



Memoria Anual 2017

CONTENIDO

✚ Marco General y Contexto Internacional	3
✚ Quienes Somos.....	7
✚ Filosofía Banco Activo	8
✚ Estructura Orgánica	9
✚ Miembros del Consejo de Administración.....	11
✚ Alta Gerencia.....	12
✚ Reseña Histórica de las Asambleas Celebradas	13
✚ Informe del Consejo de Directores.....	14
✚ Nicho de Mercado Preponderante.....	43
✚ Comportamiento Operacional.....	44
✚ Logros de la Entidad 2017.....	45
✚ Reporte Financiero.....	47
✚ Perfil del Crédito	48
✚ Perspectivas y Estrategias de Negocio	51
✚ Estados Financieros Auditados.....	54

Marco General y Contexto Internacional

Durante el año 2017 el mercado petrolero se caracterizó por un aumento del precio spot del mercado petrolero, el cual se incrementó en 20% de su valor en el mercado (Cesta Brent), con respecto al año 2016, esto se debe principalmente a las políticas de contención de la producción de crudo por parte de los países productores. Esta decisión entró en vigencia a principios de 2017 y ha permitido elevar la cotización de esta fuente energética, con base al acuerdo suscrito entre la OPEP y 11 productores externos (entre ellos Rusia) de reducir en 1,8 millones de barriles al día la extracción de crudo.

Para República Dominicana la sostenida tendencia hacia la baja en los precios internacionales del crudo y sus derivados los últimos años ha impactado positivamente en la balanza de pagos, ya que la factura petrolera ha descendido. 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. Para el año 2017 con el ascenso del 20% del precio del crudo dicha brecha positiva se ha contraído.

La economía dominicana registró un crecimiento de 4.6% durante enero-diciembre 2017 con respecto al mismo período del año anterior. Este comportamiento resultó ser inferior al crecimiento del año pasado (6.6%), conforme al Marco Macroeconómico 2016-2020 el Ministerio de Economía, Planificación y Desarrollo, el Ministerio de Hacienda y el Banco Central esperaban que la economía creciera en 5.5%, quedando por debajo aproximadamente en un punto porcentual, estos resultados estuvieron influenciados por factores asociados al contexto nacional e internacional, así como por los efectos de los huracanes que afectaron las actividades productivas en el mes de septiembre, tanto por daños naturales como los días no laborables que se dieron entorno al resguardo de los ciudadanos.

Con estos resultados, la República Dominicana continua situándose entre las economías líderes en términos de desempeño económico en la región (Latam y el Caribe), posiblemente estando solo por debajo de Panamá (5.8%), bajo estimaciones del Fondo Monetario Internacional.

República Dominicana se encuentra entre los países del Caribe y América Central que perciben el mayor volumen de ingresos anual, sin embargo Panamá y Costa Rica perciben el mayor ingreso per cápita de la región. La tendencia macroeconómica de la República Dominicana ha presentado una economía de niveles sostenibles comparado con el resto de la Región del Caribe, debido a su mayor tamaño cuando se compara con otras islas caribeñas, lo cual le facilita un mayor crecimiento en sectores como el industrial, turístico, agrícola, construcción y otros. El sector de servicios, recientemente ha sobrepasado a la agricultura, como el sector de mayor empleo de ciudadanos dominicanos, principalmente debido al crecimiento del turismo y las zonas francas.

El Banco Central de la República Dominicana (BCRD) informa que la inflación medida desde enero de 2017 hasta diciembre de 2017, con respecto al mismo periodo del año anterior se ubicó en 4.2%, superando ligeramente al valor central de la meta establecida en el Programa Monetario para el año 2017 de 4.0% (+/- 1pp), explicada principalmente por el comportamiento de los precios de algunos

alimentos y de los combustibles. Para los años 2018 y 2019 se mantiene la misma expectativa de inflación del 4%.

En cuanto al tipo de cambio las entidades financieras realizaron ventas por US\$21,628 millones, un 95.6% de dichas operaciones, mientras que los agentes de cambio sólo ejecutaron US\$976 millones, para un porcentaje de 4.3% del total transado en el mercado cambiario.

La tasa de cambio promedio del mercado spot para la venta del Dólar Estadounidense durante el cierre de diciembre de 2017 fue de RD\$48.30/US\$, para una depreciación de 3.4% en relación con igual período de 2016. La tasa de cambio promedio esperada para este año 2018 es de RD\$51.10 por dólar estadounidense, mientras que para 2019 sería de RD\$53.10 por dólar, con una depreciación de la moneda de 5.7% y 4.0% respectivamente.

De acuerdo a cifras preliminares correspondientes al periodo enero-septiembre de 2017, la cuenta corriente obtuvo un saldo superavitario de US\$326 millones. Es importante destacar que desde hace más de diez años no se observaba un periodo enero-septiembre con saldo superavitario, lo cual da cuenta de la recuperación que se ha venido dando en el entorno internacional y el sostenido crecimiento en los ingresos por concepto de las exportaciones en las Zonas Francas, los ingresos recibidos por los servicios y bienes adquiridos por viajeros, las remesas familiares recibidas y los ingresos procedentes del turismo.

Al revisar en detalle la Balanza de Bienes se puede comprobar como las exportaciones han venido agregando valor a la balanza de pago, a través del incremento de las exportaciones en la Zona Franca, donde son superiores a las importaciones. En cuanto a las importaciones de Bienes el país ha desacelerado el ritmo los últimos 10 años.

Una de las principales fuentes de ingresos de la República Dominicana son las remesas. Para 2016 estas equivalen al 7% del Producto Interno Bruto (PIB) (la mitad de los ingresos fiscales). Los meses en los que más se recibe remesas generalmente son marzo y agosto. En 2016 destacaron agosto y julio en la percepción mensual de estos ingresos con montos de US\$486 y US\$477 millones cada uno.

Un análisis por origen de procedencia arroja que el país de donde se perciben los mayores montos de remesas ha sido Estados Unidos históricamente con US\$3,933 millones (74% del total) en el 2017, seguido de España que aportó un estimado de US\$718 millones (13% del total) en el mismo intervalo de tiempo. Ambos países encabezan la lista de países emisores de remesas a República Dominicana –tanto en monto como en número de transacciones–, dando indicios de la concentración de dominicanos que existe en estos lugares del mundo. Por otra parte el crecimiento de la economía americana y la reducción de las tasas impositivas pronostican un crecimiento del mencionado rubro.

Desde una óptica regional se advierte que el Distrito Nacional es el que recibe mayores ingresos por motivos de remesas, captando a diciembre del 2017 un 31.71% del total nacional. En segundo lugar, están Santiago y Santo Domingo con una concentración de 14.70% y 10.19% del total respectivamente. Por otra parte otras provincias concentran el 13.17%, sin embargo con el tiempo han perdido participación.

El país que realizan la mayor cantidad de transacciones en temas de remesas familiares es Estados Unidos con un volumen de 18.2 millones de operaciones en el año 2017, con un crecimiento de 86% al compararlo con el año 2010. Por su parte los Dominicanos en España han venido obteniendo un mayor peso en los volúmenes transados al ejecutar en el año 2017 2.2 millones de operaciones, equivalente a 94% en estos últimos 7 años. Suiza y Panamá crecieron 163% y 426% respectivamente, desde el año 2010.

Por otra parte la deuda pública consolidada aumentó en US\$2,786.3 millones entre diciembre de 2017 e igual mes de 2016, al pasar de US\$26,757.8 millones a US\$29,544.1 millones, un 10%, según datos publicado por la Dirección General de Crédito Público. Entre los últimos diez años la deuda pública consolidada subió en US\$21,985.9 millones, equivalente a un 291%. La parte externa aportó US\$12,265.7 millones en este período, al pasar de US\$6,555.6 millones a US\$18,821.3 millones, para un crecimiento relativo de 187%. Sin embargo, la deuda interna consolidada creció en menor cuantía al pasar de US\$1,002.6 millones a US\$10,722.8 millones, aumentando US\$9,720.2 millones, equivalente a un 969%.

Para el año 2018, la calificadora de riesgo Standard & Poor 's Ratings Services mantuvo constante sus calificaciones soberanas de largo plazo de la República Dominicana (RD) en 'BB-' con respecto a los años 2016 y 2017. Considerando que la perspectiva es estable, por otra parte la calificadora Fitch también mantiene la calificación de BB- durante los años 2017 y 2018.

El EMBI es la diferencia (Spread) entre las tasas de interés que pagan los bonos denominados en dólares, emitidos por países subdesarrollados, y los bonos del Tesoro de Estados Unidos, considerados "libres" de riesgo. (Tasa Bono del Tesoro + EMBI de país determinado= la tasa mínima que exigiría un inversionista para invertir en ese país).

El EMBI de República Dominicana ha ido mejorando en el transcurso de los años, debido a la previsibilidad de las políticas económicas, luego del año 2016 existe mejor expectativa de inversión en República Dominicana al promedio de los países de la región.

Al cierre del año 2017 los niveles de Reservas Internacionales Brutas alcanzaron US\$6,780.8 millones, lo que equivale a 4.0 meses de importaciones de bienes y servicios, excluyendo las importaciones de zonas francas. Las Reservas Internacionales Líquidas, es decir las disponibles de inmediato para afrontar situaciones coyunturales, alcanzaron un nivel de US\$3,042 millones en el mismo período, y US\$ 3,612 millones en títulos valores de fácil conversión y US\$ 127 millones de otros activos (oro, DEG, FMI, entre otros).

Las reservas internacionales son influenciadas de manera positiva en su flujo de entrada por las exportaciones de productos como el oro (14%), fabricación equipos médicos-Zona Franca (13%), confecciones textiles-Zona Franca (11%), productos eléctricos-Zona Franca (9%), manufactura de tabaco-Zona Franca, combustibles para aeronaves (5%), entre otros. Para el año 2016 dichas exportaciones representaron el 41% de la recepción de divisas, por su parte el turismo aportó el 28%, equivalente a US\$ 6,723 millones de dólares, las remesas familiares concentraron para el mismo periodo

un 21%, provenientes en un 74% de los Estados Unidos y un 13% de España. La inversión extranjera directa ascendió a US\$ 2,401 millones de dólares, equivalente al 10% de las divisas, representando uno de los volúmenes más alto de la región.

La liquidez monetaria en términos nominales presentó un crecimiento al cierre del año 2017, con respecto al cierre del año 2016 del 9.67%.

Las captaciones del público del sistema financiero consolidado en términos nominales crecieron en 9,53% durante el año 2017 con respecto al cierre del año 2016, en cuya estructura siguen preponderando los instrumentos de mayor plazos (Certificados a Plazo) con un 46%, las cuentas de ahorro concentran el 36% y las cuentas a la vista un 18%. Por su parte la cartera de créditos bruta creció en 8,24% en términos nominales

El desempeño del Sistema Financiero mejora en algunos indicadores con respecto al cierre del año 2017, la solvencia patrimonial pasó de 17,18% (2016) a 18,24% (2017), cuando el mínimo de ley exigible actual es de 10,00%, el índice de eficiencia administrativa (Gastos de Explotación entre los Activos Productivos) mejora de 7,76% a 7,34%. En cuanto a los índices que presentaron una desmejora tenemos al índice de morosidad el cual aumentó, pasando de 1,69% (2016) a 1,86% (2017), y la intermediación crediticia descendió de 78,05% a 76,93%, el ROE pasó de 18,96% a 16,69% (2017), y el ROA de 2,15% a 1,93% (2017).

Quienes Somos

Activo Financial Group es un equipo de profesionales que está trabajando para crear un Nuevo concepto bancario, asociado a la agilidad financiera que te impulse a alcanzar una mejor calidad de Vida. Actualmente tenemos presencia en Venezuela, Puerto Rico y República Dominicana.

Como Grupo Activo contamos con Banco Activo, C.A. Banco Universal el cual nace en la ciudad de Caracas, Venezuela el 11 de Abril de 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 el 1 de Julio de 2007 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.

El 19 de Diciembre de 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.

El 30 de Marzo de 2009 fundan Activo International Bank (Puerto Rico). AIB es una Entidad Bancaria Internacional (EBI) autorizada por el Comisionado de Instituciones Financieras con sede en la ciudad de San Juan de Puerto Rico, Estados Unidos de América. AIB ofrece un conjunto de soluciones financieras internacionales y una atención de negocio personalizada, de acuerdo con las necesidades de cada cliente.

En el año 2016 nace en la República Dominicana, Banco Activo tal como se expresa en la Segunda Resolución adoptada por la Junta Monetaria de fecha 02 de Junio de 2016, donde los miembros de dicha Junta, valoraron como positiva la propuesta de reestructuración presentada por la Superintendencia de Bancos y la creación Banco Múltiple Activo Dominicana al cual se le transferirían los activos y pasivos depurados del Banco de Ahorro y Crédito Providencial S.A.

Filosofía Banco Activo

Visión

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

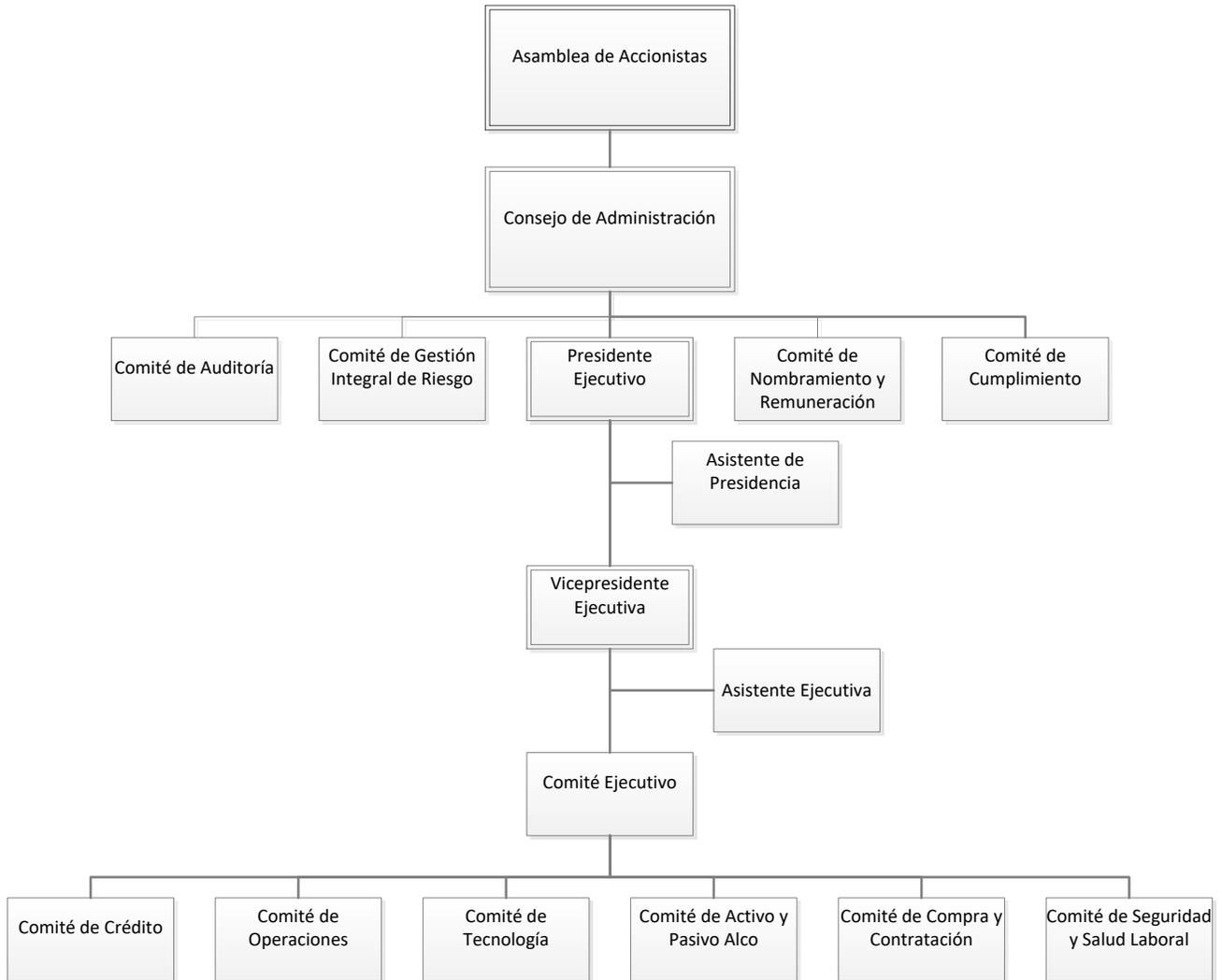
Misión

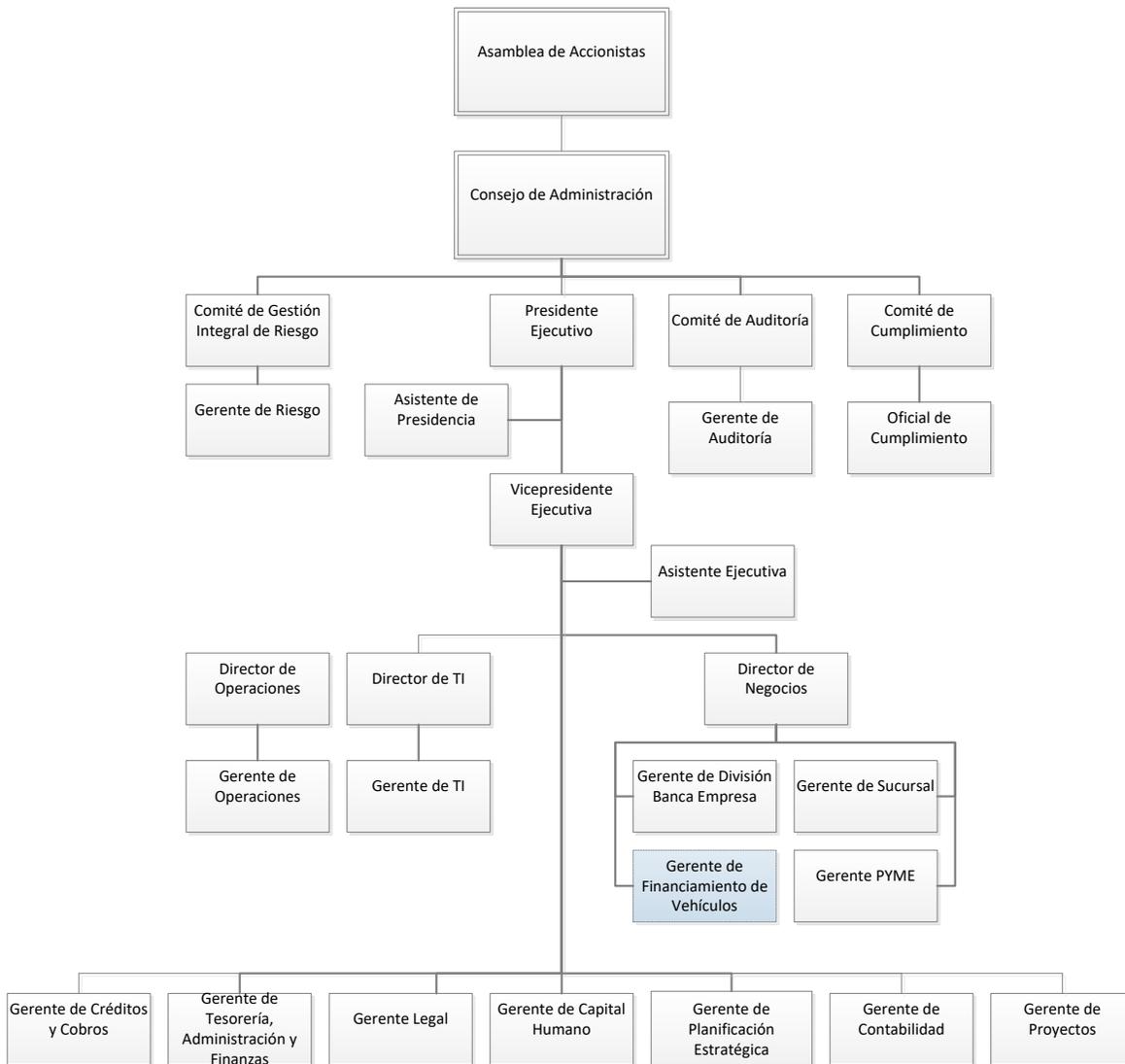
Brindar soluciones financieras ágiles, adaptadas a necesidades de nuestros clientes y de la comunidad en general, para impulsar una mejor calidad de vida y oportunidades de crecimiento, apoyados en un equipo altamente calificado y orientado al servicio, con base a la dirección humana y social, favoreciendo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

Nuestros Valores:

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

Estructura Orgánica





Miembros del Consejo de Administración

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

El cuadro siguiente muestra a los miembros actuales del Directorio para el segundo semestre de 2017, pudiéndose observar detalles sobre su cargo y su condición.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S.A.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

2017

Nombres	Cargo
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
Alejandro Montenegro Díaz	Director
Jennifer Pérez Bernard*	Director

NOTA: * Nombrada en la asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 15 de diciembre del 2017. Pendiente de aprobación por parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Alta Gerencia

- José Antonio Oliveros Febres Cordero, **Presidente Ejecutivo**
- Jenniffer Perez Bernard, **Vicepresidente Ejecutiva**
- Héctor Batista Flores, **Director de Tecnología**
- Sonia Carrasco Reynoso, **Directora de Operaciones**
- Rosangel Ravelo Cuesta, **Directora Área de Negocios**
- Soledad Peña Nuñez, **Gerente de Capital Humano**
- Ariel Olivero Ramírez, **Gerente de Auditoria**
- Ramón Hidalgo Pérez Terrero, **Oficial De Cumplimiento**
- Lorena Elisa Dap Rodriguez, **Gerente Legal**
- Addys Heyllin Mercedes Jiménez, **Gerente de Tesorería, Finanzas y Administración**
- Andrés Rodríguez Viana, **Gerente de Planificación Estratégica**
- José Modesto Rosa Medina, **Gerente de Tecnología**
- Julissa Fabian Gomez, **Gerente de Riesgo**
- Juan William Coss, **Gerente Oficina de Proyectos**
- Eurania Jazmin Suazo Tauil, **Gerente de Operaciones**
- Laura Cruz Jimenez, **Gerente de Créditos y Cobranza**

Reseña Histórica de las Asambleas Celebradas

Durante el año 2017 el Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A. celebró cinco (5) Asambleas Generales de Accionistas, a través de las cuales se puede evidenciar el crecimiento nuestra entidad. La primera Asamblea General de Accionistas fue Extraordinaria celebrada el dieciséis (16) del mes de marzo, con el fin de aprobar el aumento del Capital Suscrito y Pagado de la sociedad a la suma de Cuatrocientos Sesenta y Tres Millones Doscientos Diez Mil Pesos Dominicanos con 00/100 (RD\$463,210,000.00), por aportes realizados por los accionistas de la sociedad.

