Banco Múltiple ACTIVO Dominicana

Se mueve contigo

Memoria Anual 2019

CONTENIDO

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

Marco General y Contexto Internacional

Durante el año 2019 el mercado petrolero se caracterizó por un aumento del precio spot (Cesta Brent), el cual incrementó con respecto al año 2018 en 29.01%, equivalente a 15.46 US$, pasando de 52.75 US$ el barril a 68.21 US$. esto se debió principalmente por la contracción en la demanda total, producto de la desaceleración económica mundial (influenciado por la disputa comercial entre Estados Unidos y China) y una mayor producción de esquisto de Estados Unidos, y los riesgos a los suministros de Oriente Medio.

Para República Dominicana la cuenta corriente de la Balanza de Pagos, cerró el año 2019 con un déficit de US$ 1,204.9 millones, de los cuales la balanza de bienes alcanzó un déficit de US$ 9,069.4 millones, producto de la brecha existente de las importaciones (US$ 20,288 millones) sobre las exportaciones (US$ 11,218.6 millones). Las importaciones petroleras descendieron con respecto al año 2017 en US$ 185 millones, sin embargo, las importaciones no petroleras aumentaron en US$ 264.1 millones, principalmente los bienes de consumo duraderos (automóviles, electrodomésticos, entre otros), en cuanto a las exportaciones estas aumentaron en 2.9%, equivalente a US$ 311 millones, principalmente en el oro no monetario, ferroníquel y equipos medidos producidos en las zonas francas. Por otro lado, la cuenta del ingreso secundario, o balanza de transferencias corrientes, presentó en el año 2019 un volumen neto de US$6,686.2 millones, el cual obedeció al crecimiento de 9.1% en las remesas familiares recibidas, unos US$592.8 millones adicionales con relación a 2018. Este comportamiento evidencia los efectos positivos del dinamismo de la economía de los Estados Unidos de América, principal fuente de las remesas recibidas en el país, con una participación de 76.6% en el total de las mismas, seguido por España, con una participación de 10.2 por ciento.

La economía dominicana registró un crecimiento de 5.1% de diciembre 2019 con respecto al mismo período del año anterior. Este comportamiento resultó menor al crecimiento del año pasado (6.6%), sin embargo, la ubica como líder de este renglón en toda América Latina y el Caribe. Los resultados demuestran lo importante de las políticas monetarias implementadas por el Banco Central; como la reducción de la tasa de política monetaria y la liberación de encaje legal por RD$ 34 mil millones, las cuales estimularon el consumo y la inversión a través de préstamos canalizados a sectores productivos, sin poner en riesgo la meta por concepto de inflación.

Las actividades de mayor incidencia en la economía durante el 2019 fueron: Construcción (10.4%), Servicios Financieros (9.0%), Energía y Agua (7.5%), Transporte y Almacenamiento (5.3%), Actividades Inmobiliarias y de Alquiler (5.0%), y Salud (4.3%).

El Banco Central de la República Dominicana (BCRD) informa que la inflación medida desde enero de 2019 hasta diciembre de 2019, con respecto al mismo periodo del año anterior se ubicó en 3.66%, por debajo del valor central de la meta establecida en el Programa Monetario para el año 2019 de 4.0% (+/- 1pp), explicada principalmente por los incrementos en los precios de alimentos y bebidas alcohólicas

(7.26%), alimentos y bebidas no alcohólicas (7.13%), educación presentó una variación de 4.57% al cierre del año 2019, aunado a un incremento en los precios en transporte de 3.16%, dichos rubros son los de mayor ponderación dentro del IPC.

La tasa de cambio del mercado spot para la compra del Dólar Estadounidense durante el cierre de diciembre de 2019 fue de RD$52.90/US$, para una depreciación anual de 5.38% en relación al mismo período del año 2018.

Por otra parte, según las estadísticas del Banco Central y la Dirección General de Crédito Público, la deuda externa del sector público consolidado al cierre de diciembre de 2019 ascendió a US$ 23,676.9 millones, equivalente a un 27% del Producto interno Bruto (PIB). Los niveles de deuda externa aumentaron en US$ 1,816.5 millones con respecto a diciembre 2018, equivalente a un crecimiento de 8.31%.

Para el año 2019, 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 2018 y 2017. Considerando que la perspectiva es estable, por otra parte, la calificadora Fitch también mantuvo la calificación de BB- durante los años 2018 y 2017.

Al cierre del año 2019 los niveles de Reservas Internacionales Brutas alcanzaron US$8,781.8 millones, lo que equivale a 4.9 meses de importaciones de bienes y servicios, excluyendo las importaciones de zonas francas. Las Reservas Internacionales Líquidas, es decir las disponibles de inmediato para afrontar situaciones coyunturales, alcanzaron un nivel de US$5,567 millones en el mismo período.

La liquidez monetaria (M2) en términos nominales presentó un crecimiento al cierre del año 2019, con respecto al cierre del año 2018 del 10.4%, equivalente a RD$ 110,980.2 millones. Al cierre de diciembre de 2019 el M2 se situó en RD$ 1,178,658.1 millones.

Las captaciones del público del sistema financiero consolidado en términos nominales crecieron en 12.51% durante el año 2019 con respecto al cierre del año 2018, en cuya estructura siguen preponderando los instrumentos de mayores plazos (Certificados a Plazo) con un 45%, las cuentas de ahorro concentran el 37% y las cuentas a la vista un 18%. Por su parte la cartera de créditos bruta creció en 10.62% en términos nominales.

