Técnicas, de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (o normas o prácticas nacionales relevantes), otros asuntos podrían haber surgido a nuestra atención que habrían sido informados a ustedes.

Nuestro informe es únicamente para el propósito expuesto en el primer párrafo de este informe y para su información y no debe usarse para ningún otro propósito ni ser distribuido a ningunas otras partes. Este informe se refiere solamente a los Indices y Relaciones Técnicas especificadas anteriormente, y no se extiende a ningunos estados financieros del Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A.

4 de abril, 2017

Max Henríquez Ureña No. 37  
Santo Domingo, República Dominicana



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

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

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

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

Hemos efectuado la auditoría e informado por separado sobre los estados financieros del Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A., al 31 de diciembre, 2016. Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos considerados en su conjunto. Además de los estados financieros básicos, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que el Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A. prepare cierta información complementaria. La Administración del Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A. es responsable de preparar la información complementaria incluida en los anexos.

La información complementaria requerida por la Superintendencia de Bancos incluida en las páginas 2 a 5, la cual no forma parte de los estados financieros básicos, fue objeto de la aplicación de los procedimientos efectuados en la auditoría de los estados financieros del Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A. y en nuestra opinión se presenta razonablemente, en todos sus aspectos importantes, en relación con los estados financieros básicos - base regulada - del Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A., considerados en su conjunto, de acuerdo con las bases contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Este informe es solo para información de los accionistas, la administración y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y otros que previamente hayan recibido los estados financieros base regulada del Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A. al 31 de diciembre, 2016, con nuestra opinión sin salvedades, para ser usados en la evaluación de esos estados financieros y no deben ser usados para ningún otro propósito.

4 de abril, 2017

Max Henríquez Ureña No. 37  
Santo Domingo, República Dominicana

**BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S.**
**INFORMACION FINANCIERA COMPLEMENTARIA**

(Valores en RD\$)

**1. Cartera de créditos:**

Durante el periodo comprendido entre el 2 de junio al 31 de diciembre, 2016, no se realizaron operaciones de compra, ventas, sustitución o canje de la cartera de créditos.

**2. Otras operaciones con partes vinculadas:**

Durante el período comprendido entre el 2 de junio al 31 de diciembre, 2016, las otras operaciones con partes vinculadas están conformadas de la siguiente manera:

| Institución o persona con la que se efectuó la transacción | Tipo de transacción                           | Efectos en resultados |              |
|--|---|-----------------------|--------------|
|  |   | Ingresos RD\$         | Gastos RD\$  |
| Varios   | Intereses sobre créditos                      | 57,838                | -            |
| Modesta Maxiel Martínez Contreras                          | Intereses cuentas de certificados financieros | -                     | 1,058        |
| Varios   | Intereses cuentas de ahorro                   |                       | 1,498        |
| <b>Total</b>   |   | <b>57,838</b>         | <b>2,554</b> |

**3. Inversiones en acciones en otras empresas (No auditadas):**

Al 31 de diciembre, 2016, el Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A., no posee inversiones en acciones de otras Sociedades.

**BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S.**
**INFORMACION FINANCIERA COMPLEMENTARIA  
(Valores en RD\$)**
**4. Otros activos (No auditados):**

- a) Al 31 de diciembre, 2016, no existen partidas de otros activos consideradas pérdidas.
- b) Bienes recibidos en recuperación de créditos

Al 31 de diciembre, 2016, existen bienes recibidos en recuperación de créditos según el siguiente detalle:

| Fecha de adjudicación | Descripción bienes adjudicados   | Valor en libros RD\$ | Valor de tasación RD\$ |
|-----------------------|--|----------------------|------------------------|
| 02/06/2016            | Inmueble identificado como 400572087791 que tiene una superficie de 22,798 metros cuadrados, matrícula No. 0100058503, ubicada en Villa Mella, Santo Domingo Norte.  | 24,977,350           | No disponible          |
| 02/06/2016            | Planta de la Torre IV del Condominio Club Hemingway, matrícula No. 2100001817, con una superficie de 142 metros cuadrados, en la Parcela 355-B-2-REF-405-005-11388-11388, del Distrito Catastral No. 6.2, ubicado en San José de los Llanos, San Pedro de Macorís. | 6,278,710            | No disponible          |
| 02/06/2016            | Inmueble identificado como Parcela 309357958476, ubicado en el Distrito Nacional, con una superficie de 1,667.81 metros cuadrados, matrícula No. 0100186331.   | 17,719,733           | No disponible          |
| <b>Subtotal</b>       |  | <b>48,975,793</b>    |                        |
| Gastos legales        |  | 6,316,835            |                        |
| <b>Total</b>          |  | <b>55,292,628</b>    |                        |