El día dieciocho (18) del mes de abril, se celebró la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas con el objeto de: a) Conocer y estatuir sobre la Memoria Anual, el Informe de Gestión Anual de Consejo de Administración y el Comisario de Cuentas, b) Conocer y estatuir sobre las cuentas anuales del Banco, Inventarios y Balances Generales, presentados por el Consejo de Administración, c) Resolver sobre la aplicación de los resultados del ejercicio social, d) Tomar acta de las acciones suscritas y pagadas con cargo al Capital Social Autorizado, e) Ratificar la Política de Remuneraciones de los Miembros del Consejo de Administración, Miembros de los Comités de Apoyo al Consejo y Presidente Ejecutivo y f) Designar a los Auditores Externos para el período 2017, así dar cumplimiento con lo establecido en la normativa vigente y nuestros Estatutos Sociales.

El dieciocho (18) del mes de julio, se llevó a cabo una Asamblea General Ordinaria de Accionistas con el fin de: a) Tomar conocimiento y aprobar la propuesta de nombramiento como Miembro Externo No Independiente del Consejo de Administración del señor Alejandro Enrique Montenegro Díaz, aumentando de esta manera a siete (7) los Miembros del Consejo de Administración de la entidad.

Ya para el día veintiuno (21) de noviembre celebramos una Asamblea General Ordinaria de Accionistas con el fin de: a) Tomar Acta y aprobar la propuesta de capitalización del remanente de la última capitalización realizada por la sociedad por valor de Doscientos Sesenta Mil Pesos Dominicanos con 00/100 (RD\$260,000.00), b) Tomar Acta y aprobar la propuesta de aumento de Capital Suscrito y Pagado de la sociedad a la suma de Cuatrocientos Sesenta y Tres Millones Cuatrocientos Setenta Mil Setecientos Pesos Dominicanos con 00/100 (RD\$463,470,000.00), c) Tomar acta y aprobar la propuesta de aumento del Capital Suscrito y Pagado de la sociedad a la suma de Seiscientos Siete Millones Cuatrocientos Setenta Mil Setecientos Pesos Dominicanos con 00/100 (RD\$607,470,700.00) por aporte de los accionistas.

Y por último, el día quince (15) del mes de diciembre, se sesionó en Asamblea General Ordinaria de Accionistas, con el fin de: a) Tomar acta y aprobar la propuesta de nombramiento como Miembro Interno (Ejecutivo) del Consejo de Administración a la señora Jenniffer Pérez Bernard, con dicha aprobación aumenta a ocho (8) los Miembros del Consejo de Administración del Banco y b) Aprobar la modificación de la Política de Remuneraciones de los Miembros del Consejo de Administración, Miembros de los Comités de Apoyo al Consejo y Presidente Ejecutivo.

Informe del Consejo de Directores

Apreciados Accionistas del Banco Múltiple Activo Dominicana S.A, nos complace presentar un resumen de las actividades más destacadas por parte de la institución durante el año 2017.

Banco Activo, nace en la República 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 pérdidas 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 contribuyó 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.

La referida resolución de la Junta Monetaria, especificaba que la 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, a partir del mes de junio del año 2017 contamos con dicha aprobación, por ende gozamos del beneficio de ofrecer todos los productos y servicios de un banco con licencia múltiple.

Por otra parte, en el mes de diciembre del año 2017 la institución recibió respuesta a la solicitud de autorización para el diferimiento de gastos incurridos en la adecuación y fortalecimiento de la estructura operativa, políticas y procedimientos, planes estratégicos y de negocios y plataforma tecnológica de la entidad, para operar como banco de servicios múltiples, de la cual la Superintendencia de Bancos aprobó lo siguiente:

1. Autorizar al Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A a registrar en la cuenta N° 174.99 “Otros Cargos Diferidos”, la suma de RD\$ 130,006,839.05 para ser amortizada en un plazo no mayor de cinco años. Esta autorización se otorga por razones estrictamente prudenciales, considerando la situación financiera de la entidad y el impacto reputacional en la misma, sobre sus potenciales clientes, lo que afecta las perspectivas de crecimiento y continuidad de negocios del banco, sujeta al cumplimiento de los requisitos siguientes:

a) Que el Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A realice un aporte de capital adicional (el cual se ejecutó en el mes de enero del año 2018) a los contemplados en el Plan Estratégico 2017-2019 por el equivalente al 50% del monto de gastos operativos autorizados a diferir, es decir, RD\$ 65.00 millones, recursos que deberán ser colocados en títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (se compró una nota del Banco Central denominada DO1002219621 con vencimiento de 17-01-2025 por la cantidad acordada) y mantenidos durante un plazo no menor a treinta y seis meses (36), pudiendo ser

desmontados gradualmente cuando el valor neto de los cargos autorizados a diferir sea menor al monto de las referidos instrumentos de inversión.

b) Que el Banco Múltiple Activo Dominicana no presente faltantes en provisiones en ninguno de los renglones de los activos y contingencias, de conformidad con las normas para la evaluación de activos vigentes (el banco presenta un indicador de provisiones/cartera vencida por encima del 100%).

2. El Banco múltiple Activo Dominicana, S.A, deberá mantener registrados como gastos el monto de RD\$26,630,493.41 correspondiente a constitución de provisiones y otras erogaciones que representan gastos corrientes, los cuales deben ser reconocidos en el periodo en que son incurridos.

La Superintendencia de Bancos, luego de que el Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A haya depositado en la cuenta N° 323.01 "Aportes pendientes de capitalización", el monto de RD\$65.00 millones, a fin de obtener la no objeción para el aumento del capital pagado, referido en el precedente numeral 1, literal a), autorizará la retransmisión de los reportes regulatorios afectados, desde enero 2017, hasta el periodo en el cual, sea efectivo el referido aumento de capital (el proceso se llevó a cabo luego de los aportes adicionales).

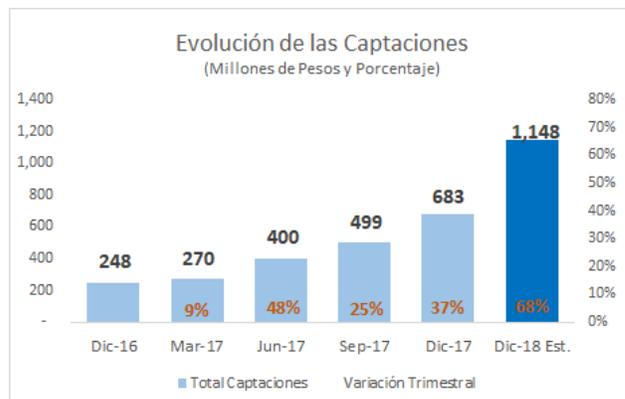
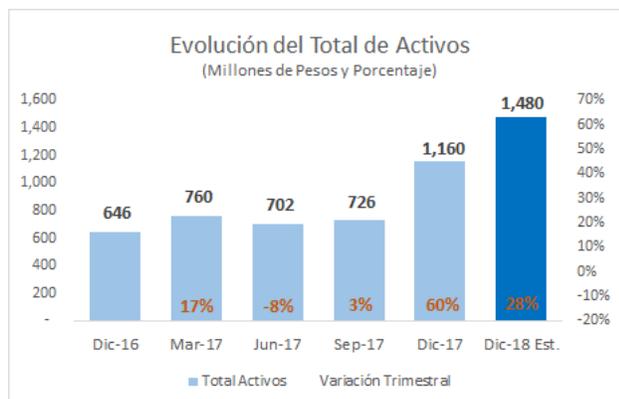
Dentro de las actividades destacadas durante el año 2017, El comité Ordinario de la calificadora de Riesgo Pacific Credit Rating (PCR) decidió por unanimidad otorgar la calificación "DOBB+" a la Fortaleza Financiera de Banco Múltiple Activo Dominicana S.A., en base al siguiente argumento:

"La calificación de Banco Múltiple Activo Dominicana S.A., se fundamenta en el crecimiento y la mejora de la calidad de su cartera crediticia, así como en sus elevados niveles de solvencia. No obstante, el Banco muestra excesivos niveles de liquidez, así como una alta concentración en sus mecanismos de fondeo y métricas de rentabilidad negativas como parte del proceso de incursión en que se encuentra. La calificación considera además el respaldo de sus principales accionistas como parte del Grupo Activo".
Perspectiva: Estable

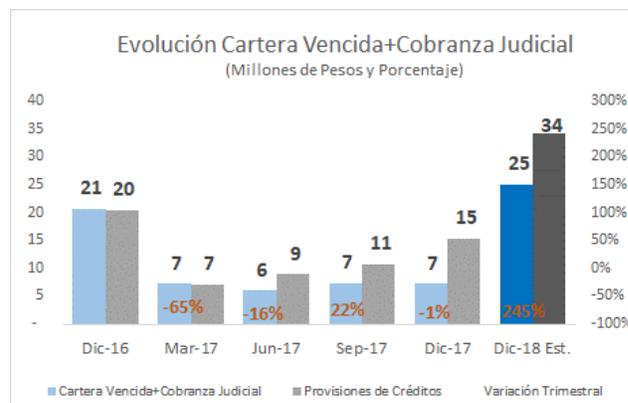
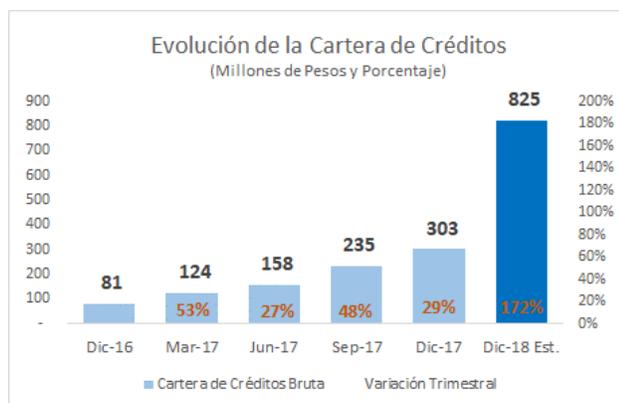
La Calificación obtenida permitirá a la institución acelerar la penetración del mercado, donde los agentes económicos manejaran un mayor grado de previsibilidad y confianza al momento de invertir sus ahorros.

Situación Financiera de la Entidad

Principales Cifras Financieras

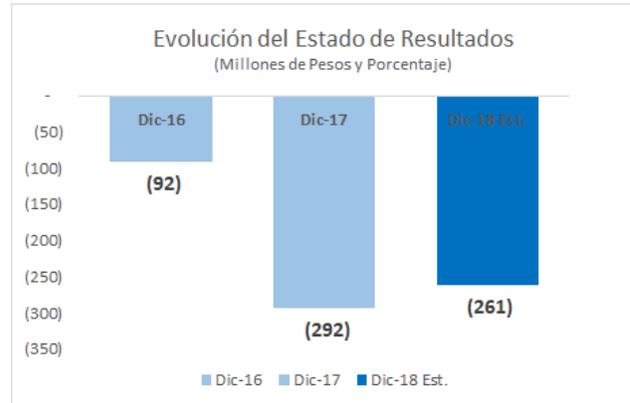
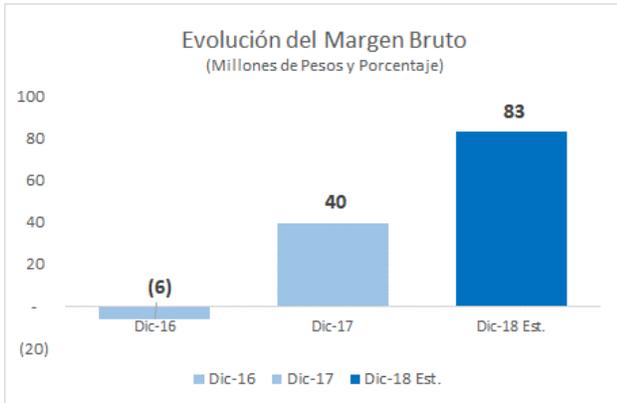


El activo total del banco a diciembre del año 2017 se ubicó en 1,160 millones de pesos, se espera que al cierre de diciembre del año 2018 se logre un balance de 1,480 millones de pesos. Por su parte las captaciones con el público cerraron en 762 millones de pesos a diciembre del año 2017, la proyección de las obligaciones con el público es alcanzar a final del año 2018 en 1,148 millones de pesos.



La cartera de créditos bruta de la entidad pasó de 81 millones de pesos (2016) a 303 millones de pesos (2017), un crecimiento relativo de 274%, equivalente a 222 millones de pesos. Se espera que la cartera de crédito bruta cierre a final del año 2018 en 825 millones de pesos, con un crecimiento relativo anual de 172%.

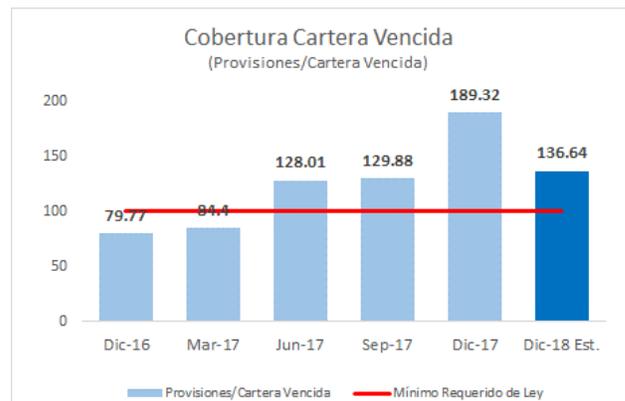
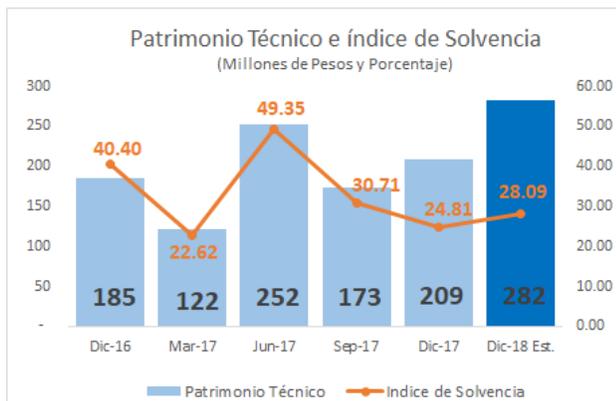
La cartera de crédito vencida (incluyendo la cartera de cobranza judicial) disminuyó en el año 2017 con respecto al año 2016, en 6 millones de pesos, mejorando el índice de morosidad de 25.46% a 2.39%, se esperaba (según el plan estratégico 2017-2019) que el índice de morosidad se ubicara en 2.5%, por lo que se cumplió y se mantuvo una brecha a favor, se espera para el cierre del año 2018 dicho indicador alcance el 3.04%.

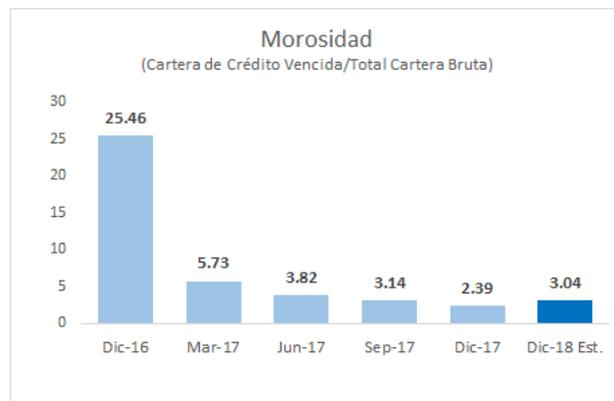
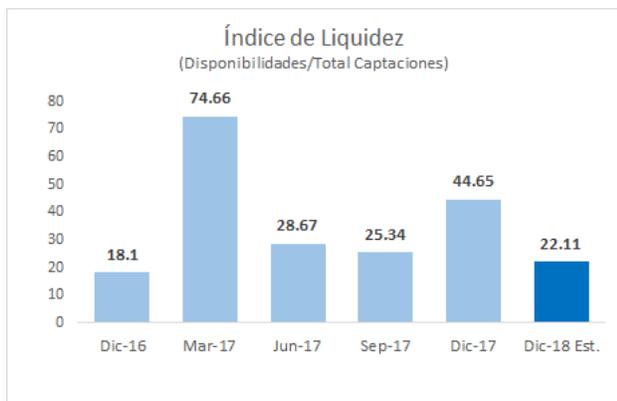


El margen financiero bruto en el año 2017 revirtió los efectos negativos del elevado costo financiero generado por los certificados a plazo, a través del crecimiento de la cartera de créditos que permitió cerrar el año 2017 con un margen positivo equivalente a 40 millones de pesos. Se espera que a través del incremento de las operaciones de la institución el margen financiero bruto se duplique y alcance los 83 millones de pesos.

La pérdida del ejercicio del año 2018 se espera que se desacelere de 292 millones de pesos (2017) a 261 millones de pesos (2018), los gastos operativos por constitución y montaje de la capacidad instalada del banco siguen influyendo en el resultado final.

Principales Indicadores Financieros





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

Con la finalidad de garantizar dichos retos, y alineados a las estrategias de crecimiento y rentabilidad que nos proponemos, hemos establecido tres (3) focos estratégicos: Banca Comercial, Banca Pyme y Banca Empresa.