El desempeño del Sistema Financiero en cuanto a los principales indicadores financieros del año 2019 con respecto al año 2018 se puede ver a continuación; el ROE pasó de 20,00% (2018) a 19,11% (2019), el ROA de 2,35% (2018) a 2,30% (2019), el índice de eficiencia administrativa (Gastos de Explotación entre Margen Operativo) aumenta de 66,58% (2018) a 68,14% (2019), el índice de morosidad se elevó de 1,60% (2018) a 1,70% (2019), y la intermediación crediticia descendió de 79,10% (2018) a 78,55% (2019). En cuanto al índice de solvencia patrimonial este pasó de 17,08% (2018) a 17,18% (sep-2019), mostrando la fortaleza y robustez del sistema financiero dominicano.

Quienes Somos

El grupo Activo 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. Para el cuarto trimestre del año 2018 incrementan sus operaciones sustancialmente al adquirir los Activos y Pasivos de Banco De Ahorro Y Crédito Inmobiliario, S.A. el cual poseía 40 años en el mercado dominicano.

Filosofía Banco Activo

Visión

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

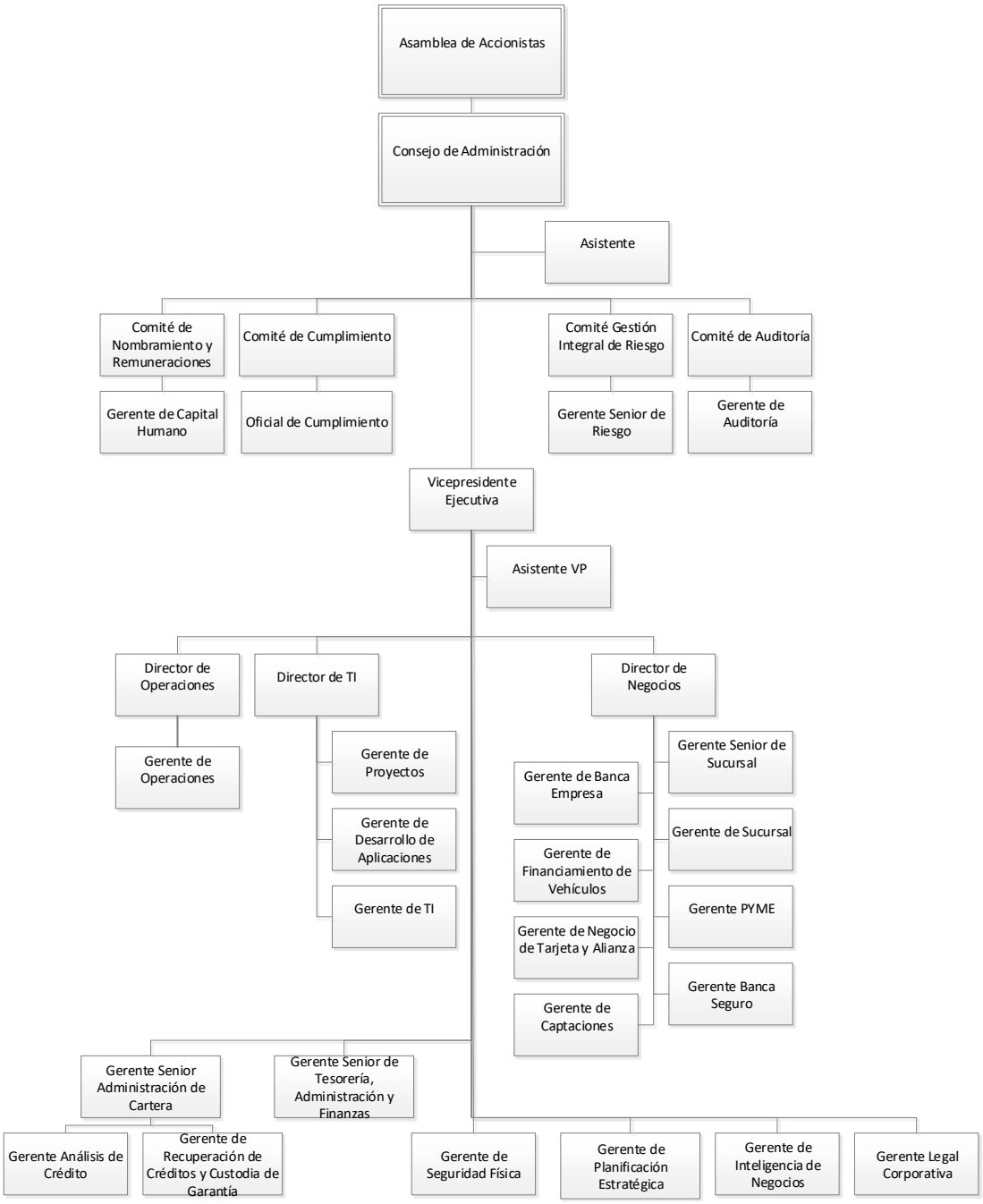
Misión

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

Nuestros Valores:

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

Estructura 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 listado que se presenta a continuación muestra los miembros del Directorio para el año 2019.

Consejo de Administración

- José Antonio Oliveros Febres Cordero, **Presidente Junta Directiva**.
- Alejandro J. Valencia Hurtado, **Vicepresidente**.
- Luis Julio Jimenez Miniño, **Secretario**.
- Rafael Blanco-Latorre, **Miembro**.
- Tobías Carrero Nácar, **Miembro**.
- Jenniffer Perez Bernard, **Miembro**.
- Ismael Peralta, **Miembro**.