**INFORMACION FINANCIERA COMPLEMENTARIA**  
**(Valores en RD\$)**

## c) Otros activos (continuación):

## c1). Vencimientos de los activos diferidos:

Al 31 de diciembre, 2016, existen activos diferidos cuyos plazos de vencimientos son los siguientes:

| Fecha                                  | Concepto  | Balance al cierre 31/12/16 | 0-30 días        | 31-60 días    | 61-90 días | 90-180 y más     |
|--|---|----------------------------|------------------|---------------|------------|------------------|
| <b>a) Cargos diferidos:</b>            |   |                            |                  |               |            |                  |
| 31-12-16                               | Seguros pagados por anticipado  | 710,424                    | 59,202           | 59,202        | -          | 592,020          |
| <b>Otros cargos diferidos:</b>         |   |                            |                  |               |            |                  |
| 29-09-16                               | BCG, Business Comp Group US\$10,370   | 482,952                    | -                | -             | -          | 482,952          |
| 29-09-16                               | Membresía anual máquina Swift año 2016 US\$ 10,370  | 169,654                    | 169,654          | -             | -          | -                |
| 16-12-16                               | Membresía Red ATH, US\$53,100   | 2,475,368                  | 2,475,368        | -             | -          | -                |
| 16-12-16                               | 80 PC, incluye Licencia Microsoft, Instalación xenapp, soporte y entrenamiento US\$10,370 | 3,438,858                  | 3,438,858        | -             | -          | -                |
| 20-12-16                               | Licencia Prevención de Riesgo US\$10,370  | 283,898                    | 283,898          | -             | -          | -                |
| 26-12-16                               | Anticipo servicio de impresión y ensobrado estados de cuentas TC                          | 5,248                      | 5,248            | -             | -          | -                |
| <b>Subtotal otros cargos diferidos</b> |   | <b>6,855,978</b>           | <b>6,373,026</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b>         |
| <b>Total cargos diferidos</b>          |   | <b>7,566,402</b>           | <b>6,710,878</b> | <b>59,202</b> | <b>-</b>   | <b>1,074,972</b> |

## c2). Vencimientos de los activos intangibles:

| Fecha                            | Concepto  | Saldo al 31 de diciembre, 2016 | Plazos           |                   |
|----------------------------------|---|--------------------------------|------------------|-------------------|
|                                  |   |                                | Diferimiento     | Remanente         |
| 29-12-17                         | Intereses pagados en exceso de provisiones constituidas   | 5,345,706                      | 1,069,141        | 4,276,565         |
| 29-12-17                         | Cargos diferidos por provisiones para contingencias   | 3,408,960                      | 681,792          | 2,727,168         |
| 29-12-17                         | Diferencia en gastos de liquidación del personal, activos en desuso, software, suplidores y otros conceptos | 7,958,004                      | 1,591,601        | 6,366,403         |
| <b>Total activos intangibles</b> |   | <b>16,712,670</b>              | <b>3,342,534</b> | <b>13,370,136</b> |

## 3. Dividendos y / o compensaciones:

Durante el período del 3 de junio al 31 de diciembre, 2016, no se efectuaron adelantos a dividendos ni compensaciones a los miembros del Consejo de Administración del Banco.

Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A.

# Estados Financieros Auditados



## **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**

---

**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> | 1-3           |
| <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 periodo 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.

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           |
|                    | <b>45,010,879</b> |

**Inversiones (Notas 6, 27)**

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

**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)      |
|                                    | <b>60,863,097</b> |

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

|                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| Cuentas a recibir | <b>11,266,514</b> |
|-------------------|-------------------|

**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)          |
|  | <b>55,292,628</b> |

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

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

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

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

**TOTAL ACTIVOS**
**646,421,788**

Cuentas contingentes (Nota 21)

77,271,166

Cuentas de orden (Nota 22)

777,383,445

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**
**646,421,788**

 Cuentas contingentes (Nota 21) 77,271,166

 Cuentas 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\$)

|   | Período comprendido<br>entre el<br>2 de junio y el 31 de<br>diciembre, 2016 |
|---|---|
| <b>Ingresos financieros (Nota 23)</b>             |   |
| Intereses y comisiones por crédito                | 9,701,695   |
| Intereses por inversiones                         | 17,243,847  |
|   | <b>26,945,542</b>   |
| <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  |
|   | <b>33,030,979</b>   |
| <b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>                    | <b>(6,085,437)</b>  |
| Provisiones para cartera de créditos              | 14,563,300  |
| Provisiones para inversiones                      | 123   |
|   | <b>14,563,423</b>   |
| <b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>                     | <b>(20,648,860)</b>   |
| <b>Ingresos (gastos) por diferencia de cambio</b> | 150,741   |
| <b>Otros ingresos operacionales (Nota 24)</b>     |   |
| Comisiones por servicios                          | 7,236,969   |
| Comisiones por cambio                             | 1,439,693   |
| Ingresos diversos                                 | 251,177   |
|   | <b>8,927,839</b>  |
| <b>Otros gastos operacionales (Nota 24)</b>       |   |
| Comisiones por servicios                          | 3,624,719   |
| Comisiones por cambio                             | 110,460   |
|   | <b>3,735,179</b>  |
| <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  |
|   | <b>76,161,843</b>   |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL</b>                      | <b>(91,467,302)</b>   |
| <b>Otros ingresos (gastos) (Nota 25)</b>          |   |
| Otros ingresos                                    | 1,315,614   |
| Otros gastos                                      | (76,772)  |
|   | <b>1,238,842</b>  |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>               | <b>(90,228,460)</b>   |
| Impuesto sobre la renta (Nota 18)                 | (1,951,960)   |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>                    | <b>(92,180,420)</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.**
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Valores en RD\$)