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

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

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

Inversiones en Títulos Valores año 2017

Las operaciones realizadas en el año 2017 por el área de Tesorería se detallan a continuación:

Fecha Valor	Tipo de Instrumento	Nominal	Precio Limpio	Precio Sucio	Rendimiento	Efectivo	Tipo de Operación	Fecha de Vencimiento	Contarparte
04.01.2017	Bonos De Hacienda	68,800,000.00	102.9565%	107.6414%	8.800%	74,057,304.88	SBB	5/2/2027	Alpha
10.01.2017	Bonos De Hacienda	46,600,000.00	102.4263%	107.2962%	10.000%	50,000,011.96	SBB	5/2/2027	Alpha
19.01.2017	Bonos De Hacienda	29,800,000.00	100.5222%	100.6711%	9.550%	29,999,999.45	SBB	14/1/2026	Alpha
27.01.2017	Bonos del Banco Central	28,850,000.00	100.8218%	103.9861%	6.750%	30,000,000.20	SBB	14/10/2022	Alpha
09.02.2017	Bonos del Banco Central	4,700,000.00	107.0154%	106.3830%	9.200%	5,000,000.06	SBB	4/3/2017	Alpha
09.02.2017	Bonos De Hacienda	44,999,982.58	102.1494%	100.0000%	9.200%	44,999,982.58	SBB	5/2/2027	Alpha
19.05.2017	Bonos del Banco Central	24,000,000.00	100.6233%	105.0656%	10.800%	25,215,753.53	Compra	23/6/2023	Alpha
20.06.2017	Bonos De Hacienda	27,900,000.00	104.0091%	107.5269%	9.450%	30,000,007.39	SBB	5/3/2032	Alpha
05.07.2017	Bonos De Hacienda	32,600,000.00	102.7386%	107.3619%	9.350%	34,999,975.38	SBB	5/2/2027	Alpha
20.07.2017	Bonos De Hacienda	27,500,000.00	104.5868%	109.0909%	9.400%	30,000,000.14	SBB	5/3/2032	Alpha
21.07.2017	Notas del Banco Central	10,000,000.00	99.9700%	101.9094%	11.000%	10,190,938.58	Compra	17/5/2017	BCRD
04.08.2017	Bonos del Banco Central	6,000,000.00	102.4000%	100.1438%	10.500%	6,008,630.19	Compra	23/6/2023	Alpha
24.08.2017	Bonos del Banco Central	6,000,000.00	102.0542%	103.9176%	10.513%	6,235,055.28	Compra	23/6/2023	Alpha
01.09.2017	Bonos De Hacienda	9,500,000.00	101.0348%	105.2636%	7.300%	10,000,038.38	Compra	4/7/2023	United Capital
19.09.2017	Bonos del Banco Central	6,000,000.00	101.9849%	104.6297%	10.520%	6,277,780.78	Compra	23/6/2023	Alpha
26.09.2017	Bonos del Banco Central	6,000,000.00	101.9798%	104.8350%	10.520%	6,290,099.30	Compra	23/6/2023	Alpha
06.10.2017	Bonos De Hacienda	75,000,000.00	103.6066%	108.8422%	9.638%	81,631,662.33	Compra	4/7/2023	United Capital
25.10.2017	Bonos De Hacienda	71,400,000.00	110.1693%	111.8131%	9.100%	79,834,578.83	Compra	4/7/2023	Alpha
10.11.2017	Bonos De Hacienda	20,000,000.00	103.6106%	107.1562%	9.250%	21,431,232.95	SBB	14/1/2026	Alpha
13.11.2017	Bonos De Hacienda	18,100,000.00	114.8127%	117.0812%	6.000%	21,191,695.96	Compra	5/3/2032	Alpha
14.11.2017	Bonos del Banco Central	10,000,000.00	107.9088%	113.3191%	9.350%	11,331,913.88	Compra	17/5/2024	Alpha
17.11.2017	Bonos De Hacienda	20,000,000.00	104.6892%	105.9584%	9.550%	21,191,678.32	Compra	4/10/2024	Alpha
15.12.2017	Bonos De Hacienda	28,000,000.00	114.5577%	117.8782%	10.050%	33,005,909.42	Compra	5/3/2032	United Capital

Inversiones en Proyectos año 2017

✓ Activo en línea

Objetivo: Implementación de una solución de Banca por Internet, siendo adaptable a los dispositivos móviles.

✓ Oficina Santiago

Objetivo: Ampliar la red de puntos de atención de la marca.

✓ Recepción de Pagos

Objetivo: Recepción de pagos de Tarjetas de Crédito y Prestamos a través de la red Pagatodo.

✓ ACRM

Objetivo: Implementación Modulo Prevención de Lavado y financiamiento al terrorismo.

✓ ASM

Objetivo: Implementación de un Sistema de gestión de Riesgo y Tesorería (ASM).

Factores de riesgo

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

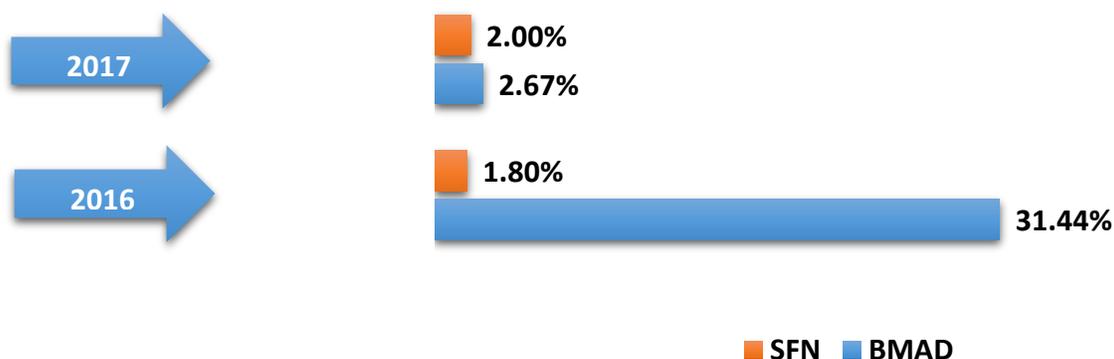
En ese sentido, Banco Múltiple Activo Dominicana continua fortaleciendo la gestión integral de riesgos, adecuando a la entidad a lo establecido en el nuevo Manual de Gestión integral de Riesgos emitido por la Superintendencia de Bancos.

Para administrar el riesgo se deben tener claros los factores de riesgo para su gestión, entre los más relevantes para el BMAD en el año 2017, podemos citar los siguientes.

Riesgo de crédito

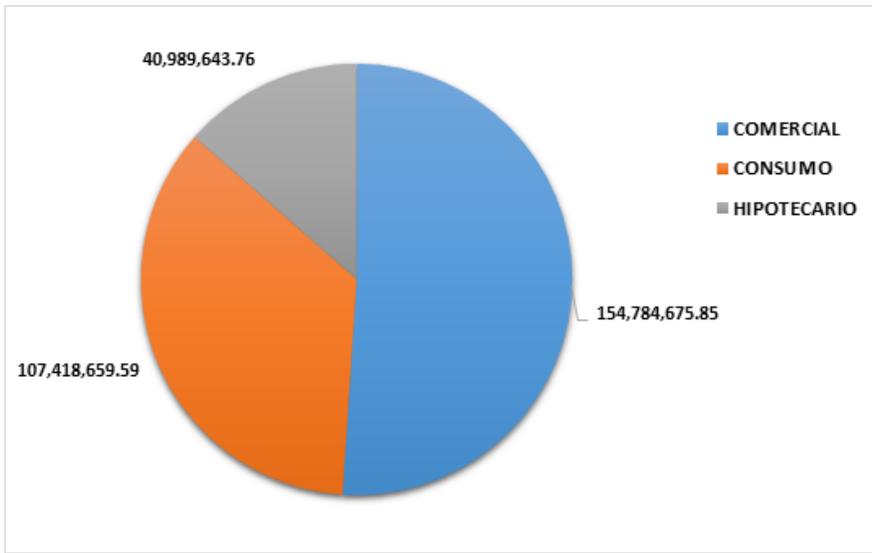
Al cierre del 2017, el indicador de morosidad se situó en un 2.67%, lo cual expresa una estabilidad en la calidad de la cartera de crédito y un comportamiento similar al compararlo con el sistema financiero. En el año 2016, este indicador fue de 31.44% siendo una morosidad muy por encima del promedio en el sistema financiero, lo cual demuestra la adecuada gestión a este riesgo realizada en el año 2017 para mejorar este índice.

Comportamiento Índice de la Cartera Vencida

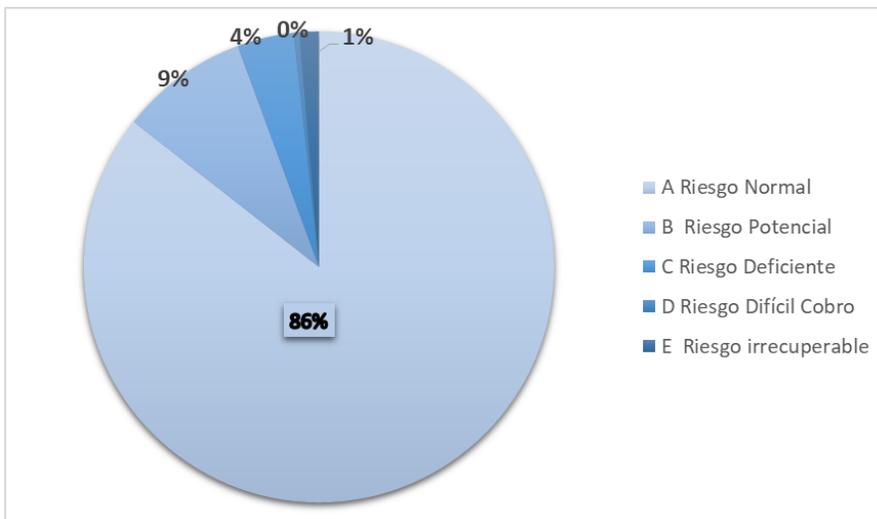


El Banco Múltiple Activo Dominicana cuenta con una adecuada diversificación de su cartera, siendo importante la participación de los préstamos comerciales dentro de la cartera total.

En relación con el comportamiento de la cartera de créditos por categoría de riesgo, podemos observar que los créditos con calificación de riesgo "A" representan el 86%, de la cartera total.



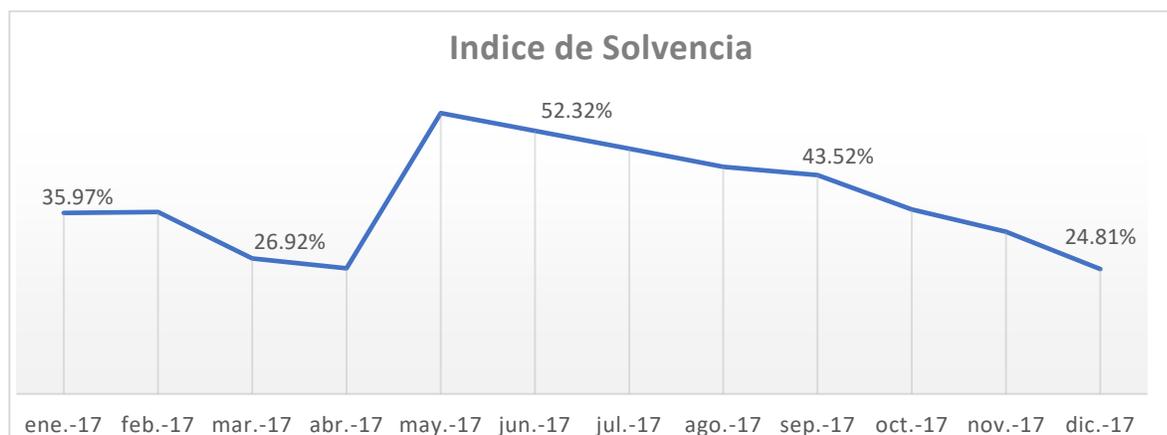
Clasificación Cartera Créditos por Categoría de Riesgos al 31-12-2017



Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es la probabilidad de pérdidas por las variaciones o fluctuaciones en el mercado en las tasas de interés y tipo de cambio. Para el año 2017, las tasas de interés, tanto para las tasas activas como para las pasivas, tuvo un comportamiento con tendencia a la baja. Mientras que las tasas de cambio tuvo un comportamiento al alza, cerrando el año con una tasa de 48.1930.

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



Al cierre del 2017, BMAD cuenta con un índice muy favorable de 24.81%, el cual se encuentra por encima del mínimo requerido por el regulador, así como del promedio de 16.42% de los bancos múltiples en el sistema financiero.

Procesos legales en curso



DOMINICANA
BANCO ACTIVO, C. A. BANCO UNIVERSAL
ONAPI
ESTATUS CASOS

Signo Distintivo	Recurso	Fallo	Recurso	Estatus
 Registro No. 223224 Clase 36.	ADOPEM interpuso en fecha 18 de octubre del año 2016 formal Recurso de Nulidad contra este Registro.. Base de la Nulidad:  Vestidura comercial (colores azul y naranja)	-	Recurso de Nulidad.	El Recurso de Nulidad esta pendiente de fallo por el Departamento de Signos Distintivos de la ONAPI. Para la referencia, el expediente esta en estado de fallo desde el día 25 de noviembre del año 2016, fecha en la cual se depositó el escrito de defensa.
	ADOPEM interpuso en fecha 18 de octubre del año 2016 formal Recurso de Cancelación contra este Registro.	-	Recurso de Cancelación.	El Recurso de Cancelación esta pendiente de fallo por el Departamento de Signos Distintivos de la ONAPI. Para la referencia, el expediente esta en estado

<p>Registro No. 444756</p>	<p>Base de la Cancelación:</p>  <p>Vestidura comercial (colores azul y naranja)</p>			<p>de fallo desde el día 25 de noviembre del año 2016, fecha en la cual se depositó el escrito de defensa.</p>
<p></p> <p>Solicitud No. 2016-25378 en Clase 36 de fecha 15 de julio del año 2016.</p>	<p>ADOPEM interpuso en fecha 14 de octubre del año 2016 formal Recurso de Oposición contra esta Solicitud.</p> <p>Base de la oposición:</p>  <p>Vestidura comercial (colores azul y naranja)</p>	<p>En fecha <u>15 de noviembre del año 2017</u> fue notificada la Resolución No. 394 de fecha 8 de septiembre del año 2017 emitida por el Departamento de Signos Distintivos. El dispositivo de la Resolución señala:</p> <p>“...SEGUNDO: RECHAZA en cuanto al fondo el recurso de oposición.... En virtud de que los caracteres agregados a la marca solicitada le permiten diferenciarse con facilidad del rótulo previamente registrad, lo cual hace posible su coexistencia en el mercado sin crear error o confusión en el público consumidor y en base a los demás argumentos expuestos en el cuerpo de la presente Resolución...”</p>	<p>En fecha <u>29 de diciembre del año 2017</u> presentamos defensa al Recurso de Reconsideración interpuesto por ADOPEM contra la Resolución No. 394 de fecha 8 de septiembre del año 2017.</p> <p>La base de la Reconsideración interpuesta por ADOPEM fue:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Que ONAPI indicó que era un rótulo, cuando la figura jurídica era un Emblema. - Violación de derechos existentes de ADOPEM - La Decisión contraviene a las Resoluciones previamente dictadas por este Departamento de Signos Distintivos (No. 198 y 322) 	<p>El Recurso de Reconsideración esta pendiente de fallo por el Departamento de Signos Distintivos de la ONAPI</p>

<p> Se mueve contigo</p> <p>Solicitud de Registro No. 2016-25376 en clase 36 de fecha 15 de julio del año 2016.</p>	<p>ADOPEM interpuso en fecha 14 de octubre del año 2016 formal Recurso de Oposición contra esta Solicitud.</p> <p>Base de la oposición:</p> <p> Vestidura comercial (colores azul y naranja)</p>	<p>En fecha 13 de noviembre del año 2017 fue notificada la Resolución No. 373 de fecha 8 de septiembre del año 2017 emitida por el Departamento de Signos Distintivos. El dispositivo de la Resolución señala:</p> <p>“...SEGUNDO: RECHAZA en cuanto al fondo el recurso de oposición.... En virtud de que los caracteres agregados a la marca solicitada le permiten diferenciarse con facilidad del rótulo previamente registrad, lo cual hace posible su coexistencia en el mercado sin crear error o confusión en el público consumidor y en base a los demás argumentos expuestos en el cuerpo de la presente Resolución...”</p>	<p>En fecha 15 de diciembre del año 2017 presentamos defensa al Recurso de Reconsideración interpuesto por ADOPEM contra la Resolución No. 373 de fecha 8 de septiembre del año 2017.</p> <p>La base de la Reconsideración interpuesta por ADOPEM fue:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Que ONAPI indicó que era un rótulo, cuando la figura jurídica era un Emblema. - Violación de derechos existentes de ADOPEM - La Decisión contraviene a las Resoluciones previamente dictadas por este Departamento de Signos Distintivos (No. 198 y 322) 	<p>El Recurso de Reconsideración esta pendiente de fallo por el Departamento de Signos Distintivos de la ONAPI</p>
<p> Se mueve contigo</p> <p>Solicitud No. 2016-25379 en Clase 36 de fecha 15 de julio del año 2016</p>	<p>ADOPEM interpuso en fecha 14 de octubre del año 2016 formal Recurso de Oposición contra esta Solicitud.</p> <p>Base de la oposición:</p> <p> Vestidura comercial (colores azul y naranja)</p>	<p>En fecha 1ero de noviembre del año 2017 fue notificada la Resolución No. 365 de fecha 4 de agosto del año 2017 emitida por el Departamento de Signos Distintivos. El dispositivo de la Resolución señala:</p> <p>“...SEGUNDO: RECHAZA en cuanto al fondo el recurso de oposición.... En</p>	<p>En fecha 15 de diciembre del año 2017 presentamos defensa al Recurso de Reconsideración interpuesto por ADOPEM contra la Resolución No. 365 de fecha 4 de agosto del año 2017.</p> <p>La base de la Reconsideración interpuesta por ADOPEM fue:</p>	<p>El Recurso de Reconsideración esta pendiente de fallo por el Departamento de Signos Distintivos de la ONAPI</p>



	<p>Vestidura comercial (colores azul y naranja)</p>	<p>virtud de que los caracteres agregados a la marca solicitada le permiten diferenciarse con facilidad del rótulo previamente registrad, lo cual hace posible su coexistencia en el mercado sin crear error o confusión en el público consumidor y en base a los demás argumentos expuestos en el cuerpo de la presente Resolución...”</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Que ONAPI indicó que era un rótulo, cuando la figura jurídica era un Emblema. - Violación de derechos existentes de ADOPEM - La Decisión contraviene a las Resoluciones previamente dictadas por este Departamento de Signos Distintivos (No. 198 y 322) 	
<p> Solicitud No. 2016-25377 en Clase 36 de fecha 25 de julio del año 2016.</p>	<p>ADOPEM interpuso en fecha 14 de octubre del año 2016 formal Recurso de Oposición contra esta Solicitud.</p> <p>Base de la oposición:</p> <p></p> <p>Vestidura comercial (colores azul y naranja)</p>	<p>En fecha 24 de octubre del año 2017 fue notificada la Resolución No. 357 de fecha 25 de agosto del año 2017 emitida por el Departamento de Signos Distintivos. El dispositivo de la Resolución señala:</p> <p>“...SEGUNDO: RECHAZA en cuanto al fondo el recurso de oposición.... En virtud de que los caracteres agregados a la marca solicitada le permiten diferenciarse con facilidad del rótulo previamente registrad, lo cual hace posible su coexistencia en el mercado sin crear error o confusión en el público consumidor y en base a los demás argumentos expuestos en el cuerpo de la presente Resolución...”</p>	<p>En fecha 15 de diciembre del año 2017 presentamos defensa al Recurso de Reconsideración interpuesto por ADOPEM contra la Resolución No. 357 de fecha 25 de agosto del año 2017.</p> <p>La base de la Reconsideración interpuesta por ADOPEM fue:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Que ONAPI indicó que era un rótulo, cuando la figura jurídica era un Emblema. - Violación de derechos existentes de ADOPEM - La Decisión contraviene a las Resoluciones previamente dictadas por este Departamento 	<p>El Recurso de Reconsideración esta pendiente de fallo por el Departamento de Signos Distintivos de la ONAPI</p>