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**
- Addys Heyllin Mercedes Jiménez, **Gerente Senior de Tesorería, Finanzas y Administración**
- Rosa Elia Valenzuela, **Gerente Senior de Administración de Cartera**
- Frank F. Moolenaar S, **Gerente Senior de Riesgos**
- Lorena Elisa Dap Rodriguez, **Gerente Senior de Gobierno Corporativo**
- Soledad Peña Nuñez, **Gerente de Capital Humano**
- Andrés Rodríguez Viana, **Gerente de Planificación Estratégica**
- Giordano Santos Peña, **Oficial De Cumplimiento**

Reseña Histórica de las Asambleas Celebradas

Durante el año 2019, Banco Múltiple Activo Dominicana, S.A. celebró varias Asambleas Generales de Accionistas, a través de las cuales se puede evidenciar el compromiso de crecimiento de la entidad por parte de nuestros accionistas y las gestiones realizada por la Alta Gerencia. En febrero, se celebraron tres Asambleas, de las cuales una fue Extraordinaria con el propósito de aprobar el aumento del Capital Social Autorizado, producto de las últimas capitalizaciones realizadas a la entidad por sus inversionistas. A continuación, se celebraron dos Asambleas Ordinarias: la primara, con el fin de aumentar el Capital Suscrito y Pagado, por aporte realizado por valor de aproximadamente RD$90MM y la segunda, aprobó el nombramiento de un nuevo miembro externo independiente, señor Ismael Peralta Bodden, así como ratifica la salida del Tesorero del Consejo de Administración y nombra su sustituto y, por consiguiente, se aprobó la nueva composición del Consejo de Administración del Banco.

En los meses abril y junio, se celebraron una Asamblea General Ordinaria cada mes, con el propósito de aprobar el aumento del Capital Suscrito y Pagado de la sociedad, por aportes realizados por los accionistas, ascendentes a las sumas de: RD$25,525,860.00 y RD$40,558,600.00, respectivamente.

En julio, se realizaron dos Asambleas: una Extraordinaria con fin de aumentar el Capital Social Autorizado del Banco, necesario debido a los aportes realizados y pendientes a efectuar por los accionistas y una Ordinaria, para aprobar el aumento del Capital Suscrito y Pagado por valor de RD$28MM aproximadamente, por concepto de aporte en numerarios realizado por los accionistas.

Ya en octubre, se realizó una sesión en la cual se pudo revisar las Proyecciones de la entidad correspondientes al período 2020-2024, igualmente se aprobó la modificación al Manual de Políticas de Gastos y Remuneraciones de los Miembros del Consejo de Administración de la sociedad, así como las próximas acciones a tomar ante el regulador, con el fin de concluir procesos pendientes con el mismo.

En noviembre, nueva vez se reunieron los accionistas en Asamblea General Ordinaria a los fines de aprobar el aumento del Capital Suscrito y Pagado del Banco, por aportes realizados por sus accionistas en sus meses septiembre y noviembre, por un valor total de RD$66,498,900.00.

Y, por último, en diciembre, se celebró una Asamblea General Ordinaria en funciones de Asamblea General Ordinaria Anual.

Informe del Consejo de Directores

Apreciados Accionistas del Banco Múltiple Activo Dominicana S.A, nos complace presentar un resumen de las actividades más destacadas y la situación financiera de la institución durante el año 2019.

La cartera de créditos bruta de la institución pasó de 1,177 millones de pesos a 1,186 millones de pesos al corte de diciembre del referido año, equivalente al 0.80%, es importante destacar que al cierre del mes de septiembre del referido año la cartera había crecido en 6.88% con respecto al año anterior, esta contracción se originó debido al incumplimiento del cronograma de capitalizaciones, el cual se ejecutó en un 75% (US$ 4.9 millones de un total planificado de US$ 6.5 millones), lo que ocasionó un impacto en la capacidad de crecimiento de los activos de la entidad.

La composición de la cartera en cuanto al tipo de préstamos (2018 vs. 2019), donde la principal cartera (consumo en gastos personales) pasó de 20.94% a 23.99%, la segunda cartera (comerciales, principalmente las líneas de créditos) pasó de 31.48% a 21.98% y los préstamos de vehículos se ubican en la tercera posición pasando de 21.24% a 18.54%. La cantidad de préstamos pasó de 2,259 (2018) a 2,518 (2019), y las tarjetas de créditos con balance pasaron de 4,162 (2018) a 5,229 (2019).

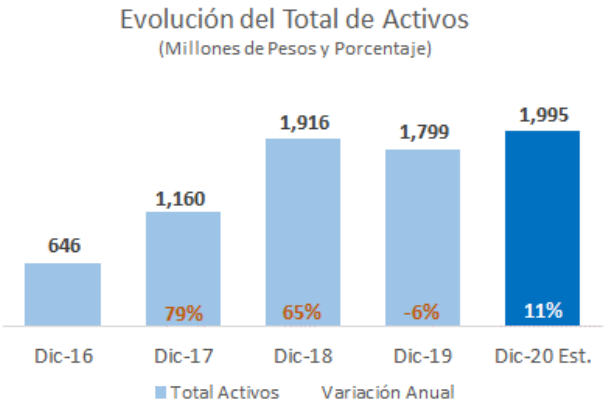
Las captaciones con el público presentaron un decrecimiento del 0.26%, equivalente a 4 millones de pesos, para ubicarlas en 1,563 millones de pesos con una participación de 86% en los certificados a plazo, un 11% para las cuentas de ahorro y un 3% para las cuentas corrientes.