**Período 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                 | (296,407,550) |
| Interbancarios pagados                    | -             |
| Operaciones de fondos tomados a préstamos | (72,217,614)  |
| Aportes de capital                        | 275,000,000   |

**Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento (85,273,604)**

**AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES  
DE EFECTIVO**

**(45,010,879)**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO  
AL INICIO DEL PERIODO**

-

**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 | <b>(92,180,420)</b> |
|-------------------------|---------------------|

**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)  |

|                         |                    |
|-------------------------|--------------------|
| <b>Total de ajustes</b> | <b>214,301,635</b> |
|-------------------------|--------------------|

|   |                    |
|---|--------------------|
| <b>Efectivo neto provisto en las actividades de operación</b> | <b>122,121,215</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.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2016**  
**(Valores en RD\$)**

| Detalle                               | Capital pagado     | Resultado del período | Total patrimonio   |
|---------------------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| 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.

---

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

---

**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.

---

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

---

**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.

---

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresados en RD\$)

---

**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 el 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.

---

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

---

**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

| Categoría               | Vida útil | Método      |
|-------------------------|-----------|-------------|
| 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\$48.6171 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.

---

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

---

**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.

---

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresados en RD\$)

---

**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                                   | 1,366                           | 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 prevaleciente es el dólar estadounidense cuya cotización era de RD\$46.8171 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 colocado y captado 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> |  |                    |         |             |
| Titulos 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>                                   |  | <b>226,340,000</b> |         |             |
| 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) |
|---|--------------|

|              |                   |
|--------------|-------------------|
| <b>Total</b> | <b>60,863,097</b> |
|--------------|-------------------|

**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 | 681,496 |
|----------|---------|

**Vencidos:**

|                 |        |
|-----------------|--------|
| De 31 a 90 días | 11,782 |
|-----------------|--------|

|                    |           |
|--------------------|-----------|
| Por más de 90 días | 4,424,935 |
|--------------------|-----------|

|                      |         |
|----------------------|---------|
| En cobranza judicial | 423,885 |
|----------------------|---------|

|                                      |                  |
|--------------------------------------|------------------|
| <b>Total rendimientos por cobrar</b> | <b>5,522,079</b> |
|--------------------------------------|------------------|

|   |              |
|---|--------------|
| Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar | (20,372,978) |
|---|--------------|

|  |                   |
|--|-------------------|
|  | <b>60,863,097</b> |
|--|-------------------|

**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  | <u>66,661,496</u>        |
|   | <b>75,713,996</b>        |
| 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> |

(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 | <u>(20,372,978)</u>      |
| <b>Total</b>  | <b><u>60,863,097</u></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)                                       | <u>32,805,184</u>        |
|   | <b>75,713,996</b>        |
| 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> |

**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   | 64,818,286               |
| 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>  | <u><b>60,863,097</b></u> |

**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>          |
|   | <u><b>55,292,628</b></u> |

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:

|   | Edificaciones      | Mobiliarios y equipos | Total              |
|---|--------------------|-----------------------|--------------------|
| Valor bruto al 2 de junio, 2016                         | -                  | -                     | -                  |
| Adquisiciones   | 130,615,500        | 76,809,482            | 207,424,982        |
| Retiros   | -                  | -                     | -                  |
| Valor bruto al 31 de diciembre, 2016                    | 130,615,500        | 76,809,482            | 207,424,982        |
| 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               | <u>6,855,979</u>         |
| <b>Subtotal</b>                      | <u><b>7,566,403</b></u>  |
| <b>b) Intangibles:</b>               |                          |
| Otros Cargos diferidos diversos      | <u>16,712,670</u>        |
| <b>b) Activos diversos:</b>          |                          |
| <b>Bienes Diversos:</b>              |                          |
| Papelería, útiles y otros materiales | 2,539,785                |
| Otros bienes diversos                | <u>8,124,608</u>         |
| <b>Subtotal</b>                      | <u><b>10,664,393</b></u> |
| <b>Total</b>                         | <u><b>34,943,466</b></u> |