<p>Solicitud No. 2016-25380 en Clase 36 de fecha 15 de julio del año 2016.</p>	<p>Base de la oposición:</p>  <p>Vestidura comercial (colores azul y naranja)</p>	<p>“...SEGUNDO: ACOGE en cuanto al fondo el recurso de oposición.... por existir en el presente caso un riesgo de confusión, operando la causal impedida establecida en el literal c) del artículo 74 y conforme a los demás elementos contenidos en el cuerpo de la presente Resolución...”</p>	<p>los signos eran diferentes, y así mismo sobre la base de la clasificación que la misma ONAPI dio a las figuras bajo clasificación de Viena, indicando que la figura de ADOPEM está clasificada como un humano, mientras que la parte figurativa de B. ACTIVO estaba calificada como una estrella, así como la existencia de otros registros y usos de terceros de signos similares.</p>	
--	--	---	---	--

 <p>Solicitud No. 2016-25375 en Clase 36 de fecha 25 de julio del año 2016.</p>	<p>ADOPEM interpuso en fecha 14 de octubre del año 2016 formal Recurso de Oposición contra esta Solicitud.</p> <p>Base de la oposición:</p>  <p>Vestidura comercial (colores azul y naranja)</p>	<p>En fecha 6 de octubre del año 2017 fue notificada la Resolución No. 322 de fecha 14 de julio del año 2017 emitida por el Departamento de Signos Distintivos. El dispositivo de la Resolución señala:</p> <p>“...SEGUNDO: ACOGE en cuanto al fondo el recurso de oposición.... por existir en el presente caso un riesgo de confusión, operando la causal impedida establecida en el literal c) del artículo 74 y conforme a los demás elementos contenidos en el cuerpo de la presente Resolución...”</p>	<p>de Signos Distintivos (No. 198 y 322)</p> <p>En fecha 7 de noviembre de julio del año 2017 procedimos a presentar Recurso de Reconsideración contra la Resolución No. 322 ante el Departamento de Signos Distintivos sobre la base de que los signos eran diferentes, y así mismo sobre la base de la clasificación que la misma ONAPI dio a las figuras bajo clasificación de Viena, indicando que la figura de ADOPEM está clasificada como un humano, mientras que la parte figurativa de B. ACTIVO estaba calificada como una estrella, así como la existencia de otros registros y usos de terceros de signos similares</p>	<p>El Recurso de Reconsideración esta pendiente de fallo por el Departamento de Signos Distintivos de la ONAPI</p>
	<p>ADOPEM interpuso en fecha 14 de octubre del año 2016 formal Recurso de Oposición contra esta Solicitud.</p>	<p>En fecha 4 de julio del año 2017 fue notificada la Resolución No. 198 de fecha 26 de mayo del año 2017 emitida por el Departamento de Signos Distintivos. El dispositivo de la Resolución señala:</p>	<p>En fecha 26 de julio del año 2017 procedimos a presentar Recurso de Reconsideración contra la Resolución No. 198 ante el Departamento de Signos Distintivos sobre la base de que</p>	<p>El Recurso de Reconsideración esta pendiente de fallo por el Departamento de Signos Distintivos de la ONAPI.</p>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANO, S.A.
REPORTE DE LITIGIOS
ACTUALIZADO AL 12 DE ABRIL DE 2018

<u>Tribunal</u>	<u>Expediente No.</u>	<u>Demanda</u>	<u>Demandante</u>	<u>Demandado</u>	<u>Indemnización Perseguida</u>	<u>Status y Comentarios</u>
Tercera Sala de la Cámara Civil y Comercial de la Corte de Apelación del Distrito Nacional	1123.002	Demanda en intervención forzosa incoada mediante Acto No. 621/2016 de fecha 24 de junio de 2016 instrumentado por el ministerial Wilson Rojas	Guerrero Gil & Asociados, S.R.L.	Banco Múltiple Activo Dominicano, S.A. y Superintendencia de Bancos Banco Providencial de Ahorros y Créditos (demandado principal)	RD\$809,061.68 y US\$3,797.54 Indemnización Daños y Perjuicios – 5% del monto reclamado.	<u>Audiencias y Decisiones:</u> 1. 2 de agosto de 2016: El tribunal ordenó una comunicación recíproca de documentos. 2. 19 de octubre de 2016: El tribunal ordenó una prórroga a la medida de comunicación recíproca de documentos. 3. 7 de diciembre 2016: Nuevo abogado quien se constituyó en audiencia en representación de Banco Providencial, y solicitó al tribunal una prórroga a la medida de comunicación de documentos, a lo cual no se opuso ninguna de las partes, y por tanto fue acogida y ordenada por el tribunal. 4. 1 de marzo de 2017: El tribunal ordenó una comunicación recíproca de documentos, fijando la próxima audiencia para el día 27 de abril de 2017. 5. 27 de abril de 2017: Última audiencia en la cual las partes presentaron conclusiones al fondo. 6. 11 de noviembre de 2017: La Quinta Sala de la Cámara Civil y Comercial del Juzgado de Primera Instancia del Distrito Nacional dictó la Sentencia No. 2017-1415 mediante la cual ordenó el sobreseimiento del caso hasta tanto concluya el proceso de disolución de Banco Providencial de Ahorros y Créditos. 7. 11 de enero de 2018: Recurso de apelación interpuesto por Guerrero Gil & Asociados, S.R.L. 8. 13 de marzo de 2018: Audiencia celebrada ante la Corte en la que se ordenó una comunicación de documentos. 9. 4 de junio de 2018: Próxima audiencia. <u>Comentarios:</u> Superintendencia de Bancos debe mantener indemne a Banco Múltiple Activo Dominicano, S.A. Pendiente obtener certificación de la Superintendencia de Bancos.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANO, S.A.
REPORTE DE LITIGIOS
ACTUALIZADO AL 12 DE ABRIL DE 2018

<u>Tribunal</u>	<u>Expediente No.</u>	<u>Demanda</u>	<u>Demandante</u>	<u>Demandado</u>	<u>Indemnización Perseguida</u>	<u>Status y Comentarios</u>
Segunda Sala de la Corte de Trabajo del Distrito Nacional	1123.009	Demanda en cobro de prestaciones e indemnizaciones laborales por supuesta dimisión justificada incoada mediante Escrito introductorio de fecha 25 de agosto de 2016	Jorge Alberto Mateo Melo, Sergio Arismendy Montero, Ángela Nerici Tejada, Teobaldo Leonor Sanchez, Wilkins Jose Sanchez, Emiliano Mateo, Roberto Pérez, Vladimir Montero, William Gonzalez, Roberto Decena, Jose Ramón Mercedes, Winston Cruz, Merejo Ortiz, Samuel Montero, Máximo Lantigua, Wilson Cabral, Ysaac Puello, Carlos Manuel Cotuy, Daniel De La Rosa, Félix Acevedo, Alfonso De Jesus Contreras, Rody Temístocles Santana, Nicolás Ramírez, Ygnacio Heredia, Arismendy Acosta, Danilo Guillen, Emiliano Mateo, Vladimir Rodríguez y Juan Matos Ruiz	Guardines Lince, SRL, Banco Providencial de Ahorros y Crédtos, Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A., Iván Aquiles Hernández	1. Prestaciones laborales, derechos adquiridos e indemnización por no inscripción en la TSS: <ul style="list-style-type: none"> • 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 	<u>Audiencias y Decisiones:</u> <ol style="list-style-type: none"> 1. 12 de octubre de 2016: Audiencia de conciliación. Se levantó acta de no acuerdo respecto de Banco Activo, y acta de no comparecencia respecto de los demás codemandados. 2. 13 de diciembre de 2016: Audiencia prorrogada a los fines de que parte demandante tomara conocimiento de la solicitud de admisión de nuevos documentos depositada por Banco Activo, y de los escrito depositados por los codemandados, e hiciera los reparos de lugar. 3. 28 de febrero de 2017: Audiencia prorrogada a los fines de que las partes tomaran conocimiento de la solicitud de admisión de nuevos documentos depositada por Banco Providencia, e hiciera los reparos de lugar. 4. 2 de mayo de 2017: Audiencia en la que se presentaron conclusiones al fondo. 5. 31 de mayo de 2017: La Primera Sala del Juzgado de Trabajo del Distrito Nacional dictó la Sentencia No. 167/2017 mediante la cual rechazó la demanda por improcedente e infundada. 6. 4 de noviembre de 2017: Recurso de apelación incoado contra la Sentencia No. 167/2017. 7. 28 de febrero de 2018: Audiencia reenviada a los fines de citar a co-recorridos Guardines Lince, SRL, Banco Providencial de Ahorros y Crédtos, e Iván Aquiles Hernández. 8. 2 de mayo de 2018: Próxima audiencia. <u>Comentarios:</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANO, S.A.
 REPORTE DE LITIGIOS
 ACTUALIZADO AL 12 DE ABRIL DE 2018

Tribunal	Expediente No.	Demanda	Demandante	Demandado	Indemnización Perseguida	Status y Comentarios
					RD\$273,039.66 • Roberto Pérez Heredia RD\$238,431.97 • Angela Nericí 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 2. RD\$200,000.00 Indemnización por no pagar bonificación 2011-2012, por retraso en los pagos de la mensualidad de los trabajadores, por	

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANO, S.A.
 REPORTE DE LITIGIOS
 ACTUALIZADO AL 12 DE ABRIL DE 2018

<u>Tribunal</u>	<u>Expediente No.</u>	<u>Demanda</u>	<u>Demandante</u>	<u>Demandado</u>	<u>Indemnización Perseguida</u>	<u>Status y Comentarios</u>
					<p>realizar trabajos distintos a los que fueron objeto del contrato y por los malos tratos</p>	

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANO, S.A.
REPORTE DE LITIGIOS
ACTUALIZADO AL 12 DE ABRIL DE 2018

<u>Tribunal</u>	<u>Expediente No.</u>	<u>Demanda</u>	<u>Demandante</u>	<u>Demandado</u>	<u>Indemnización Perseguida</u>	<u>Status y Comentarios</u>
Corte de Trabajo del Distrito Nacional	1123.010	Demanda en intervención forzosa en ocasión de demanda laboral en cobro de prestaciones e indemnizaciones laborales por supuesta despido injustificado, incoada mediante escrito introductivo de fecha 15 de septiembre del año 2016	Ricardo José Núñez Garrido	Banco Múltiple Activo Dominicano, S.A. Banco Providencial de Ahorros y Crédito, Guardianes Lince, Aquiles Hernández Bona e Ivelisse Bona de Hernández (demandados principales)	<p><u>Prestaciones laborales y derechos adquiridos</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. RD\$58,749.48 por concepto de 28 días de preaviso 2. RD\$100,713.39 por concepto de 48 días de auxilio de cesantía 3. RD\$20,981.96 por concepto de 10 días de bono vacacional 4. \$31,472.93 por concepto de 15 días de vacaciones no disfrutadas 5. RD\$37,500.00 por concepto de proporción del salario de Navidad del año 2015 6. RD\$94,418.80 por concepto de 45 días de la participación en los beneficios de la empresa del año 2014 7. RD\$70,814.10 por concepto de proporción de la participación en los beneficios de la empresa del año 2015 8. RD\$14,687.37 por concepto de los días trabajados y no pagados <p><u>Indemnizaciones</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 9. RD\$300,000.00 por concepto de 6 meses 	<p><u>Audiencias y Decisiones:</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 26 de octubre de 2016: Audiencia de conciliación, en la que se levantó acta de no acuerdo. 2. 8 de diciembre de 2016: Audiencia aplazada por el tribunal ya que la parte demandante no había citado los señores Aquiles Hernández Bona e Ivelisse Bona de Hernández y las sociedades Guardianes Lince y Banco Providencial de Ahorro y Crédito para el conocimiento de la demanda principal, por lo que los expedientes no podían ser fusionados. 3. 26 de octubre de 2017: La Sexta Sala del Juzgado de Trabajo del Distrito Nacional dictó la Sentencia No. 055-2017-SSEN-00314 acogió la demanda en contra de Banco Providencial de Ahorros y Crédito y la condenó al pago de derechos adquiridos y prestaciones laborales, y declaró común y oponible la sentencia a Banco Activo. 4. 15 de diciembre de 2017: Recurso de apelación parcial interpuesto por el señor Ricardo José Núñez Garrido contra la Sentencia No. 055-2017-SSEN-00314. 5. 29 de diciembre de 2017: Recurso de apelación incidental interpuesto por el Banco Múltiple Activo Dominicano, S.A., contra la Sentencia No. 055-2017-SSEN-00314. 6. 26 de enero de 2018: Banco Activo depositó ante la Presidencia de la Corte de Trabajo y notificó a los abogados apoderados de Ricardo Núñez la certificación en la que consta la consignación hecha favor de Ricardo Núñez por el duplo de las condenaciones de la Sentencia No. 055-2017-SSEN-00314. <p><u>Comentarios:</u> Pendiente de fijación de audiencia.</p>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANO, S.A.
 REPORTE DE LITIGIOS
 ACTUALIZADO AL 12 DE ABRIL DE 2018

Tribunal	Expediente No.	Demanda	Demandante	Demandado	Indemnización Perseguida	Status y Comentarios
					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	

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANO, S.A.
 REPORTE DE LITIGIOS
 ACTUALIZADO AL 12 DE ABRIL DE 2018

<u>Tribunal</u>	<u>Expediente No.</u>	<u>Demanda</u>	<u>Demandante</u>	<u>Demandado</u>	<u>Indemnización Perseguida</u>	<u>Status y Comentarios</u>
Tribunal Superior Administrativo	1123.003	Demanda en intervención forzosa en ocasión de recurso contencioso administrativo incoado contra Tercera Resolución de la Junta Monetaria, adoptada en fecha 19 de mayo de 2016	Iván Aquiles Hernández Oleaga y Banco de Ahorro y Crédito Providencial	Banco Múltiple Activo Dominicano, S.A. Junta Monetaria (intimado principal)	N/A	<p><u>Audiencias y Decisiones:</u></p> <p>1. 13 de septiembre de 2016: Solicitud de prórroga para depositar escrito de defensa depositada por ante el Tribunal Superior Administrativo.</p> <p><u>Comentarios:</u> Junta Monetaria y Procuraduría General Administrativa habían solicitado prórroga a la vez. Pendiente notificación de auto por parte del Tribunal Superior Administrativo en respuesta a solicitud de prórroga.</p>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANO, S.A.
REPORTE DE LITIGIOS
ACTUALIZADO AL 12 DE ABRIL DE 2018

<u>Tribunal</u>	<u>Expediente No.</u>	<u>Demanda</u>	<u>Demandante</u>	<u>Demandado</u>	<u>Indemnización Perseguida</u>	<u>Status y Comentarios</u>
Tribunal Superior Administrativo	1123.004	Demanda en intervención forzosa en ocasión de recurso contencioso administrativo incoado contra Primera Resolución de la Junta Monetaria, adoptada en fecha 2 de junio de 2016	Iván Aquiles Hernández Oleaga y Banco de Ahorro y Crédito Providencial	Banco Múltiple Activo Dominicano, S.A. Junta Monetaria (intimado principal)	N/A	<p><u>Audiencias y Decisiones:</u></p> <p>2. 13 de septiembre de 2016: Solicitud de prórroga para depositar escrito de defensa depositada por ante el Tribunal Superior Administrativo.</p> <p><u>Comentarios:</u> Junta Monetaria y Procuraduría General Administrativa habían solicitado prórroga a la vez. Pendiente notificación de auto por parte del Tribunal Superior Administrativo en respuesta a solicitud de prórroga.</p>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANO, S.A.
REPORTE DE LITIGIOS
ACTUALIZADO AL 12 DE ABRIL DE 2018

<u>Tribunal</u>	<u>Expediente No.</u>	<u>Demanda</u>	<u>Demandante</u>	<u>Demandado</u>	<u>Indemnización Perseguida</u>	<u>Status y Comentarios</u>
Tercera Sala del Juzgado de Trabajo del Distrito Nacional	1123.011	Demanda laboral en cobro de prestaciones laborales, derechos adquiridos y reparación de daños y perjuicios por supuesto desahucio interpuesta mediante escrito introductorio de fecha 28 de julio del año 2016.	Eduardo Montero Montero	Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A. Guardianes Lince, S.R.L., Iván Aquiles Hernández Oleaga y Aquiles Hernández Bona.	<p>Prestaciones laborales y derechos adquiridos</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. RD\$45,135.12 por concepto de preaviso 2. RD\$145,968.51 por concepto de auxilio de cesantía 3. RD\$13,543.47 por concepto de vacaciones no disfrutadas 4. RD\$34,309.17 por concepto de del salario de Navidad 5. RD\$90,289.80 por concepto de proporción de la participación en los beneficios de la empresa del año 2015 <p>Indemnizaciones RD\$2,000,000.00, por causa de abuso de poder al momento de terminación del contrato de trabajo.</p>	<p><u>Audiencias y Decisiones:</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 9 de noviembre de 2016: Audiencia de conciliación, en la que se levantó acta de no acuerdo. 2. 9 de febrero de 2017: Audiencia de prueba y fondo aplazada a los fines de que las partes hagan reparos reparos a los documentos depositados por la parte demandada. 3. 27 de abril de 2017: Audiencia de prueba y fondo aplazada. 4. 24 de agosto de 2017: Audiencia de prueba y fondo aplazada a los fines de que la parte demandante cumpla con citar a Guardianes Lince S.R.L. 5. 31 de octubre de 2017: Audiencia de Prueba y fondo aplazada a los fines de que la parte demandante tenga la oportunidad de hacer reparos sobre los documentos depositados por el señor Aquilés Hernández Oleaga. 6. 6 de diciembre de 2017: Audiencia de prueba y fondo aplazada a los fines de que la parte demandante regularice la citación. 7. 13 de febrero de 2018: Audiencia de prueba y fondo aplazada a los fines de que la parte demandante cumpla con citar a Guardianes Lince S.R.L. 8. 5 de abril de 2018: Audiencia de prueba y fondo en la que las partes presentaros sus conclusiones al fondo. <p><u>Comentarios:</u> Pendiente de fallo.</p>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANO, S.A.
REPORTE DE LITIGIOS
ACTUALIZADO AL 12 DE ABRIL DE 2018

<u>Tribunal</u>	<u>Expediente No.</u>	<u>Demanda</u>	<u>Demandante</u>	<u>Demandado</u>	<u>Indemnización Perseguida</u>	<u>Status y Comentarios</u>
Juzgado de Trabajo del Distrito Judicial de Puerto Plata	1123.015	Demanda laboral en cobro de prestaciones laborales, derechos adquiridos y reparación de daños y perjuicios por supuesto desahucio incoada mediante Escrito Introdutivo de fecha 8 de junio del año 2017	Diógenes Suero	Banco Múltiple Activo Dominicano, S.A. Banco Providencial de Ahorros y Crédito	<p><u>Prestaciones laborales y derechos adquiridos</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. RD\$70,498.40, por concepto de 28 días de preaviso; 2. RD\$984,459.80 por concepto de 391 días de auxilio de cesantía; 3. RD\$60,000.00 por concepto de 12 meses de salario de Navidad; 4. RD\$57,909.40 por concepto de 23 días de vacaciones; 5. RD\$151,068.00 por concepto de Bonificación; 6. RD\$146,032.4 por concepto de 78 días libres trabajados y no pagados 7. RD\$30,213.60 por concepto de 12 días feriados trabajados y no pagados <p><u>Indemnizaciones</u> RD\$360,000.00, por concepto indemnización establecida en el artículo 95(3) del Código de Trabajo.</p>	<p><u>Audiencias y Decisiones:</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <u>19 de julio de 2017:</u> Audiencia de conciliación aplazada para regularizar citación a Banco Providencial. 2. <u>29 de agosto de 2017:</u> Audiencia aplazada a fines solicitados por la parte demandante. 3. <u>2 de octubre de 2017:</u> Audiencia aplazada a fines solicitados por la parte demandante. 4. <u>2 de noviembre de 2017:</u> Audiencia aplazada en vista de documentos depositados por parte demandada. 5. <u>5 de febrero de 2018:</u> Audiencia aplazada para dar última oportunidad de citar a Banco Providencial. 6. <u>1ro de marzo de 2018:</u> Audiencia a la que no asistió la parte demandante tras manifestar no tener interés en el proceso. Se solicitó archivo definitivo del mismo. <p><u>Comentarios:</u> Pendiente de fallo.</p>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANO, S.A.
REPORTE DE LITIGIOS
ACTUALIZADO AL 12 DE ABRIL DE 2018