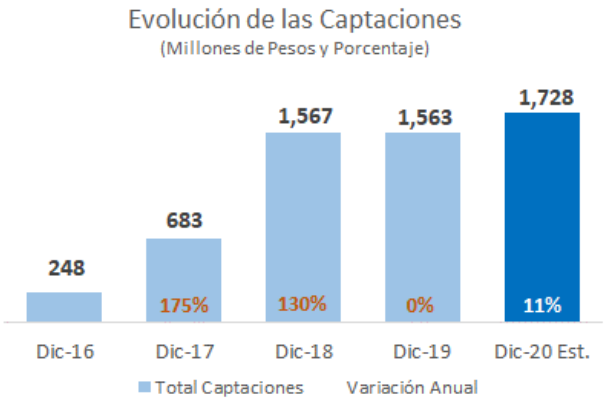
Las proporciones de los volúmenes en cuentas físicas pasaron de 59% al cierre del año 2018 al 63% del año 2019, lo que evidencia un banco de mayor retail. Por otra parte, la concentración de los principales 20 clientes se incrementó de 56.46% (2018) a 57.84% (2019).

En cuanto a los proyectos ejecutados en el año 2019, se llevaron a cabo una cantidad de 4, dentro los cuales se encontraron; Mesa de ayuda (sustituir la aplicación para la gestión de la asistencia técnica a los usuarios), Fast Funds (implementar el procesamiento de fondos rápidos para transacciones de crédito original entrantes (OCT) con tarjetas visa debito), Cobranza por clientes (adecuar el aplicativo VeoCRM para realizar la gestión de cobros por clientes), y la Migración de la infraestructura TI (migrar la infraestructura tecnológica actual hacia un nuevo Datacenter). El total del portafolio en el año 2019 ascendió a un desembolso de recursos de 13,450 mil dólares.

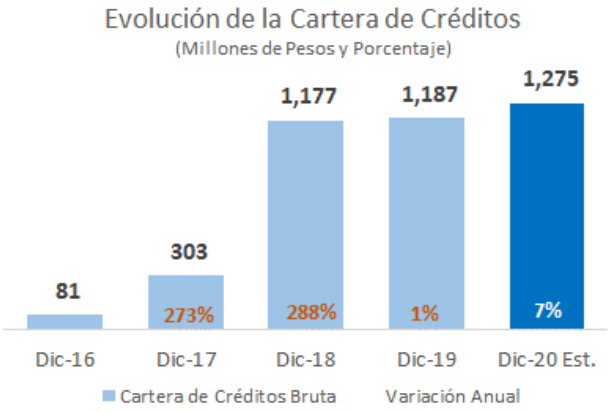
Situación Financiera de la Entidad

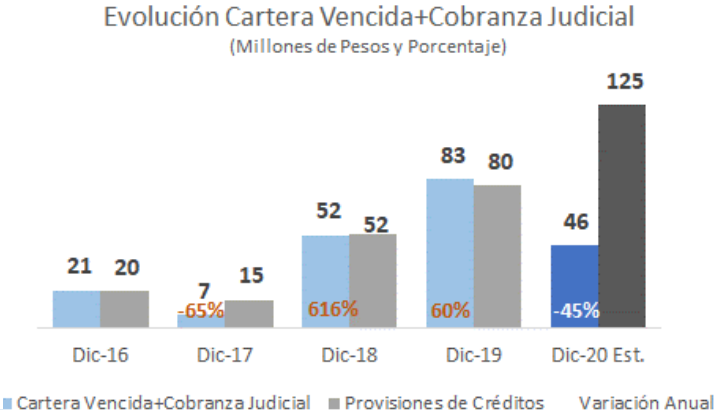
Principales Cifras Financieros





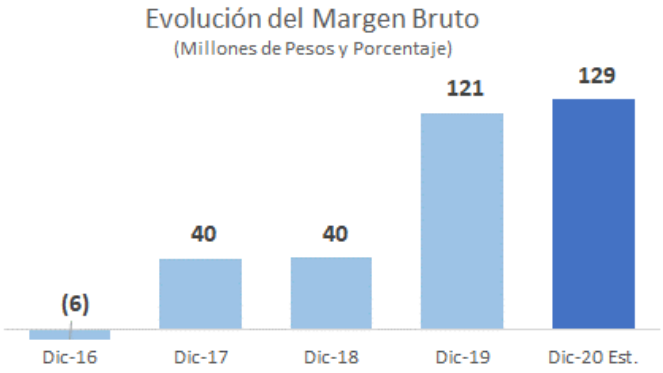
El activo total del banco a diciembre del año 2019 se ubicó en 1,799 millones de pesos, se espera que al cierre de diciembre del año 2020 se logre un balance de 1,995 millones de pesos. Por su parte las captaciones con el público cerraron en 1,563 millones de pesos a diciembre del año 2019, la proyección de las obligaciones con el público es alcanzar a final del año 2020 los 1,728 millones de pesos.

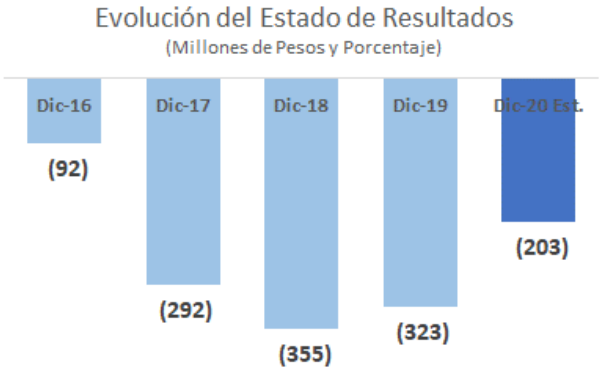




La cartera de créditos bruta de la entidad pasó de 1,177 millones de pesos (2018) a 1,187 millones de pesos (2019), un crecimiento relativo de 1%, equivalente a 10 millones de pesos. Se espera que la cartera de crédito bruta cierre a final del año 2020 en 1,275 millones de pesos, con un crecimiento relativo anual del 7%.