**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        |
|------------------------------------|---------------------|-------------|-------------------------|---------------|--------------------------|--------------|
| Saldo al inicio de operaciones     | 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    |
| Saldo al 31 de diciembre, 2016     | 15,445,212          | -           | 4,927,766               | 91,000        | 2,829,296                | 23,293,274   |
| Provisiones mínimas exigidas       | 15,445,212          | -           | 4,927,766               | 91,000        | 2,829,296                | 23,293,274   |
| Exceso (deficiencia)               | -                   | -           | -                       | -             | -                        | -            |

**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:

| Acreedor                                   | 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%        | 24 meses        |
| 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%        | 24 meses        |
| 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              | 238,984,053        | 12.07%                  |
| <b>b) Por sector</b>                  |                    |                         |
| Privado no financiero                 | 238,984,053        | 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%                  |
|                                       | 238,984,053        |                         |

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                      | 38,059,387      | 37,325,451       |
| Propiedad, mobiliario y equipos   | 184,771,541     | 195,195,978      |
| Límites de créditos individuales: |                 |                  |
| Con garantías reales              | 38,954,308      | 8,052,500        |
| Sin garantías reales              | 18,477,154      | 2,500,000        |
| Vinculados                        | 92,385,771      | -                |
| Contingencias                     | 184,771,541     | 77,271,168       |
| Solvencia                         | 10.00%          | 48.36 %          |

---

**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      | 985,588                   |
| Rendimientos en suspenso por cartera de créditos | 27,097,078                |
| Cuentas de registro varias                       | 13,325,416                |
| <b>Total</b>                                     | <b><u>777,383,445</u></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><u>9,701,695</u></b> |

**Por Inversiones:**

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

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

|                                  |                          |
|----------------------------------|--------------------------|
| Por depósitos del público        | 195,647                  |
| Por valores en poder del público | 19,328,814               |
| <b>Sub-total</b>                 | <b><u>19,522,461</u></b> |

**Por financiamientos:**

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

**Por inversiones en valores:**

|   |                          |
|---|--------------------------|
| Por amortización de prima                                   | 8,981                    |
| Por cambios en el valor razonable de los valores a negociar | 697,889                  |
| <b>Sub-total</b>  | <b><u>704,850</u></b>    |
| <b>Total</b>  | <b><u>33,030,979</u></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   | 75,118           |
| Por tarjetas de crédito  | 5,201,221        |
| Otras comisiones por servicios prestados                           | <u>1,958,713</u> |
| <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 | <u>251,177</u> |
|-------------------|----------------|

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

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

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

**Gastos diversos:**

|  |                |
|--|----------------|
| Por cambio de divisas                                  | 110,460        |
| Pérdida por intermediación de instrumentos financieros | <u>303,270</u> |

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

|              |                         |
|--------------|-------------------------|
| <b>Total</b> | <b><u>3,735,179</u></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                     | <u>1,103,594</u>        |
| <b>Total</b>                       | <b><u>1,315,614</u></b> |

**Otros gastos**

|                               |               |
|-------------------------------|---------------|
| Otros gastos no operacionales | <u>78,772</u> |
|-------------------------------|---------------|

**26. Remuneraciones y beneficios sociales:**

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

| <b>Concepto</b>                                   | <b>Monto</b>             |
|---|--------------------------|
| Sueldos, salarios y participaciones en beneficios | <u>25,017,173</u>        |
| Seguros sociales                                  | 1,525,100                |
| Contribuciones a planes de pensiones              | 873,541                  |
| Otros gastos al personal                          | <u>2,257,811</u>         |
| <b>Total</b>                                      | <b><u>29,673,625</u></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       | 444,984,878               |
| Posición neta                   | <u>(93,014,351)</u>       |
| <br>                            |                           |
| 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:

2016

| Vencimientos de activos y pasivos       | Hasta 30 días         | De 31 hasta 90 días   | De 91 hasta 1 año    | De 1 a 5 años          | Más de 5 años          | Total                  |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Activos:</b>                         |                       |                       |                      |                        |                        |                        |
| Fondos disponibles                      | RD\$45,010,879        | RD\$-                 | 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):**

|                          |            |
|--------------------------|------------|
| <b>Razón de liquidez</b> |            |
| A 15 días ajustada       | 404%       |
| A 30 días ajustada       | 194%       |
| A 90 días ajustada       | 137%       |
| <b>Posición:</b>         |            |
| 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>             | 249,955          |
| Ahorros                     |                  |
| 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:

| Detalle   |            |
|---|------------|
| 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:

| Fecha       | Aporte adicional en<br>US\$ | Aporte adicional en<br>RD\$ |
|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 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   | 639,022,817  | 748,041,859   | (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-   | (8,882,260)       |
|   | 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.

---

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresados en RD\$)

---

**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.