<u>Tribunal</u>	<u>Expediente No.</u>	<u>Demanda</u>	<u>Demandante</u>	<u>Demandado</u>	<u>Indemnización Perseguida</u>	<u>Status y Comentarios</u>
Séptima Sala del Tribunal de Tierras de Jurisdicción Original	1123.017	Litis sobre derechos registrados y nulidad de actos de transferencia incoada en fecha 7 de noviembre de 2017	Iván Hernández Oleaga, Ivette Hernández Bona y Propiherbon, S.R.L	Banco de Ahorro y Crédito Providencial, S.A., Banco Activo Dominicana, Activo International Bank, Inc., Alejandro Joel Valencia Hurtado y José Antonio Oliveros Febres-Cordero	N/A	<u>Audiencias y Decisiones:</u> 1. 9 de enero de 2018: Audiencia aplazada para citar a Activo International Bank, Inc., Alejandro Joel Valencia Hurtado y José Antonio Oliveros Febres-Cordero. 2. 6 de marzo de 2018: Audiencia aplazada a fin de que demandante dé cumplimiento a sentencia anterior. 3. 30 de abril de 2018: Próxima audiencia. <u>Comentarios:</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANO, S.A.
 REPORTE DE LITIGIOS
 ACTUALIZADO AL 12 DE ABRIL DE 2018

<u>Tribunal</u>	<u>Expediente No.</u>	<u>Demanda</u>	<u>Demandante</u>	<u>Demandado</u>	<u>Indemnización Perseguida</u>	<u>Status y Comentarios</u>
Quinta Sala de la Cámara Civil y Comercial del Juzgado de Primera Instancia del Distrito Nacional	1123.018	Demanda en intervención forzosa incoada mediante Acto No. 368/2018 de fecha 5 de marzo de 2018, en ocasión de demanda en nulidad de memorándum de entendimiento y actos de transferencia	Iván Hernández Oleaga e Ivette Hernández Bona	Banco de Ahorro y Crédito Providencial, S.A., Superintendencia de Bancos, Junta Monetaria, Banco Central de la República Dominicana, Banco Activo Dominicana, Activo International Bank, Inc., Alejandro Joel Valencia Hurtado y José Antonio Oliveros Febres-Cordero	N/A	<u>Audiencias y Decisiones:</u> 1. 7 de marzo de 2018: Audiencia en la que se ordenó comunicación recíproca de documentos. 2. 15 de mayo de 2018: Próxima audiencia. <u>Comentarios:</u>

Hechos posteriores al cierre

Aportes de capitalización:

Posterior al cierre en fecha 30 de enero del 2018 se efectuó un aporte de capital de RD\$65,000,000.

Operaciones con partes vinculadas

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

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

	<u>Créditos</u> <u>Vigentes</u> <u>RDS</u>	<u>Créditos</u> <u>Vencidos</u> <u>RDS</u>	<u>Total</u> <u>RDS</u>	<u>Garantías</u> <u>Reales</u> <u>RDS</u>
<u>2017</u>	41,841,291	-	41,841,291	51,283,341
<u>2016</u>	1,263,542	-	1,263,542	-

Otras operaciones con partes vinculadas

	<u>2017</u> <u>RDS</u>	<u>2016</u> <u>RDS</u>
Otros saldos con relacionados:		
Depósitos cuentas corrientes	12,736,902	-
Cuentas de ahorros	13,926,196	249,955
Certificados Financieros	6,251,100	60,000
	<u>32,914,198</u>	<u>309,955</u>
Ingresos:		
Intereses y comisiones por créditos	<u>2,025,955</u>	<u>57,838</u>
Gastos:		
Intereses por captaciones:		
Cuentas de ahorros	1,379	2,115
Cuentas de Certificados financieros	103,499	1,058
	<u>104,878</u>	<u>3,173</u>

Nuestras Oficinas Comerciales

Oficina Principal

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

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

Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Teléfono (829) 946-2220

Sucursal en Santo Domingo

Sucursal Naco

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

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

Sábado de 9:00am – 1:00pm

Teléfono (809) 541-2220

Sucursal en el interior

Sucursal Santiago de los Caballeros

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

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

Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Teléfono (849) 937-3220

Otros Puntos de Atención

Tele Servicios Activo

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

Pagatodo

Estafetas: Lunes a Viernes de 8:00 a.m. a 9:00 p.m.

Página Web: los 365 días del año.

Teléfono (809) 533-2727

Nicho de Mercado Preponderante

El mercado meta estará enfocado por una parte en las micro y pequeñas empresas, específicamente aquellas con presencia en sectores como; comercio, contratistas, y servicios (empresas con una maduración en operación mínima de 6 meses), caracterizados por un nivel socioeconómico entre C+ y C, en los que le estaremos ofreciendo productos como préstamos pymes, tarjetas de créditos clásicas y para pago de suplidores, créditos diferidos y productos garantizados para reenganchar a clientes nuevamente al sistema financiero. Otro de los enfoques de mercado son los clientes físicos, pequeñas empresas y suplidores de las medianas empresas, caracterizados por un nivel socioeconómico A/B C+ y C, estaremos ofreciendo productos como préstamos personales, tarjetas de créditos Clásicas y Gold, préstamos para vehículos, préstamos en tienda y líneas de créditos.

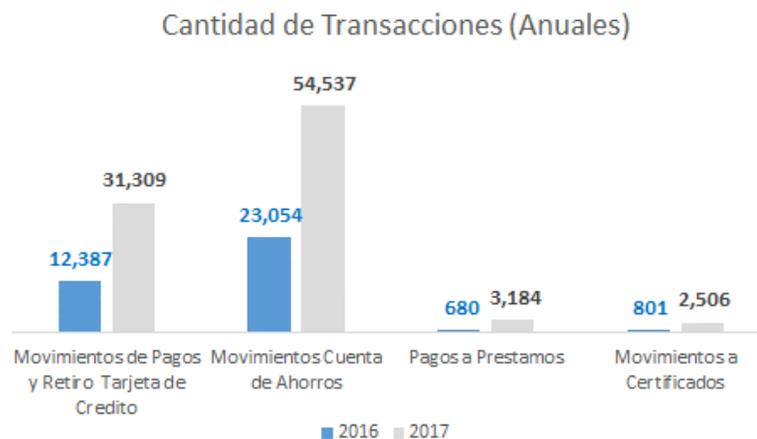
Para el nicho de las medianas empresas específicamente de los sectores comercio, industrial, asegurador, exportador, entre otros caracterizado en los segmentos socioeconómicos A, B y C+ se les estará ofreciendo productos de préstamos corporativos, y tarjetas de créditos Gold, Platinum y Empresariales.

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

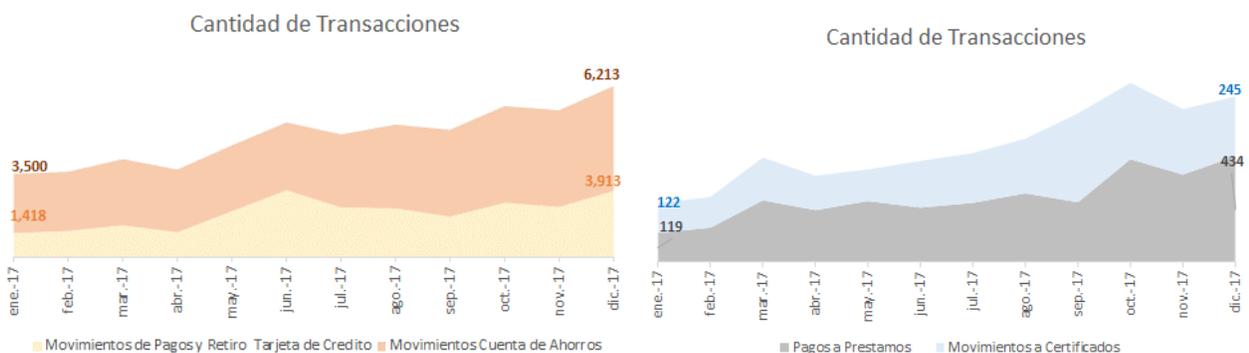
Comportamiento Operacional

A diciembre del año 2017, la operación a nivel nacional consta de 3 sucursales, su plantilla laboral está representada por 110 empleados, en cuanto a los cajeros automáticos la institución está en proceso de negociación para la instauración de cajeros automáticos en todas las sucursales.

En cuanto a la cantidad de transacciones los movimientos de pagos y retiro de tarjeta de crédito crecieron en 153% en el año 2017 con respecto al año 2016, pasando de 12.387 transacciones a 31.309 transacciones. Los movimientos de cuentas de ahorro crecieron en 137% en el 2017 con respecto al año 2016, pasando de 23.054 transacciones a 54.537 transacciones. En cuanto a los pagos de préstamos estos crecieron en 368% anual, pasando de 680 transacciones a 3.184 transacciones, y por último los movimientos en certificados crecieron a una tasa anual del 213%, pasando de 801 transacciones en el año 2016 a 2.506 transacciones al cierre del año 2017.



La evolución mensual de los tipos de transacciones se comportó de la siguiente manera:



Logros de la Entidad 2017

Operaciones:

- ✓ Identificación de reportes para automatizar del Área de operaciones.
- ✓ Establecimiento de esquema procesamiento de Operaciones fuera de línea.
- ✓ Evaluación de los proveedores críticos del Banco área de Operaciones: Core, Evertec, Sinergy, Applied System.

Riesgo:

- ✓ Mejora en la calidad de los reportes regulatorios.
- ✓ Levantamiento de matrices de Riesgo Operacional.
- ✓ Herramienta RiskOP para el registro de eventos de Riesgo Operacional.

Cumplimiento:

- ✓ Adecuación del Comité de Cumplimiento.
- ✓ Implementación del Sistema de Administración de Riesgo de Prevención del Lavado de Activo.
- ✓ Actualización del Manual de Control Interno para la Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.
- ✓ Mejora en la efectividad de los envíos regulatorios a la SIB, pasando de 97.31% (I Trimestre 2017) a 99.24% (IV Trimestre 2017).

Auditoría Interna

- ✓ Fortalecimiento del esquema de seguimiento a los planes de acción de la gerencia.
- ✓ Establecimiento de un esquema de evaluación integral de los centros de negocios, asignando calificación de auditoría.
- ✓ Implementación de un modelo para monitorear el indicador de Control Interno de la Entidad, trimestralmente.

Capital Humano

- ✓ Aprobación y entrega a todo el personal del Manual de Puestos.
- ✓ Actualización del Código de Ética y Conducta.
- ✓ Elaboración del Plan Anual de Capacitación.

Tecnología (Proyectos en curso)

- ✓ Implementar plan de mejoras al Core Banking.
- ✓ Readecuar la estructura de Tecnología.
- ✓ Implementar el plan de seguridad de información.
- ✓ Fortalecer la infraestructura de comunicación de datos del banco.
- ✓ Establecer un site alternativo de procesamiento de datos.
- ✓ Desarrollar un Plan de Continuidad de Negocios.

Infraestructura

- ✓ Remodelación y adecuación de la sucursal Santiago.

Reporte Financiero

Desempeño Financiero **Diciembre**
 (En millones de pesos y porcentajes) **2017**

Principales Variables de los Estados Financieros

Balance General

Total Activos	1,160.23
Cartera de Créditos (Neta)	287.87
Captaciones del Público	682.84
Otros Financiamientos Obtenidos	0.00
Patrimonio Técnico	418.80

Cuentas de Resultados

Margen Financiero Bruto	39.50
Margen Financiero Neto	16.54
Gastos Operativos	-187.96
Resultado Neto	-162.49

INDICADORES FINANCIEROS

Indicadores de Rentabilidad (%)

Margen Financiero Bruto/Activos Productivos	10.13%
Resultado Neto/Patrimonio Promedio (ROE)	-53.02%
Resultado Neto/ Total Activo Promedio (ROA)	-19.89%
Costo de Fondos	8.15%

Indicadores de Adecuación Patrimonial (%)

Patrimonio Técnico/ Activos Ponderados por riesgo	11.07%
---	--------

Indicadores de Calidad de Cartera de Créditos (%)

Cartera de Créditos Vencida (K)/ Cartera de Cré	2.39%
Prov. Cartera de Créditos/Cartera de Créditos Venci	189.32%

Indicadores de Eficiencia (%)

Gastos de Explotación/Activos Productivos	47.34%
---	--------

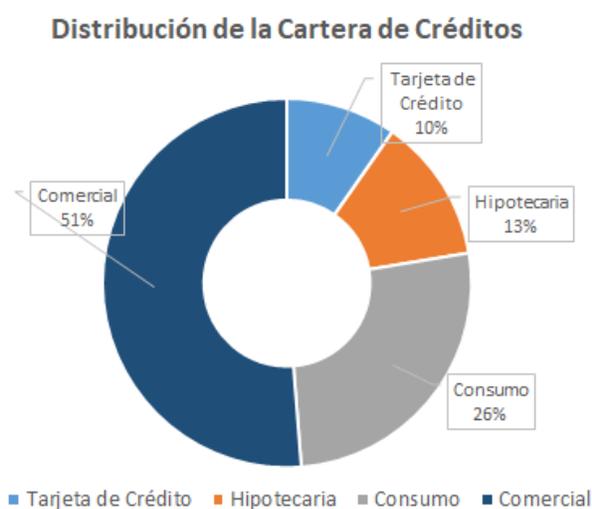
Indicadores de Liquidez (%)

Disponibilidades/Captaciones del Público	44.65%
Cartera de Créditos/Captaciones del Público	44.38%

* existen 210 millones que la SIB tiene pendiente por aprobar

Perfil del Crédito

A diciembre 2017, la cartera bruta de préstamos de Banco Múltiple Activo Dominicana totalizó RD\$ 303 millones de pesos, el cual se traduce en un crecimiento interanual del 273% (con respecto al 2016), el tipo de cartera con mayor concentración fue la de los préstamos comerciales con un 51%, la cartera de créditos al consumo agrupó el 36% (TDC 10% y préstamos personales 26%) y los préstamos hipotecarios concentraron el 13%.



Consumo de bienes y servicios	36.25%
Préstamos Personales para Gastos	21.18%
TDC	10.93%
Vehículos	3.05%
Garantía de Certificados	0.21%
Descuento por Nómina	0.87%
Comercio al por mayor y al por menor	22.33%
Líneas de Crédito	19.65%
Comerciales Individuales	2.19%
Adelantos en Cuenta Corriente	0.15%
Tarjeta de Crédito Empresarial	0.34%
Compra y remodelación de viviendas	12.70%
Préstamo para adquisición de la Vivienda	11.03%
Préstamo para adquisición de Segunda Vivienda	1.67%
Actividades Inmobiliarias	13.28%
Líneas de Crédito	11.94%
Comerciales Individuales	1.28%
Tarjeta de Crédito Empresarial	0.06%
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	7.42%
Construcción	2.01%
Enseñanza	0.05%
Hoteles y Restaurantes	0.25%
Otras Actividades Sociales	0.20%
Intermediación Financiera	5.51%
Total Cartera	100.00%

En cuanto al tipo de persona, la cartera de créditos bruta que aplica a las personas físicas está compuesta por el 45%, equivalente a 136 millones de pesos, y 55% agrupa el total de los préstamos de personas jurídicas, equivalente a 167 millones de pesos.

Cartera de Préstamos

Persona Física	136	45.00%
Persona Jurídica	167	55.00%
	303	100.00%

El sector económico más importante dentro de la cartera de préstamos bruta es el de consumo de bienes y servicios con un 36.08%, equivalente a 109 millones de pesos, el cual contiene 1.703 préstamos, liderado por las tarjetas de créditos.

Sectores Económicos	Monto MMDOP	%	Número Prestamos	Monto Promedio DOP
Consumo de bienes y servicios	110	36.25%	1,703	64,542
Comercio al por mayor y al por menor	68	22.33%	56	1,209,007
Actividades Inmobiliarias	40	13.28%	18	2,237,033
Compra y remodelación de viviendas	38	12.70%	5	7,698,540
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	22	7.42%	13	1,729,715
Intermediación Financiera	17	5.51%	8	2,089,863
Construcción	6	2.01%	3	2,035,033
Hoteles y Restaurantes	1	0.25%	5	153,680
Otras Actividades Sociales	1	0.20%	5	119,600
Enseñanza	0	0.05%	1	136,700
	303	100.00%	1,817	166,864

La cartera de crédito bruta promedió un 19.51% (16.91% para el promedio de los bancos múltiples) anual en moneda nacional y 30.96% anual en moneda extranjera (7.48% para el promedio de los bancos múltiples), la existencia de la brecha con respecto al mercado de debe a que el banco concentra un porcentaje más alto en tarjetas de créditos.

Actividades	Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
	BMAD	Bancos Múltiples	BMAD	Bancos Múltiples
Consumo de bienes y servicios	26.21	25.60	29.15	40.54
Comercio al por mayor y al por menor	17.45	14.10	48.00	5.05
Compra y remodelación de viviendas	14.01	10.97	-	7.11
Actividades Inmobiliarias	15.74	14.38	48.00	6.15
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	17.24	17.31	48.00	5.81
Construcción	16.00	14.18	-	7.76
Enseñanza	26.00	12.79	-	6.75
Hoteles y Restaurantes	25.11	17.33	-	4.97
Otras Actividades Sociales	14.26	10.48	-	7.43
Hogares Privados con Servicios Domésticos	15.74	14.38	-	7.46
Intermediación Financiera	14.26	10.48	6.31	4.90
Tasa de Interés Promedio	19.51	16.91	30.96	7.48

Los principales cinco tipos de clientes dentro del banco concentran el 90% de la cartera bruta de créditos, específicamente los asalariados privados (39%), Otros Clientes de Pequeñas Empresas (18%), Otros Clientes de Medianas Empresas (16%), Empresario Pyme (10%) y Corporativos generadores de Divisas (7%), mientras tanto este tipo de clientes concentran el 51% dentro del total de los Bancos Múltiples.

Tipo de Clientes	BMAD	Sistema
Asalariado Privado	39%	29%
Otros Clientes Pequeña Empresa	18%	6%
Otros Clientes Mediana Empresa	16%	4%
Empresario PYME/Patron de PYME	10%	8%
Corporativo Otros Generadores de Divisas	7%	3%
Principales Tipos de Clientes	90%	51%
Total General	100%	100%

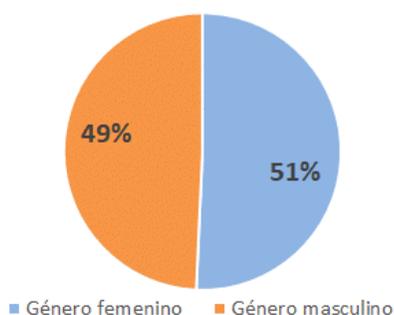
La mayor morosidad se encuentra en los préstamos comerciales, donde el 31,5% de esta cartera está dentro de las clasificaciones (C+D+E).

El índice de cartera vencida del Banco ha presentado una tendencia decreciente. A la fecha de análisis, el indicador mencionado se ubicó en 2.39%, mostrando una mejora de 23.07 puntos porcentuales en relación a lo registrado a diciembre 2016 (25.46%). Dicho indicador aún posee el reto de mejorar en relación al sector de bancos múltiples (1.69%); sin embargo, la cartera vencida empieza a converger a niveles manejables para la entidad.