La cartera de crédito vencida (incluyendo la cartera de cobranza judicial) aumentó en al año 2019 con respecto al año 2018, en 31 millones de pesos, llevando el índice de morosidad de 5.08% a 8.20%, se espera para el cierre del año 2020 dicho indicador alcance el 3.52%.

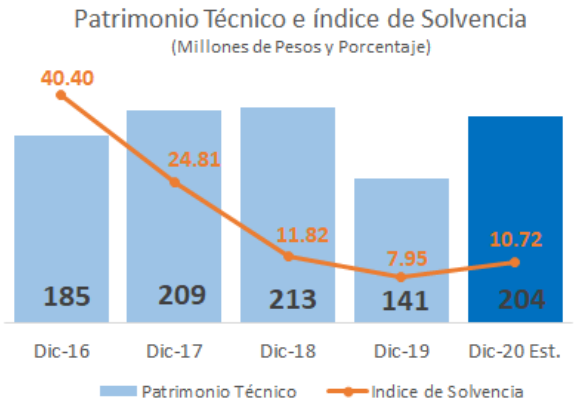


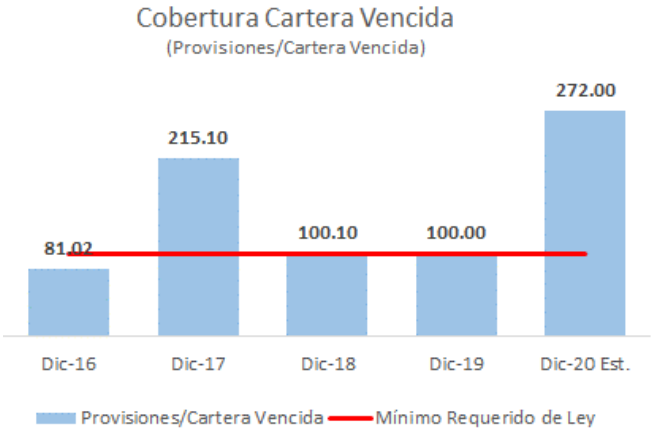


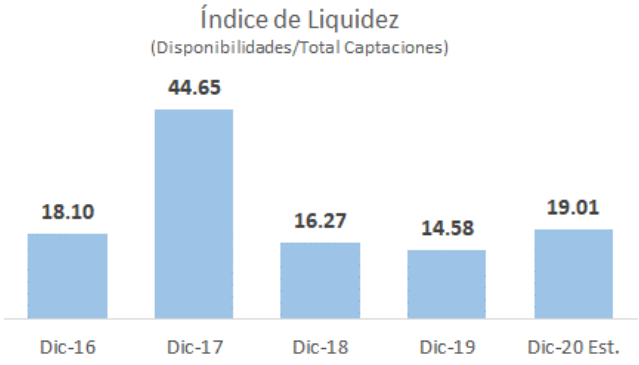
El margen financiero bruto en el año 2019 aumentó de 40 millones de pesos (2018) a 121 millones de pesos, producto de la adquisición de los activos y pasivos de Banco Banaci. Se espera que, a través del incremento de las operaciones el margen financiero bruto alcance los 129 millones de pesos al cierre del año 2020.

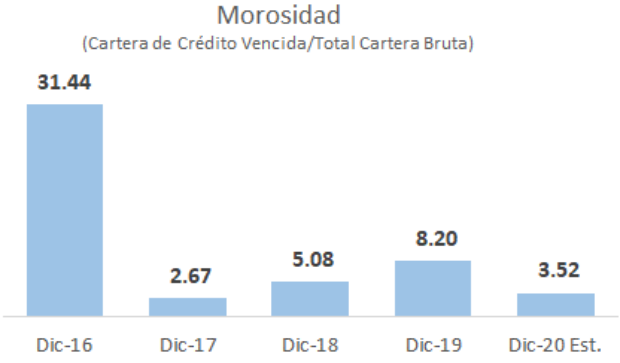
La pérdida del ejercicio del año 2020 se espera que se desacelere de 323 millones de pesos (2019) a 203 millones de pesos, los gastos operativos por constitución y montaje de la capacidad instalada del banco siguen influyendo en el resultado final.

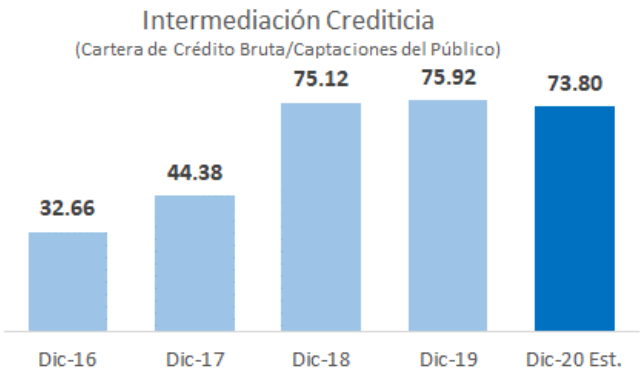
Principales Indicadores Financieros

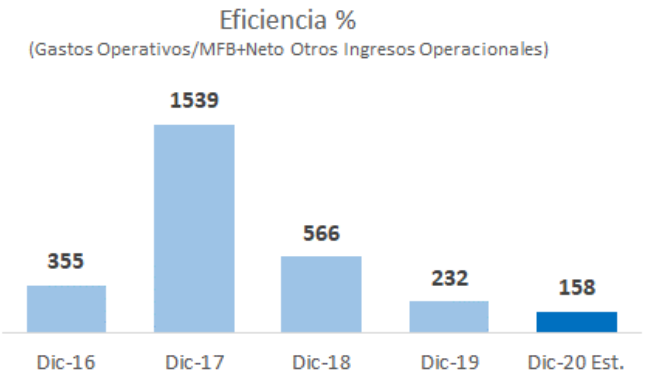












Para Banco Múltiple Activo Dominicana es muy importante estar preparados para enfrentar los retos del mercado, establecer servicios para cada segmento, hacer frente a los competidores, retener y aumentar la cartera, así como ofrecer un servicio excepcional que se merecen los clientes.

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

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

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

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

Inversiones en Proyectos año 2019

Para el año 2019 se ejecutaron 4 proyectos, los cuales se describen a continuación:

Factores de riesgo

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

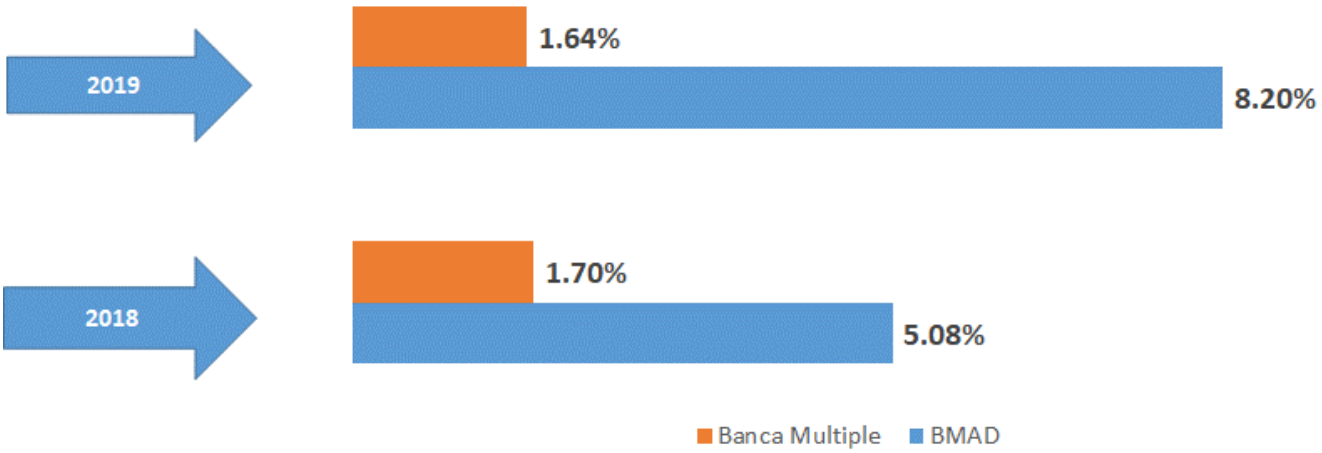
En ese sentido, Banco Múltiple Activo Dominicana continúa fortaleciendo la gestión integral de riesgos, adecuando a la entidad a lo establecido en el nuevo Manual de Gestión integral de Riesgos emitido por la Superintendencia de Bancos.

Para administrar el riesgo se deben tener claros los factores de riesgo para su gestión, entre los más relevantes para el BMDA en el año 2019, podemos citar los siguientes.

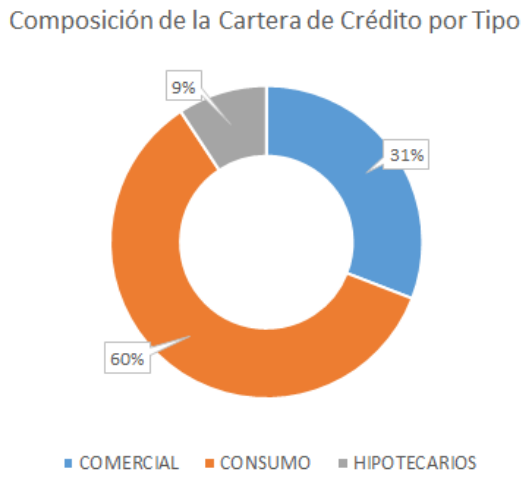
Riesgo de crédito

Al cierre del 2019, el indicador de morosidad se situó en un 8.20%, que en comparación con el sistema financiero nacional se encuentra por encima del mismo (1.64%), lo cual expresa un deterioro en la cartera de crédito. La entidad al presentar una composición del 60% en los préstamos de consumo se ha visto más afectado que le promedio del sistema, ya que son los préstamos con un mayor nivel de incumplimiento. En comparación al año 2018, se observa un incremento de dicho indicador pasando de 5.08% a 8.20%.

Comportamiento Índice de la Cartera Vencida



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



Clasificación Cartera Créditos por Categoría de Riesgos al 31-12-2019

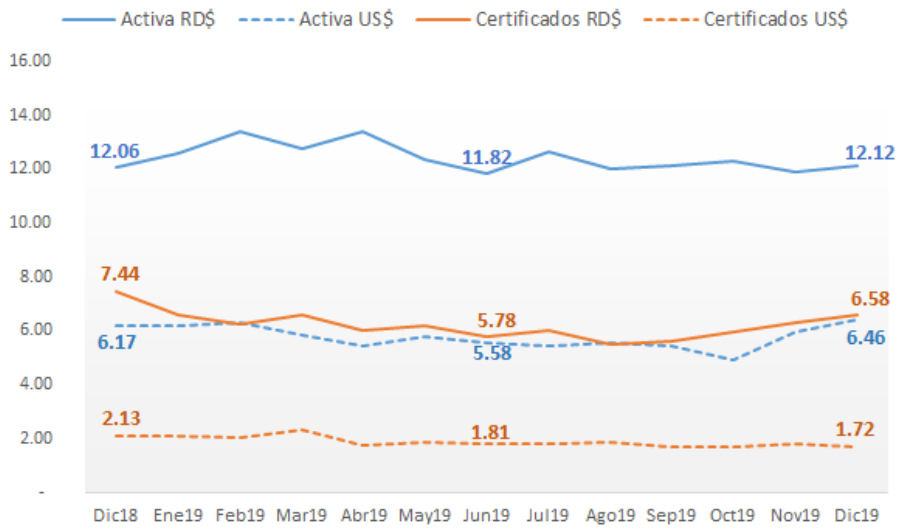
En relación con el comportamiento de la cartera de créditos por categoría de riesgo, podemos observar que los créditos con calificación de riesgo "A" representaron al cierre del año 2019 el 81.04%, de la cartera total.