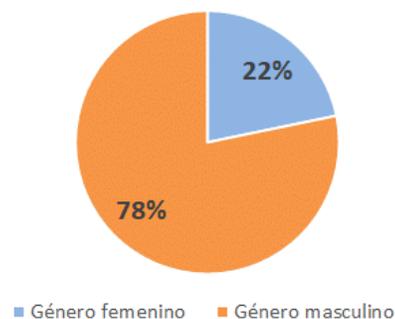
	Créditos Comerciales	Créditos de Consumo	Créditos hipotecarios	Total Cartera
A	64.3%	85.5%	100.0%	76.5%
B	4.2%	7.0%	0.0%	4.7%
C	6.2%	2.7%	0.0%	4.1%
D	14.5%	1.1%	0.0%	7.8%
E	10.8%	3.7%	0.0%	6.8%
	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

Cartera de Préstamos por Tipo de Género

Cantidad de Crédito por Tipo de Género



Volumen de Crédito por Tipo de Género



Perspectivas y Estrategias de Negocio

Banco Activo se encuentra en la posición N°17 desde el punto de vista de los activos, concentrando el 0.08% de los activos de los Bancos Múltiples, la entidad aspira lograr el 0.12% para el cierre del año 2019, el principal reto es la rentabilidad del banco, por lo que se están realizando todos los esfuerzos de potenciar el negocio de consumo, tanto de TDC como de vehículos, buscando nichos de mercados que dejen beneficio para el banco y satisfacción al cliente. El banco se ha dispuesto a ejecutar una publicidad más estratégica y precisa, aprovechando la penetración de las redes sociales, por lo que a través del análisis de la matriz FODA se desarrollaron estrategias que nos permita impulsar el negocio y los ingresos del banco.

En la siguiente grafica se puede observar la posición del banco y de sus principales competidores.

COMPETENCIA BANCA MULTIPLE REPÚBLICA DOMINICANA MES DE DICIEMBRE 2017

Cifras en millones de dólares

BANCOS MÚLTIPLES	AÑOS	DISPONIBILIDADES	CARTERA DE CREDITOS NETA	INVERSIONES NETAS	TOTAL ACTIVO	%	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	TOTAL PATRIMONIO	RESULTADO ACUMULADO (Ene-Dic 17)
1 BANRESERVAS	76	1,220.45	5,879.19	1,656.43	9,424.93	31.82%	6,985.08	665.66	134.25
2 POPULAR	57	1,388.04	5,078.41	1,010.38	7,915.46	26.72%	6,197.94	847.25	132.54
3 BHD LEON	32	962.83	2,961.30	1,495.27	5,686.69	19.20%	4,313.37	640.70	124.64
4 SCOTIABANK	51	252.34	997.29	219.12	1,531.05	5.17%	1,088.25	303.01	19.06
5 PROGRESO	43	264.72	628.06	240.66	1,195.14	4.03%	955.24	122.79	14.78
6 SANTA CRUZ	18	216.17	418.29	347.79	1,014.27	3.42%	834.36	85.97	15.71
7 CITIBANK	56	110.17	73.64	288.07	490.32	1.66%	235.74	107.12	25.71
8 BANESCO	6	89.26	226.66	72.20	399.42	1.35%	207.78	51.91	0.40
9 ADEMI	5	60.85	249.56	59.49	400.26	1.35%	246.93	68.99	10.58
10 CARIBE	18	92.43	216.16	65.24	399.38	1.35%	315.13	25.50	3.17
11 BDI	16	54.99	185.12	31.94	283.71	0.96%	243.23	25.58	2.99
12 PROMERICA	8	70.34	154.74	20.22	261.61	0.88%	165.99	26.17	0.30
13 BLH	11	41.80	154.40	15.61	216.77	0.73%	191.38	20.25	2.01
14 VIMENCA	15	40.54	66.36	41.38	152.73	0.52%	64.03	43.61	1.78
15 BANCAMERICA	7	34.91	54.56	15.11	114.97	0.39%	92.00	7.78	-2.60
16 LAFISE	5	30.02	30.04	38.50	99.11	0.33%	27.72	7.02	0.61
17 ACTIVO	1	6.33	5.97	1.95	24.07	0.08%	14.17	8.69	-3.37
18 BELLBANK	4	1.16	9.70	0.85	11.95	0.04%	6.51	5.20	0.09
BANCOS MÚLTIPLES		4,937.35	17,389.46	5,620.20	29,621.85	100.00%	22,184.84	3,063.20	482.66

Fuente: Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

Tasa de Cambio: 48,19 RD\$/US\$

Al definir nuestro peer group el banco conoce los bancos que son competidores directos y con quienes estarán interactuando para tomar volumen dejado por los bancos grandes.

Bancos	% Activo	Rentabilidad por Intermediación		Ingresos por Servicios		Eficiencia en Gasto		Patrimonio (MM US\$)	ROE	Trabajadores	Sucursales
		MFB (MM US\$)	MFB/Activo Productivo	Ing.Comisiones Neto (MM US\$)	Ing.Comisiones/Activos Productivos	Gastos Operativos (MM US\$)	Gastos Operativos/Activo Productivo				
BANRESERVAS	31.82%	584.86	7.59	142.57	1.85	552.55	7.17	665.66	21.68	9,976	281
POPULAR	26.72%	510.91	8.25	200.68	3.24	489.07	7.90	847.25	22.36	7,188	193
BHD LEON	19.20%	370.62	8.08	118.69	2.59	274.15	5.98	640.70	24.66	5,015	138
SCOTIABANK	5.17%	118.37	9.50	34.47	2.77	104.74	8.40	303.01	8.69	2,027	82
PROGRESO	4.03%	85.81	9.66	33.05	3.72	89.13	10.03	122.79	12.17	1,420	58
SANTA CRUZ	3.42%	57.82	7.39	17.81	2.28	49.54	6.33	85.97	21.33	1,391	32
CITIBANK	1.66%	39.76	10.70	12.00	3.23	23.05	6.21	107.12	36.69	112	3
BANESCO	1.35%	34.86	11.28	8.14	2.63	29.79	9.64	51.91	19.89	363	16
ADEMI	1.35%	59.08	17.99	10.95	3.33	49.54	15.08	68.99	0.80	1,496	74
CARIBE	1.35%	26.72	9.28	12.53	4.35	27.72	9.63	25.50	14.00	753	22
BDI	0.96%	12.48	5.68	3.47	1.58	12.26	5.57	25.58	14.94	331	12
PROMERICA	0.88%	21.72	11.91	12.48	6.84	25.51	13.99	26.17	1.74	479	9
BLH	0.73%	10.60	6.16	3.33	1.94	11.03	6.41	20.25	13.86	295	10
VIMENCA	0.52%	7.68	7.01	4.95	4.52	9.47	8.65	43.61	6.65	326	8
BANCAMERICA	0.39%	6.10	8.42	3.04	4.19	9.71	13.39	7.78	-35.09	207	9
LAFISE	0.33%	2.47	3.59	0.45	0.65	2.66	3.86	7.02	9.05	38	1
ACTIVO	0.08%	0.82	9.95	0.18	2.18	3.90	47.34	8.69	-53.02	101	3
BELLBANK	0.04%	0.91	8.53	0.24	2.27	1.52	14.16	5.20	1.87	81	3
BANCOS MÚLTIPLES	100.00%	1,951.61	8.29	619.06	2.63	1,765.34	7.50	3,063	19.92	31,599	954

Peer Group
Mejor al Promedio

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

Dentro de los ingresos por servicios el banco en el año 2017, obtuvo tan solo 180 mil dólares por ingresos por comisiones y compra-venta de divisas, sin embargo para su capacidad instalada (activo productivo) estuvo cercano al promedio de los bancos múltiples (2.63%).

Por último la capa de eficiencia, la institución se ha visto afectada por el nivel de gastos fijos por la constitución del banco y todas aquellas amortizaciones que se están ejecutando y por ejecutar (gastos corriente al momento de empezar un banco).

Con la finalidad de garantizar cubrir dichos retos, y alinearlos a las estrategias de crecimiento y rentabilidad que nos proponemos, hemos establecido tres (3) focos estratégicos: Banca Comercial, Banca Pyme y Banca Empresa.

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

Segmento	Productos	Servicios	Mercado	Tamaño del Mercado	Geografía
1 Banca Pyme: clientes que generan ingresos independientes (físico / jurídico)	Préstamos Pymes, Tarjetas de Crédito Personales y para a pagos a suplidores, Certificados Financieros en RD\$, Cuentas de Ahorros, CrediActivo (Credito Diferido), Tarjetas Prepago.	Internet Banking, App, Pago de Nómina, PagaTodo, Cajeros Automáticos.	Micro y pequeñas empresas de los sectores: comercio, contratistas, servicios, etc. Maduración > 6 meses	Medianas y pequeñas empresas con ventas anuales entre RD\$6MM y RD\$30MM.	Red de Agencias y Canales. Distrito Nacional, Santo Domingo y Santiago.
2 Banca Comercial y Sucursales	Préstamos Personales, Tarjetas de Crédito, AutoActivo (Préstamos para Vehículos), Cuentas de Ahorros (RD\$ y US\$), Cuentas Corrientes / Chequeras, Tarjetas de Débito, Certificados Financieros en RD\$ y US\$, Créditos Comerciales, ConstruActivo, Garantías de Depósitos, Hipotecarios, Prepago, Préstamos en Tienda, Líneas de Crédito.	Internet Banking, App, Cambio de Divisas, TeleServicio Activo, Cuenta Nómina, PagaTodo, Cajeros Automáticos, Transferencias Bancarias.	Clientes físicos, pequeñas empresas y suplidores de las medianas empresas.	A/B, C+ y C. Ingresos a partir de entre RD\$35,000. Persona Jurídica, desde RD\$15MM hasta RD\$30MM anuales.	Red de Agencias y Canales. Distrito Nacional, Santo Domingo y Santiago.
3 Banca de Empresa	Préstamos Empresariales, Tarjetas de Crédito Empresarial / Corporativa y Flotilla, Líneas de Crédito, Cuentas Corrientes / Chequeras, Cuentas de Ahorros Empresariales, Certificados Financieros en RD\$ y US\$, Tarjeta de Débito y Venta de Seguros.	Internet Banking Empresarial, Cuenta Nómina, PagaTodo, Cajeros Automáticos, App, Transferencias Internacionales.	Medianas empresas de los sectores: Comercio, Industrial, Asegurador, Exportador, entre otros.	Target A/B y C+. Ventas a partir de RD\$30MM anuales.	Red de Agencias y Canales. Distrito Nacional, Santo Domingo y Santiago.

A continuación, algunas de las acciones estratégicas por segmento:

Segmento	Iniciativas
1 Banca Pyme	Incentivo Pagatodo Promocion Incentivo al Ahorro (concurso) Campaña Ahorro Programado
2 Banca Comercial y Sucursales	Promocion Incentivo al Ahorro (concurso) Campaña Ahorro Programado Feria de Prestamos Vehiculos Lanzamiento Tarjeta de Crédito Visa Infinite Tarjetas Garantizadas con Cuentas de Ahorros y Certificados Incentivo colocación Tarjetas de Crédito (promociones de temporada: San Valentín, Semana Santa, Madres, Padres, De Vuelta a Clases, Black Friday) Incentivo colocación CrediActivo (alianzas con comercios para descuentos y promociones de temporada: Pago Colegios, Semana Santa, Black Friday) Ferias en Tiendas
3 Banca Empresa	Nueva Tarjeta de Crédito Visa Infinite Corporativa Nueva Tarjeta de Crédito Visa Corporativa Nueva Tarjeta Visa Flotilla Acuerdos con Empresas para ofertas de facilidades a sus empleados

**BANCO MÚLTIPLE
ACTIVO DOMINICANA, S. A.**
**Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2017 y 2016**

Banco Múltiple ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Índice

31 de Diciembre del 2017

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1-6
Estados Financieros	
Balances Generales	7-8
Estados de Resultados.....	9
Estados de Flujos de Efectivo	10-11
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	12
Notas a los Estados Financieros.....	13-47

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2017, los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2017, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A., al 31 de diciembre del 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

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

Asunto Clave de la Auditoría

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

GUZMAN TAPIA PKF

1. Cartera de Créditos y Provisión para cartera de crédito

La provisión para la Cartera de Crédito es considerada uno de los asuntos más significativos ya que requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos que pueden tener carácter subjetivo. La cartera de préstamos representa el 26% del total de activos del Banco. La provisión para la Cartera de Crédito comprende las reservas para préstamos individualmente evaluados según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos aprobado por la Junta Monetaria, que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar y provisionar los riesgos de sus activos, que pueden ser originados por el incumplimiento oportuno de los términos acordados en los contratos de créditos.

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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

GUZMAN TAPIA PKF

2. Aportes de capital

El Banco mediante Acta de Asamblea de Accionistas del año 2017, aprobó efectuar un aumento de capital suscrito y pagado, el cual forma parte del plan de capitalización acordado con el órgano regulador y la entidad por un monto de RD\$188,210,000, el cual fue realizado durante el año 2017, lo que representa un aumento de un 41% del capital suscrito y pagado. Un segundo aporte fue realizado de RD\$ 144,348,946, el cual está pendiente de capitalización conjuntamente con RD\$260,746, para un total de RD\$144,609,692, pendiente de capitalizar.

3. Propiedad planta y Equipos y Bienes diversos

En fecha 13 de octubre del 2017 mediante circular ADM/2200/17 el órgano regulador autorizó la transferencia a Bienes Diversos el importe de RD\$55,292,628 registrado en Inmuebles Recibidos en Recuperación de Créditos; en el registro de referencia hay un importe de RD\$48,975,793 correspondiente a inmuebles los cuales están en proceso de ser transferido a nombre del Banco, para posteriormente ser vendidos. En adición a lo antes mencionado dentro de la propiedad, planta y equipos hay un importe de RD\$ 130,615,500 correspondiente a varios inmuebles, que forman parte del proceso de reestructuración y de exclusión del Banco de Ahorro y Crédito Providencial y los mismos están en proceso de ser transferidos a nombre del Banco para su uso.

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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

4. Reconocimiento de ingresos

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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

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

Otros Asuntos

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

Los estados financieros del Banco correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión favorable sobre dichos estados financieros al 31 de diciembre del 2016.

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

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

GUZMAN TAPIA PKF

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

GUZMAN TAPIA PKF

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

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

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

GUZMAN TAPIA PKF
No. de registro en la SIB
A-001-0101

CPA- Héctor Guzmán Desangles
No. de registro en el ICPARD
12917

05 de Marzo del 2018
Santo Domingo, D. N., República Dominicana



BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

BALANCES GENERALES

(Valores en RD\$)

	31 de diciembre del	
	2017	2016
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 4, 5, 35 y 36)		
Caía	19,227,015	6,077,898
Banco Central	125,471,920	37,633,966
Bancos del país	504,776	955,490
Bancos del Extranjero	159,632,497	343,525
Otras disponibilidades	180,840	-
	<u>305,017,048</u>	<u>45,010,879</u>
Inversiones (Notas 4, 7, 35 y 36)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	90,587,569	238,730,283
Rendimientos por cobrar	3,286,554	5,118,943
Provisión para inversiones	-	-
	<u>93,874,123</u>	<u>243,849,226</u>
Cartera de créditos (Notas 4, 8, 15, 35 y 36)		
Vigente	292,663,554	55,033,872
Vencida	5,085,056	17,968,306
Cobranza Judicial	2,170,700	2,711,818
Rendimientos por cobrar	3,273,671	5,522,079
Provisiones para créditos	(15,325,054)	(20,372,978)
	<u>287,867,927</u>	<u>60,863,097</u>
Cuentas por cobrar (Notas 10, 35 y 36)		
Cuentas por cobrar	9,831,516	11,266,514
Rendimientos por cobrar	-	-
	<u>9,831,516</u>	<u>11,266,514</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	55,383,628
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	-	(91,000)
	<u>-</u>	<u>55,292,628</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	181,420,828	207,424,982
Denreciación acumulada	(19,692,639)	(12,229,004)
	<u>161,728,189</u>	<u>195,195,978</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	7,340,387	7,566,403
Intangibles	146,719,510	16,712,670
Activos diversos	85,100,565	10,664,393
Amortización Acumulada	(3,342,534)	-
	<u>235,817,928</u>	<u>34,943,466</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u><u>1,094,136,731</u></u>	<u><u>646,421,788</u></u>
Cuentas Contingentes (Nota 28)	126,030,057	77,271,166
Cuentas de Orden (Nota 29)	945,547,986	777,383,445


José Antonio Oliviero
Presidente Ejecutivo

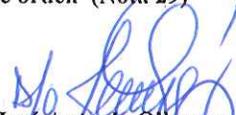



Addys Heyllin Mercedes Jiménez
Gerente de Finanzas y Administración

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

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

	31 de diciembre del	
	2017	2016
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Notas 16, 35 y 36)		
A la Vista	16.581,080	-
De Ahorro	40,612,159	9,534,165
	57,193,239	9,534,165
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Notas 17, 35 y 36)		
De instituciones financieras del país	278,983	196,747
Intereses por pagar	-	-
	278,983	196,747
Fondos tomados a préstamo (Notas 18, 35 y 36)		
De instituciones financieras del país	-	156,174,499
Intereses por pagar	-	-
	-	156,174,499
Valores en circulación (Notas 19, 35 y 36)		
Títulos y valores	625,645,593	238,964,053
Intereses por pagar	-	-
	625,645,593	238,964,053
Otros pasivos (Nota 20)		
	59,433,848	58,732,744
TOTAL DE PASIVOS		
	742,551,663	463,602,208
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	463,210,000	275,000,000
Capital adicional pagado	144,609,692	-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(92,180,420)	-
Resultados del ejercicio	(164,054,204)	(92,180,420)
TOTAL PATRIMONIO NETO		
	351,585,068	182,819,580
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		
	1,094,136,731	646,421,788
Cuentas Contingentes (Nota 28)		
	(126,030,057)	(77,271,166)
Cuentas de orden (Nota 29)		
	(945,547,986)	(777,383,445)


José Antonio Oliveros
 Presidente Ejecutivo

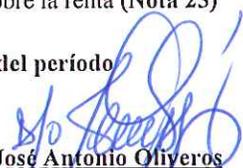



Addys Heyllin Mercedes Jiménez
 Gerente de Finanzas y Administración

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

BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL PERÍODO DE SEIS (6) MESES TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Y POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Valores en RD\$)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	36,679,347	9,701,695
Intereses por inversiones	<u>19,756,914</u>	<u>17,243,847</u>
	<u>56,436,261</u>	<u>26,945,542</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(15,197,976)	(19,522,461)
Pérdida por inversiones	(1,737,546)	(704,850)
Intereses y comisiones por financiamiento	-	(12,803,668)
	<u>(16,935,522)</u>	<u>(33,030,979)</u>
Margen financiero bruto	<u>39,500,739</u>	<u>(6,085,437)</u>
Provisiones para cartera de créditos	(22,960,161)	(14,563,300)
Provisión para inversiones	-	(123)
	<u>(22,960,161)</u>	<u>(14,563,423)</u>
Margen financiero neto	<u>16,540,578</u>	<u>(20,648,860)</u>
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	<u>1,296,011</u>	<u>150,741</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	7,869,712	7,236,969
Comisiones por cambio	5,982,019	1,439,693
Ingresos diversos	20,025	251,177
	<u>13,871,756</u>	<u>8,927,839</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(799,791)	(3,321,449)
Gastos diversos	(4,419,703)	(413,730)
	<u>(5,219,494)</u>	<u>(3,735,179)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(58,418,139)	(29,673,625)
Servicios de terceros	(26,973,440)	(7,242,664)
Depreciación y Amortizaciones	(18,373,757)	(4,867,426)
Otras provisiones	(3,416,066)	(6,000,630)
Otros gastos	(80,777,912)	(28,377,498)
	<u>(187,959,314)</u>	<u>(76,161,843)</u>
Resultado operacional	<u>(161,470,463)</u>	<u>(91,467,302)</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	1,576,239	1,315,614
Otros gastos	(2,597,901)	(76,772)
	<u>(1,021,662)</u>	<u>1,238,842</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>(162,492,125)</u>	<u>(90,228,460)</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(1,562,079)	(1,951,960)
Resultado del período	<u>(164,054,204)</u>	<u>(92,180,420)</u>