Clasificación de Riesgo	Balance	% Comercial	Balance	% Consumo	Balance	% Hipotecario	Total cartera	Total Cartera de Créditos
A	292,613,469.85	79.87%	579,818,819.69	81.59%	89,328,142.22	81.33%	961,760,431.76	81.04%
B	32,179,785.54	8.78%	50,006,894.64	7.04%	15,214,345.71	13.85%	97,401,025.89	8.21%
C	6,557,462.54	1.79%	18,334,391.65	2.58%	426,529.81	0.39%	25,318,384.00	2.13%
D1	20,082,563.38	5.48%	27,645,208.31	3.89%	4,863,480.23	4.43%	52,591,251.92	4.43%
D2	6,089,446.71	1.66%	14,401,859.64	2.03%		0.00%	20,491,306.35	1.73%
E	8,818,584.87	2.41%	20,415,379.37	2.87%		0.00%	29,233,964.24	2.46%
Balance- Millones DOP	**366,341,312.89**	**366.34**	**710,622,553.30**	**710.62**	**109,832,497.97**	**109.83**	**1,186,796,364.16**	**1,186.80**
Grand Total		**30.87%**		**59.88%**		**9.25%**		**100.00%**

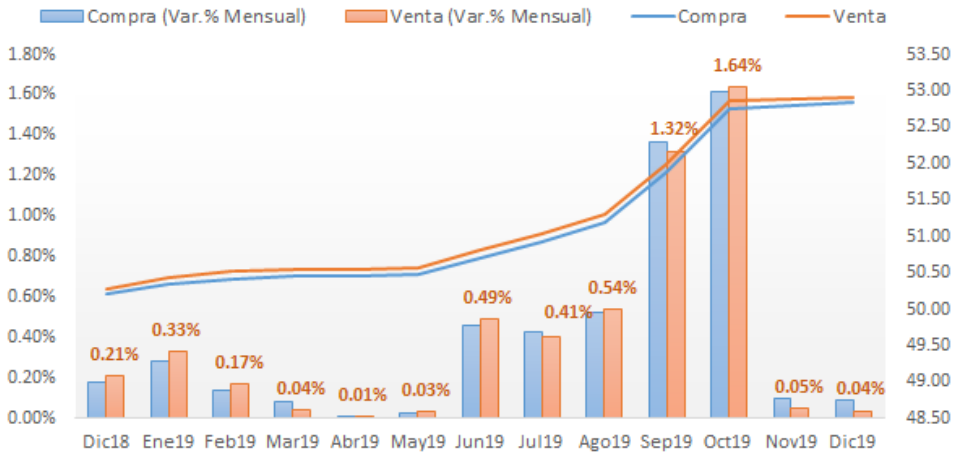
Dentro de las clasificaciones con mayor incumplimiento (C+D1+D2+E) en los créditos comerciales se concentró un 11.34%, en los créditos de consumo un 11.37%, y en los créditos hipotecarios un 4.82%, que de manera consolidada representó un 10.75%.

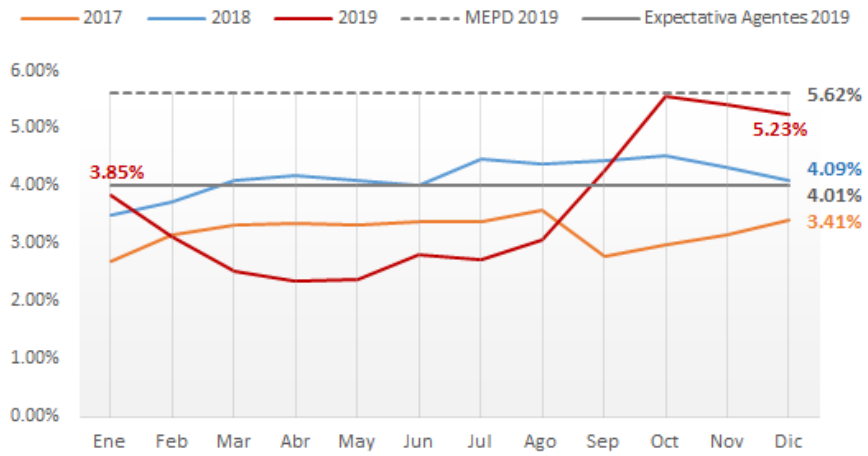
Riesgo de Mercado

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 2019, las tasas de interés activas en pesos en el sistema financiero presentaron un ligero aumento de 12.06% (2018) a 12.12% (2019), sin embargo, las tasas de interés en dólares aumentaron de 6.17% (2018) a 6.46%. Por su parte las tasas pasivas en pesos descendieron el primer semestre de 7.44% (2018) hasta 5.78% (jun19), sin embargo, al final del año ascendieron hasta 6.58%. Las tasas pasivas en dólares descendieron paulatinamente de 2.13% (2018) hasta 1.72% (2019).