José Antonio Oliveros
 Presidente Ejecutivo




Addys Heyllin Mercedes Jiménez
 Gerente de Finanzas y Administración

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

BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERÍODO DE SEIS (6) MESES TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Y POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Valores en RD\$)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	37,061,041	4,582,751
Otros ingresos financieros cobrados	19,851,757	11,721,768
Otros ingresos operacionales cobrados	13,871,756	8,927,839
Intereses pagados por captaciones	(37,590,053)	(33,030,979)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(5,787,214)	-
Gastos generales y administrativos pagados	(166,169,491)	(65,293,788)
Otros gastos operacionales pagados	(5,219,494)	(3,735,179)
Impuesto Sobre la Renta pagado	(501,126)	-
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>(74,211,080)</u>	<u>198,948,803</u>
Efectivo neto provisto por(usado en) las actividades de operación	<u>(218,693,904)</u>	<u>122,121,215</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) Disminución en inversiones	148,142,714	95,779,473
Créditos otorgados	(289,974,206)	(143,702,923)
Créditos cobrados	34,819,033	120,598,880
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	<u>(25,355,511)</u>	<u>(64,512,162)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(132,367,970)</u>	<u>8,163,268</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	568,619,819	8,351,560
Devolución de captaciones	(134,196,969)	(296,407,550)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	-	(72,217,614)
Operaciones de fondos pagados	(156,174,499)	-
Aportes de Capital	<u>332,819,692</u>	<u>275,000,000</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>611,068,043</u>	<u>(85,273,604)</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	260,006,169	45,010,879
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>45,010,879</u>	<u>-</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>305,017,048</u></u>	<u><u>45,010,879</u></u>


José Antonio Oliveros
 Presidente Ejecutivo




Addys Heyllin Mercedes Jiménez
 Gerente de Finanzas y Administración

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

BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERÍODO DE SEIS (6) MESES TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Y POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Valores en RDS)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	<u>(164,054,204)</u>	<u>(92,180,420)</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio neto provisto por(usado en)las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de Crédito	22,960,161	14,563,300
Inversiones	-	123
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	360
Rendimientos por cobrar	424,129	4,931,842
Otras provisiones	2,991,937	3,020,387
Depreciaciones y amortizaciones	18,373,757	4,867,426
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	817,181	-
Retiro de Activo Fijo	43,792,078	-
Otros Ingresos (gastos)	(1,291,474)	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	4,080,797	(3,411,191)
Cuentas por Cobrar	1,434,998	199,653,860
Activos diversos	(148,924,368)	(35,304,237)
Intereses por pagar	-	(1,132,684)
Otros pasivos	701,104	27,112,449
	<u>(54,639,700)</u>	<u>214,301,635</u>
Efectivo neto provisto(usado en) las actividades de operación	<u><u>(218,693,904)</u></u>	<u><u>122,121,215</u></u>


José Antonio Oliveros
 Presidente Ejecutivo




Addys Heyllin Mercedes Jiménez
 Gerente de Finanzas y Administración

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

BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA. S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR EL PERÍODO DE SEIS (6) MESES TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Y POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Valores en RDS)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Capital Adicional Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimonial</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos 02 de Junio del 2016	-	-	-	-	-	-
Aportes de Capital Efectivo (Nota 26)	275,000,000	-	-	-	-	275,000,000
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	(92,180,420)	(92,180,420)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>275,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(92,180,420)</u>	<u>182,819,580</u>
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	(92,180,420)	92,180,420	-
Aportes de Capital Efectivo (Nota 26)	188,210,000	-	-	-	-	188,210,000
Capital Adicional Pagado	-	144,609,692	-	-	-	144,609,692
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	(164,054,204)	(164,054,204)
Transferencia a otras reservas (Nota 26)	-	-	-	-	-	-
Saldos 31 de Diciembre del 2017	<u>463,210,000</u>	<u>144,609,692</u>	<u>-</u>	<u>(92,180,420)</u>	<u>(164,054,204)</u>	<u>351,585,068</u>


José Antonio Oliveros
 Presidente Ejecutivo




Addys Hevllin Mercedes Jiménez
 Gerente de Finanzas y Administración

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD\$ pesos)

1. Entidad

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

El Banco ofrece servicios múltiples bancarios a las empresas de propiedad privada y público en general. Sus principales actividades son conceder préstamos y captar depósitos del público a la vista y a plazo y efectuar todo tipo de operaciones relacionadas con las actividades del Banco. La oficina principal del Banco está localizada en la Avenida Winston Churchill #820, Santo Domingo, República Dominicana y cuenta con 103 y 60 empleados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, respectivamente

El detalle de los principales ejecutivos es:

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

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

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

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos al 31 de diciembre del 2017 es:

Ubicación	Sucursales	Cajeros Automáticos
Zona Metropolitana	2	0
Interior del País	<u>1</u>	<u>0</u>
	3	0

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Administración del Banco en fecha 13 de Marzo del 2018.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD\$ pesos)

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

a) *Base contable de los estados financieros*

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

b) *Principales estimaciones utilizadas*

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

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

c) *Instrumentos financieros*

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

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

d) *Inversiones*

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

Otras inversiones en instrumentos de deudas:

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

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

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

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

e) Inversiones en acciones

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el Banco no posee inversiones en acciones.

f) Cartera de crédito y provisión para créditos

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

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

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

De acuerdo con el reglamento, la estimación de provisionar para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de crédito, depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD\$ pesos)

comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, consumo e hipotecarios.

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

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

Evaluación para los microcréditos

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

Créditos reestructurados

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

Cobro intereses tarjetas de crédito

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

Provisión para rendimientos por cobrar

La provisión para rendimientos vigentes por cobrar es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa. La provisión para los

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD\$ pesos)

rendimientos por cobrar de créditos de consumo, microempresa e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos

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

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

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

Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses financieros

Ingresos y Gastos Financieros

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

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

Tipificación de las garantías

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

Polivalentes

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

No polivalentes

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

h) Bienes realizables y adjudicados

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

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

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

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

i) Cargos diferidos

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD\$ pesos)

j) Intangibles

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

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

k) Activos y pasivos en monedas extranjeras

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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$48.1930 y RD\$46.6171 en relación con el dólar y de RD\$57.7979 y RD\$49.1391 en relación con el Euro.

l) Costo de beneficios de empleados

Bonificación

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

Plan de Pensiones

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

Indemnización por Cesantía

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

Otros Beneficios

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD\$ pesos)

m) Valores en circulación

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

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

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

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

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

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

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

n) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

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

o) Provisiones

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

p) Impuesto sobre la renta

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

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

q) Equivalentes de efectivo

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

r) Baja en un activo financiero

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

s) Deterioro del valor de los activos

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

t) Contingencias

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

Los castigos de préstamos están constituidos por dos operaciones, mediante las cuales las partidas irre recuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden, de forma tal que dichos castigos, en la medida que los riesgos de los créditos respectivos están correctamente

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD\$ pesos)

provisionados, no debieran producir mayores efectos sobre los resultados de las entidades de intermediación financiera. Entre las cuentas contingentes están las fianzas, avales y cartas de créditos entre otras y la provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, conforme a la clasificación otorgada a la cartera de crédito correlativa y a la garantía admisible a los fines del cálculo de la provisión.

u) Distribución de dividendos y utilidad por acción

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD\$ pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el Banco mantiene saldos de activos y pasivos en moneda extranjera (valores en US\$) de acuerdo al siguiente detalle:

Activos	2017		2016	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Fondos disponibles	3,493,763	168,374,934	21,583	945,746
Cartera de créditos	270,161	13,019,902	199,104	8,862,096
Rendimientos por cobrar cartera de créditos	3,666	176,695	-	-
Cuentas por cobrar	137,027	6,603,746	59,812	2,788,240
Otros activos	152,312	7,340,387	147,070	6,855,979
Total de Activos	4,056,929	195,515,664	427,569	19,452,061
Pasivos				
Obligaciones con el público	496,774	23,941,050	-	-
Otros pasivos	364,535	17,568,021	-	-
Total de Pasivos	861,309	41,509,071	-	-
Posición larga(corta) de moneda extranjera	3,195,620	154,006,593	427,569	19,452,061

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$48.1930 y RD\$46.6171 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, respectivamente.

5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

	2017	2016
Efectivo en Caja y bóveda (a)		
En moneda nacional	19,227,015	6,077,898
	<u>19,227,015</u>	<u>6,077,898</u>
Banco Central de la República Dominicana (a)		
En moneda extranjera	7,377,589	-
En moneda nacional	118,094,331	37,633,966
	<u>125,471,920</u>	<u>37,633,966</u>
Bancos del país (a)	504,776	955,490
Bancos del extranjero (a)	159,632,497	343,525
	<u>160,137,273</u>	<u>1,299,015</u>
Otras disponibilidades (b)	180,840	-
	<u>180,840</u>	<u>-</u>
	<u>305,017,048</u>	<u>45,010,879</u>

Al 31 de diciembre del 2017, el encaje legal requerido es de RD\$82,929,518 y US\$104,438 a esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total de cobertura para este propósito de RD\$107,596,628 y US\$153,084, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD\$ pesos)

(a) Los fondos disponibles al 31 de diciembre del 2017 están compuestos por US\$28,320 en caja, US\$153,084 en el Banco Central, US\$3,312,359 en Bancos del extranjero.

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

6. Fondos interbancarios

Durante el año 2017 no hubo fondos interbancarios.

2016

Fondos interbancarios activos

(No hubo)

Fondos interbancarios pasivos

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>No. Días</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Balance 2016</u>
Banco de Reservas de la R.D.	1	25,000,000	7	7.85%	-
	1	25,000,000	7	7.85%	-

Las tasas de intereses de los fondos interbancarios negociados corresponden a las tasas vigentes en el mercado, a la fecha en que se realizan dichas operaciones.

7. Inversiones

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

2017

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2017 y 2016**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>2016</u>		
		<u>Monto RD\$</u> <u>2016</u>	<u>Tasa de</u> <u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
<u>Otros instrumentos de deuda:</u>				
Certificados de Inversión	Banco Central de Rep. Dom.	78,540,000	10.88%	2023
Títulos de Valores	Ministerio de Hacienda de RD	144,800,000	11.00%	2026
Remunerado-Overnight	Banco Central de Rep. Dom.	<u>3,000,000</u>		Overnight
		226,340,000		
Rendimientos por cobrar		5,118,943		
Ajuste por valuación de instrumento de deuda		<u>12,390,283</u>		
Total		<u>243,849,226</u>		

8. Cartera de créditos

La cartera de créditos está conformada de la siguiente forma:

a) Por tipo de créditos

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos	<u>153,775,584</u>	<u>10,895,730</u>
Subtotal	<u>153,775,584</u>	<u>10,895,730</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Consumo	76,878,536	28,533,191
Tarjetas de crédito personales	<u>28,493,793</u>	<u>27,232,575</u>
Subtotal	<u>105,372,329</u>	<u>55,765,766</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Préstamos hipotecarios	<u>40,771,397</u>	<u>9,052,500</u>
Subtotal	<u>40,771,397</u>	<u>9,052,500</u>
	299,919,310	75,713,996
Rendimientos por cobrar	3,273,671	5,522,079
Provisiones para créditos	<u>(15,325,054)</u>	<u>(20,372,978)</u>
Total	<u>287,867,927</u>	<u>60,863,097</u>

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2017 y 2016**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

b) Condición de la cartera de créditos

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Cartera Comercial:</u>		
Vigentes	153,775,584	9,453,373
Cobranza judicial	-	459,521
Vencida:	-	-
- De 31 a 90 días	-	4,781
- Por más de 90 días	-	256,072
	<u>153,775,584</u>	<u>10,173,747</u>
<u>Microempresa</u>		
Vigente	-	-
Cobranza judicial	-	429,127
Vencida	-	-
- De 31 a 90 días	-	-
- Por más de 90 días	-	292,856
	<u>-</u>	<u>721,983</u>
Subtotal	<u>153,775,584</u>	<u>10,895,730</u>
<u>Créditos de Consumo:</u>		
Vigente	98,116,574	27,475,498
Cobranza judicial	2,170,700	1,823,169
Vencida	-	-
- De 31 a 90 días	822,727	377,938
- Por más de 90 días	4,262,328	26,089,161
	<u>105,372,329</u>	<u>55,765,766</u>
<u>Créditos Hipotecarios:</u>		
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	40,771,397	9,052,500
Subtotal	<u>40,771,397</u>	<u>9,052,500</u>
	299,919,310	75,713,996
<u>Rendimientos cartera:</u>		
Vigentes	2,434,708	661,496
Vencida:	-	-
- De 31 a 90 días	62,009	11,762
- Por más de 90 días	642,912	4,424,935
En cobranza judicial	134,042	423,886
Subtotal	<u>3,273,671</u>	<u>5,522,079</u>
Provisiones para créditos	<u>(15,325,054)</u>	<u>(20,372,978)</u>
Total cartera	<u>287,867,927</u>	<u>60,863,097</u>

La cartera de créditos por los años 2017 y 2016, está compuesta por US\$270,161 y US\$190,104, respectivamente.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD\$ pesos)

c) *Por tipo de garantía:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Con garantías polivalentes (1)	85,645,608	9,052,500
Con garantías no polivalentes (2)	101,112	-
Sin garantías	214,172,590	66,661,496
	<u><u>299,919,310</u></u>	<u><u>75,713,996</u></u>

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

d) *Por origen de los fondos:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Propios	299,919,310	75,713,996
	<u><u>299,919,310</u></u>	<u><u>75,713,996</u></u>

e) *Por plazos:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Corto plazo (hasta un año)	178,474,947	31,728,811
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	93,608,274	11,180,001
Largo plazo (mayor de tres años)	27,836,089	32,805,184
	<u><u>299,919,310</u></u>	<u><u>75,713,996</u></u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD\$ pesos)

f) *Por sectores económicos:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Construcción	8,924,889	-
Comercio al por mayor y menor, etc.	58,572,632	9,244,890
Transporte, almacenamientos y comunicación	20,425,000	1,078,255
Actividades Inmobiliarias Empresariales y de alquiler	20,090,034	500,000
Servicios sociales y de salud	174,363	-
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	10,544,866	72,585
Hogares privados con servicios domésticos	165,425,752	64,818,266
Intermediación Financiera	15,761,774	-
	<u>299,919,310</u>	<u>75,713,996</u>

10. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre consisten en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Comisiones por cobrar	319,277	1,964,167
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	1,055,930	2,490,709
Depósitos en garantía	6,663,012	5,870,421
Reclamaciones por cobrar	722,370	771,870
Cheques Devueltos	-	6,000
Otras cuentas por cobrar	1,070,927	163,347
	<u>9,831,516</u>	<u>11,266,514</u>

a) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 estos montos incluyen US\$137,027 y US\$59,812, respectivamente.

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros muebles y equipos (a)	-	91,000
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	-	55,292,628
	-	55,383,628
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	-	(91,000)
	-	<u>55,292,628</u>

Estos bienes fueron transferidos a Bienes Diversos, de los cuales RD\$48,975,793 correspondientes a inmuebles están en proceso de ser transferidos a nombre del Banco para

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD\$ pesos)

posteriormente ser vendidos. Esta transferencia cuenta con la autorización de la Superintendencia de Bancos.

13. Propiedad, muebles y equipos

Un detalle de la propiedad, muebles y equipos durante los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

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

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD\$ pesos)

14. Otros activos

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
a) Otros cargos diferidos		
Anticipado Impuestos Sobre la Renta	-	710,424
Otros gastos diferidos (a)	<u>7,340,387</u>	<u>6,855,979</u>
Total	<u>7,340,387</u>	<u>7,566,403</u>
b) Activos intangibles		
Software	16,712,671	-
Amortización acumulada	(3,742,534)	16,712,670
Otros cargos diferidos (c)	<u>130,406,839</u>	<u>-</u>
Total	<u>143,376,976</u>	<u>16,712,670</u>
c) Activos diversos		
Bienes diversos (d)	55,292,628	8,124,608
Papelería, útiles y otros.	2,314,366	1,286,947
Inventarios de tarjetas vigentes	-	1,252,838
Otros activos diversos (e)	<u>27,493,571</u>	<u>-</u>
Total	<u>85,100,565</u>	<u>10,664,393</u>
Total de otros activos	<u>235,817,928</u>	<u>34,943,466</u>

(a) Compuesto por US\$152,312 al 31-12-2017.

(b) Corresponde al costo de adquisición de programas de computadora. Éste monto está siendo amortizado en un plazo no mayor de cinco años.

(c) Corresponde a egresos operativos relacionados con la adecuación y fortalecimiento de la estructura operativa del Banco, requeridos para operar como Banco Múltiple. Estos gastos operativos serán amortizados en un período de 5 años y están debidamente autorizados por la Superintendencia de Bancos.

(d) Este importe fue transferido de Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos de los cuales RD\$48,975,793 corresponden a inmuebles que están en proceso de ser transferidos a nombre del Banco correspondiente a licencias y otros bienes relacionadas con programas de computadoras, los cuales están pendientes de obtener la aprobación de parte de la Superintendencia de Bancos.

(e) Corresponde a licencias y otros bienes relacionados con programas de computadoras, los cuales están pendientes de obtener la aprobación de parte de la Superintendencia de Bancos.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD\$ pesos)

15. Resumen de Provisiones para activos riesgosos

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

2017

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

2016

	<u>Cartera De</u> <u>Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos</u> <u>por cobrar</u>	<u>Otros</u> <u>Activos (*)</u>	<u>Operaciones</u> <u>Contingentes</u>	<u>Total RD\$</u>
Saldo al Inicio de Operaciones	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
Castigos contra provisiones	(21,987,365)	(45,914)	(473,488)	-	-	(22,506,767)
Transferencia de provisiones	4,920,729	-	(5,597,403)	(205)	1,760,869	1,083,990
Saldos al 31 de diciembre del 2016	15,445,212	-	4,927,766	91,000	2,829,296	23,293,274
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2016**	15,445,212	-	4,927,766	91,000	2,829,296	23,293,274
Exceso (deficiencia)	-	-	-	-	-	-

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

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2017 y 2016**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

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

(✓) Al 31 de diciembre del 2016 éste monto incluye US\$496,774.

	<u>2016</u>				<u>Total</u>
	<u>Moneda</u>	<u>Tasa</u>	<u>Moneda</u>	<u>Tasa</u>	
	<u>Nacional</u>	<u>Promedio</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Promedio</u>	
	<u>RD\$</u>	<u>Ponderada</u>	<u>RD\$</u>	<u>Ponderada</u>	
a) Por tipo	<u>2016</u>		<u>2016</u>		<u>2016</u>
De ahorro	9,534,165	1.5%	-	-	9,534,165
Total de depósitos	<u>9,534,165</u>		<u>-</u>		<u>9,534,165</u>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
b) Por sector		
Sector privado no financiero	53,327,516	8,003,939
Sector público no financiero	2,273	1,530,226
Sector no residente	3,863,450	-
Total	<u>57,193,239</u>	<u>9,534,165</u>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
c) Por plazo de vencimiento		
16-30 días	55,257,829	-
181-360 días	-	2,413,016
Más de 1 año	1,935,410	7,121,149
Total	<u>57,193,239</u>	<u>9,534,165</u>

Al 31 de diciembre 2017 existen depósitos de activos restringidos por valor de RD\$1,935,410 por inactividad con plazo menor de 10 años.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2017 y 2016**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
a) Por tipo		
A la vista	55,443	-
De ahorro	<u>223,540</u>	<u>196,747</u>
Total depósitos	<u>278,983</u>	<u>196,747</u>
b) Por plazo de vencimiento		
0-15 días		-
91-180 días		-
180-360 días	<u>278,983</u>	<u>196,747</u>
	<u>278,983</u>	<u>196,747</u>
c) Por tipo de moneda		
En moneda nacional		-
A la vista	55,443	-
De ahorro	<u>199,689</u>	<u>-</u>
	<u>255,132</u>	<u>-</u>
En moneda extranjera		-
De ahorro	<u>23,851</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>23,851</u>	<u>-</u>
Total	<u>278,983</u>	<u>-</u>

18. Fondos tomados a préstamos

<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldos</u>	
a) Instituciones financieras					<u>2017</u>	<u>2016</u>
del país:					<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Banco BDI, S. A.	Préstamo	Solidaria	12%		-	93,710,995
Banco BDI, S. A.	Préstamo	Solidaria	12%		-	10,792
Banco BDI, S. A.	Préstamo	Solidaria	12%		-	10,000
Banco BDI, S. A.	Préstamo	Solidaria	12%		-	10,000
Banco PROMERICA, S. A.	Préstamo	Solidaria	14%		-	45,948,210
Banco ADEMI, S. A.	Préstamo	Solidaria	9%		<u>-</u>	<u>16,484,502</u>
					<u>-</u>	<u>156,174,499</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD\$ pesos)

19. Valores en circulación

	<u>En Moneda</u>		<u>En Moneda</u>	
	<u>Nacional</u>	<u>Tasa</u>	<u>Nacional</u>	<u>Tasa</u>
	<u>2017</u>	<u>Promedio</u>	<u>2016</u>	<u>Promedio</u>
	<u>RD\$</u>	<u>Ponderada</u>	<u>RD\$</u>	<u>Ponderada</u>
a) Por tipo				
Certificados financieros	<u>625,645,593</u>	9.25%	<u>238,964,053</u>	12.07%
Total	<u>625,645,593</u>		<u>238,964,053</u>	
b) Por sector				
Sector privado no financiero	301,152,183		238,964,053	
Sector financiero	37,831,410		-	
Sector no residente	<u>286,662,000</u>		<u>-</u>	
Total	<u>625,645,593</u>		<u>238,964,053</u>	
c) Por plazo de vencimiento				
181-360 días	500,180,258		145,373,152	
Más de 1 año	<u>125,465,335</u>		<u>93,590,901</u>	
Total	<u>625,645,593</u>		<u>238,964,053</u>	

Al 31 de diciembre existen depósitos restringidos por valor de RD\$2,700,000.

20. Otros pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Obligaciones financieras a la vista (a)	26,045,870	3,499,575
Acreedores y provisiones diversas (b)	26,640,266	54,860,091
Provisiones para contingencias	5,007,271	-
Partidas para imputar (c)	1,740,441	-
Otros créditos diferidos	-	373,078
Total Pasivos	<u>59,433,848</u>	<u>58,732,744</u>

(a) Incluye US\$4,418 al 31-12-2017.

(b) Incluye US\$339,117 al 31-12-2017.

(c) Incluye US\$21,000 al 31-12-2017.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD\$ pesos)

25. Impuesto sobre la renta

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

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	(162,492,125)	(90,228,461)
Diferencias Permanentes:		
Partidas no deducibles	8,743,287	998,172
Otros ajustes positivos	1,604,452	-
Total diferencias permanentes	<u>10,347,739</u>	<u>998,172</u>
Diferencias Temporales:		
Excepción Ley de incentivos	(19,604,494)	-
Exceso donaciones	75,652	98,700
Exceso (Deficiencia) en depreciación	2,478,391	809,399
Otros ajustes negativos	-	(17,243,847)
Total diferencias temporales	<u>(17,050,451)</u>	<u>(16,335,748)</u>
Beneficio (Pérdida) neta imponible	(169,194,837)	(105,566,037)
Tasa impositiva	27%	27%
Impuesto liquidado	<u>-</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el impuesto sobre la renta liquidado se encuentra registrado en el renglón de otros pasivos en el balance general que se acompaña.

Al 31 de diciembre de 2017 y durante el período comprendido entre el 2 de junio y el 31 de diciembre del 2016, no se determinó impuestos en base a los resultados debido a que el Banco operó con una pérdida imponible de RD\$(169,194,837) y RD\$(105,566,037) respectivamente, por tanto la tributación se determinó sobre la base del 1% del total de sus activos fijos netos de la depreciación, de acuerdo con el Artículo 402 del Código Tributario de la República Dominicana, según el siguiente detalle:

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
Total Activos Fijos	174,520,435	207,424,982
Depreciación Acumulada	<u>(18,312,560)</u>	<u>(12,229,004)</u>
Valor de los activos netos	<u>156,207,875</u>	<u>195,195,978</u>
Impuesto a pagar basado en el 1% del total de los activos fijos netos	<u>1,562,079</u>	<u>1,951,960</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 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

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD\$ pesos)

26. Patrimonio neto

El patrimonio consiste de:

	<u>Acciones Comunes</u>				<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>		
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>6,750,000</u>	<u>675,000,000</u>	<u>4,632,100</u>	<u>463,210,000</u>	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>2,750,000</u>	<u>275,000,000</u>	<u>2,750,000</u>	<u>275,000,000</u>	-

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Acciones</u>	<u>Acciones</u>
Participación Accionaria		
Personas Físicas	40%	40%
Personas Jurídicas	<u>60%</u>	<u>60%</u>
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Destino de las utilidades:

- Los resultados del año 2016 fueron transferidos a pérdidas acumuladas.
- Los resultados correspondientes a los estados financieros del año 2017, se acumularán para en la próxima Asamblea General Ordinaria de Accionistas, la institución decidir su destino.
- Al 31 de diciembre del 2017 existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital por un importe de RD\$144,609,692.

Otras reservas patrimoniales:

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD\$ pesos)

27. Límites legales y relaciones técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2017 y 2016, en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	2017	
	<u>Según</u> <u>Normativa</u>	<u>Según</u> <u>la Entidad</u>
Solvencia	10.00%	24.64%
Encaje Legal RD\$	82,929,518	107,596,628
Encaje US\$	104,438	153,084
Créditos individuales no vinculados:		
10% Sin garantía	20,697,538	20,167,822
20% Con garantía	41,395,075	22,946,399
Créditos Individuales vinculados:		
10% Sin garantía	20,697,538	15,129,167
20% Con garantía	41,395,075	2,496,871
50% Créditos vinculados	103,487,688	41,841,291
Inversiones:		
10% Empresas no financieras	46,321,000	-
20% Empresas financieras	92,642,000	-
20% Empresas financieras del exterior	92,642,000	-
Propiedades, muebles y equipos	206,975,375	161,728,189
Financiamiento en moneda extranjera 30%	138,963,000	-
Contingencias	620,926,125	126,030,057

	2016	
	<u>Según</u> <u>Normativa</u>	<u>Según</u> <u>la Entidad</u>
Solvencia	10%	46.36%
Encaje Legal	36,059,387	37,325,451
Créditos a vinculados:		
10% Sin garantías reales	-	-
20% Con garantías reales	-	-
Créditos Individuales:		
10% Sin garantías reales	18,477,154	2,500,000
20% Con garantías reales	36,954,308	6,052,500
50% Créditos vinculados	92,385,771	-
Propiedades, muebles y equipos	184,771,541	195,195,978
Financiamiento en moneda extranjera 30%	-	-
Contingencias	187,771,541	77,271,166

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD\$ pesos)

28. Compromisos y contingencias

Los compromisos y contingencias consisten de :

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Tipo de operación contingente		
Líneas de créditos para tarjetas de crédito	114,959,485	-
Líneas de créditos de utilización automática	<u>11,070,572</u>	<u>77,271,166</u>
Total	<u>126,030,057</u>	<u>77,271,166</u>

– Demandas:

Al 31 de diciembre del 2017 existen varias demandas originadas de las operaciones normales del Banco, ascendentes aproximadamente a RD\$23 millones, las cuales están conociéndose en los Tribunales. La gerencia y los asesores legales son de opinión que estas contingencias no afectan la situación financiera del Banco, ni afectarían en forma significativa la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo que no se consideró necesario registrar una provisión por estas demandas.

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

– Cuota superintendencia de bancos– Ente regulador:

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/5 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Al 31 de diciembre del 2017 el gasto por este concepto fue de RD\$1,673,205 y se encuentran registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña. En el 2016 no hubo pago por este concepto, ya el Banco inició sus operaciones en ese año. El gasto estimado para el 2018 es por un monto de RD\$1,402,829 millones.

– Fondo de contingencia:

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el gasto por este concepto fue de RD\$309,907 y RD\$1,430,299, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El gasto por éste concepto para el año 2018 es por un monto estimado de RD\$1,008,592 millones.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD\$ pesos)

– Fondo de consolidación bancaria:

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo para las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de información financiera y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el gasto por éste concepto fue de RD\$898,092 y RD\$376,811, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña.

– Acuerdos de alquiler de inmuebles:

El Banco tiene suscrito varios contratos de alquiler mediante los cuales se arriendan diferentes propiedades para uso de sucursales del mismo. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el Banco ha realizado pagos por concepto de éstos contratos de alquileres por aproximadamente RD\$21,100,862 Y RD\$6,016,931, respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro del renglón de los gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El compromiso por este concepto para el año 2018 es por un monto estimado de RD\$9,899,305 millones.

29. Cuentas de orden

Las cuentas de orden están compuestas de la siguiente forma:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Cuentas castigadas	73,078,760	46,148,807
Rendimientos por cobrar créditos castigados	3,599,530	985,566
Garantías recibidas	157,736,763	14,825,880
Activos totalmente depreciados	891	698
Rendimientos en suspenso	30,558,711	27,097,078
Capital autorizado	675,000,000	675,000,000
Otras cuentas de orden	5,573,331	13,325,416
	<u>945,547,986</u>	<u>777,383,445</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2017 y 2016**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

30. Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
<i>Ingresos financieros</i>		
<i>Por cartera de créditos:</i>		
Por créditos comerciales	10,495,029	424,143
Por créditos de consumo	21,336,919	9,217,807
Por créditos hipotecarios	4,847,399	59,745
Subtotal	<u>36,679,347</u>	<u>9,701,695</u>
<i>Por inversiones:</i>		
Ingresos por inversiones en otros instrumentos de deuda	19,756,914	17,243,847
Subtotal	<u>19,756,914</u>	<u>17,243,847</u>
Total	<u>56,436,261</u>	<u>26,945,542</u>
<i>Gastos financieros</i>		
<i>Por captaciones:</i>		
Por depósitos a plazos	(14,854,112)	(19,326,814)
Por depósitos de ahorros y a la vista	(343,864)	(195,647)
Subtotal	<u>(15,197,976)</u>	<u>(19,522,461)</u>
<i>Por inversiones en valores:</i>		
Por amortización de prima	(630,230)	(6,961)
Por cambios en el valor razonable de los valores a negociar	(1,107,316)	(697,889)
Subtotal	<u>(1,737,546)</u>	<u>(704,850)</u>
<i>Por financiamientos:</i>		
Por financiamiento	-	(12,797,748)
Por otros financiamientos	-	(5,920)
Subtotal	<u>-</u>	<u>(12,803,668)</u>
Total	<u>(16,935,522)</u>	<u>(33,030,979)</u>

Ingresos (gastos) por diferencias de cambio:

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
Ingresos		
Diferencias de Cambio		
Por Cartera de Créditos	603,738	8,951,152
Por Inversiones	151,080	149,130
Por Disponibilidades	4,637,341	997,827
Por Cuentas a Recibir	135,247	321,883
Por Otras Comisiones	1,405,855	43,616
Ajustes por Diferencias de Cambio	207,578	2,459,863
	<u>7,140,839</u>	<u>12,923,471</u>
Gastos		
Diferencias de cambio		
Por Acreedores y Proveedores	-	(147,880)
Por Otros Financiamientos	(1,364,959)	(2,178,425)
Ajustes por diferencias de cambio	(4,479,869)	(10,446,425)
	<u>(5,844,828)</u>	<u>(12,772,730)</u>
Total	<u>1,296,011</u>	<u>150,741</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2017 y 2016**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

31. Otros ingresos (gastos) operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por Servicios		
Comisiones por certificación de cheques	27,000	1,919
Comisiones por retiros de efectivo	23,865	-
Por giros y transferencias	600	-
Comisiones por tarjetas de crédito	4,723,961	5,201,221
Comisiones por manejo de cheques	135,382	-
Comisiones por manejo y cierre de cuentas	-	75,116
Comisiones por cheques devueltos	6,575	-
Comisiones por carta de crédito	2,100	-
Otros ingresos por comisiones	2,950,229	1,958,713
	<u>7,869,712</u>	<u>7,236,969</u>
Comisiones por Cambio		
Cambio de divisas al contado	5,982,019	1,439,693
	<u>5,982,019</u>	<u>1,439,693</u>
Ingresos Diversos		
Otros ingresos operacionales diversos	20,025	251,177
	<u>20,025</u>	<u>251,177</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>13,871,756</u>	<u>8,927,839</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por cargos ATM Y ATH, TD	(341,519)	-
Por servicios	-	(27,852)
Por servicios bancarios	(369,986)	(230)
Por otros servicios	(88,286)	(3,293,367)
	<u>(799,791)</u>	<u>(3,321,449)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(4,419,703)	(110,460)
Pérdida por intermediación de instrumentos financieros	-	(303,270)
	<u>(4,419,703)</u>	<u>(413,730)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(5,219,494)</u>	<u>(3,735,179)</u>

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2017 y 2016**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

32. Otros ingresos (gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	740,409	212,020
Otros ingresos no operacionales	<u>835,830</u>	<u>1,103,594</u>
Total	<u>1,576,239</u>	<u>1,315,614</u>
Otros gastos		
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	(817,181)	-
Otros gastos no operacionales	<u>(1,780,720)</u>	<u>(76,772)</u>
Total	<u>(2,597,901)</u>	<u>(76,772)</u>

33. Remuneraciones y beneficios sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Concepto	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(31,711,763)	(25,017,173)
Seguros sociales	(3,298,858)	(1,525,100)
Contribuciones a planes de pensiones	(3,379,128)	(873,541)
Otros gastos de personal (a)	<u>(20,028,390)</u>	<u>(2,257,811)</u>
	<u>(58,418,139)</u>	<u>(29,673,625)</u>

(a) De este importe al 31 de diciembre del 2017 y 2016 un monto aproximado de RD\$4,567,985 y RD\$1,438,100, respectivamente, corresponde a retribución a personal directivo. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el Banco tenía una estructura de personal promedio de 103 y 60 empleados, respectivamente.

35. Evaluación de riesgos

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

Riesgo de tasas de interés

	<u>En Moneda</u>	<u>En Moneda</u>	<u>En Moneda</u>	<u>En Moneda</u>
	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>
	<u>2017</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Activos sensibles a tasas	375,152,487	3,611,384	351,970,525	-
Pasivos sensibles a tasas	<u>(659,176,765)</u>	<u>(496,774)</u>	<u>444,984,876</u>	-
Posición neta	<u>(284,024,278)</u>	<u>3,114,610</u>	<u>(93,014,351)</u>	-
Exposición a tasa de interés	<u>3,174,107</u>	<u>17,172</u>	<u>5,708,004</u>	-

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2017 y 2016**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Riesgo de liquidez

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

	2016					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	45,010,879	-	-	-	-	45,010,879
Inversiones en valores	145,323,424	-	-	22,520,830	76,004,972	243,849,226
Cartera de crédito	12,075,131	2,894,495	16,759,185	16,376,511	27,608,674	75,713,996
Inversiones en acciones	-	-	-	-	-	-
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
Total Activos	212,592,461	3,105,600	17,981,489	40,091,736	105,627,240	379,398,526
Pasivos						
Obligaciones con el público	8,202,926	-	-	-	1,527,988	9,730,914
Depósitos financieros del Exterior	-	-	-	-	-	-
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
Total Pasivos	73,668,654	36,842,593	7,791,270	156,174,501	175,946,464	450,423,482
Posición Neta	138,923,807	(33,736,993)	10,190,219	(116,082,765)	(70,319,224)	(71,024,956)

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

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

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Razón de liquidez

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

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

	<u>En moneda</u> <u>nacional</u> <u>2017</u>	<u>En moneda</u> <u>extranjera</u> <u>2017</u>	<u>En moneda</u> <u>nacional</u> <u>2016</u>	<u>En moneda</u> <u>extranjera</u> <u>2016</u>
<u>Razón de liquidez</u>				
A 15 días ajustada	114%		404%	-
A 30 días ajustada	94%		194%	-
A 60 días ajustada	78%		-	-
A 90 días ajustada	71%		137%	-
<u>Posición de liquidez</u>				
A 15 días ajustada	19,601,561		71,899,048	-
A 30 días ajustada	(13,478,741)		73,791,301	-
A 60 días ajustada	(67,414,205)		59,597,287	-
A 90 días ajustada	(104,254,652)		44,285,284	-

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	<u>Valor en</u> <u>Libros</u> <u>2017</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u> <u>2017</u>	<u>Valor en</u> <u>Libros</u> <u>2016</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u> <u>2016</u>
Activos financieros:				
- Fondos disponibles	305,017,048	305,017,048	45,010,879	45,010,879
- Inversiones en valores (a)	93,874,123	N/D	243,849,226	N/D
- Cartera de créditos (a)	287,867,927	N/D	60,863,097	N/D
	686,759,098	-	349,723,202	-
Pasivos:				
- Obligaciones con el público (a)	57,472,222	N/D	9,731,404	N/D
- Valores en circulación (a)	625,645,593	N/D	238,964,053	N/D
	683,117,815	-	248,695,457	-

N/D – No Disponible

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

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD\$ pesos)

38. Operaciones con Partes Vinculadas

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

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

	<u>Créditos</u> <u>Vigentes</u> <u>RD\$</u>	<u>Créditos</u> <u>Vencidos</u> <u>RD\$</u>	<u>Total</u> <u>RD\$</u>	<u>Garantías</u> <u>Reales</u> <u>RD\$</u>
<u>2017</u>	41,841,291	-	41,841,291	51,283,341
<u>2016</u>	1,263,542	-	1,263,542	-

Otras operaciones con partes vinculadas

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
Otros saldos con relacionados:		
Depósitos cuentas corrientes	12,736,902	-
Cuentas de ahorros	13,926,196	249,955
Certificados Financieros	6,251,100	60,000
	<u>32,914,198</u>	<u>309,955</u>
Ingresos:		
Intereses y comisiones por créditos	<u>2,025,955</u>	<u>57,838</u>
Gastos:		
Intereses por captaciones:		
Cuentas de ahorros	1,379	2,115
Cuentas de Certificados financieros	103,499	1,058
	<u>104,878</u>	<u>3,173</u>

39. Fondo de pensiones y jubilaciones

El banco está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para los años 2017 y 2016 fue de RD\$3,379,128 y RD\$873,541. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleador y por el mismo empleado, más el rendimiento.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD\$ pesos)

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
Castigos a cartera de créditos	30,949,859	21,987,365
Castigos a rendimientos por cobrar por créditos	1,866,714	473,488
Castigos a provisión de inversiones	-	45,914
Castigos a provisión de bienes recibidos	91,000	-
Provisión de cartera de créditos	22,960,161	14,563,300
Provisión de rendimientos de cartera de créditos	424,129	4,931,842
Provisión a bienes diversos	-	123
Depreciación y amortización	18,373,757	4,867,726
Provisiones de bienes recibidos en recuperación de créditos	2,991,937	360
Transferencia de bienes recibidos en recuperación de créditos a bienes diversos	(55,383,628)	55,383,628

41. Hechos Posteriores al Cierre

Posterior al cierre en fecha 30 de enero del 2018 se efectuó un aporte de capital de RD\$65,000,000.

42. Otras Revelaciones.

Requerimiento Encaje Legal:

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

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

Mediante Resolución No. 12-2001 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las siguientes notas no se incluyen, porque las mismas no aplican:

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