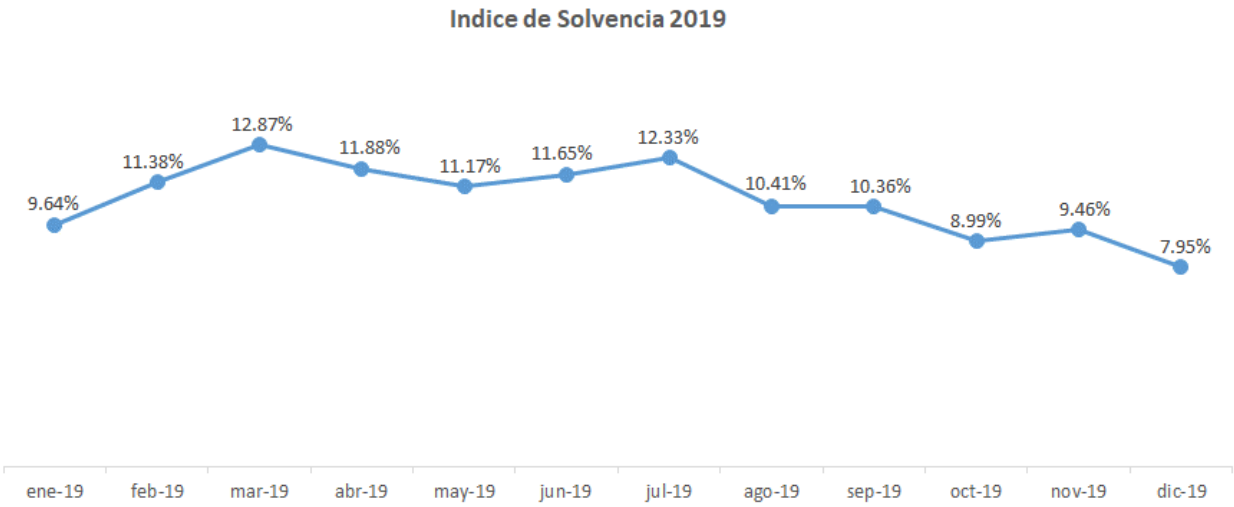


Las tasas de compra y venta del tipo de cambio (pesos con respecto al dólar) se mantuvieron dentro de los valores presupuestados por el Banco Central, con una depreciación anual (Dic19 Vs. Dic18) del 5,23%, valor que se tenía en cuenta en el presupuesto del año de la institución. Los meses de septiembre y octubre del año 2019 fueron los de mayor impacto con una depreciación intermensual de 1.32% y 1.64% respectivamente.





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



Al cierre del año 2019, Banco Múltiple Activo Dominicana alcanzó un índice por debajo del mínimo requerido (10%) de 7.95%, el cual se encuentra impactado por la disminución que ha venido presentando el patrimonio técnico, debido a las pérdidas acumuladas. Es importante destacar que en el año 2019 se incumplió el cronograma de capitalizaciones, el cual se ejecutó en un 75% (US$ 4.9 millones de un total planificado de US$ 6.5 millones), lo que ocasionó un impacto en la capacidad de crecimiento de los activos de la entidad.

Procesos legales en curso

LITIGIOS CONTROVERSIAS Y/O RECLAMACIONES MANEJADOS POR JIMENEZ CRUZ PEÑA PARA LA BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S.A. (EN LO ADELANTE "Banco Activo") AL 6 DE FEBRERO DE 2020

I. Litigios y demandas:

A. Banco Activo como demandante/recurrente:

Ninguno.

B. Banco Activo como demandado/recurrido:

1. *Guerrero Gil & Asociados*

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

Monto Reclamado	RD$809,061.68 y US$3,797.54 Indemnización Daños y Perjuicios – 5% del monto reclamado.
Status	En fecha 11 de noviembre de 2017 la Quinta Sala de la Cámara Civil y Comercial del Juzgado de Primera Instancia del Distrito Nacional dictó la Sentencia No. 2017-1415 mediante la cual ordenó el sobreseimiento del caso hasta tanto concluya el proceso de disolución de Banco Providencial de Ahorros y Créditos. Mediante Acto No. 29-2018 de fecha 11 de enero de 2018, Guerrero Gil & Asociados, S.R.L. interpuso un recurso de apelación que contra la precitada Sentencia No. 2017-1415, el cual fue declarado inadmisible por la Tercera Sala de la Cámara Civil y Comercial de la Corte de Apelación del Distrito Nacional mediante Sentencia No. 1303-2018-SSEN-00750 dictada en fecha 18 de septiembre de 2018. En fecha 18 de diciembre de 2018 Guerrero Gil & Asociados, S.R.L. interpuso un recurso de casación contra la Sentencia No. 1303-2018-SSEN-00750. Banco Activo depositó y notificó su memorial de defensa en fecha 11 de enero de 2019. El expediente se encuentra pendiente de fijación de audiencia por ante la Suprema Corte de Justicia.
Estimación de Resultado	Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son media alta.

2. *Jorge Alberto Mateo Melo y compartes*

Demandantes	Jorge Alberto Mateo Melo, Sergio Arismendy Montero, Ángela Nerici Tejada, Teobaldo Leonor Sanchez, Wilkins Jose Sanchez, Emiliano Mateo, Roberto Pérez, Vladimir Montero, William Gonzalez, Roberto Decena, Jose Ramón Mercedes, Winston Cruz, Merejo Ortiz, Samuel Montero, Máximo Lantigua, Wilson Cabral, Ysaac Puello, Carlos Manuel Cotuy, Daniel De La Rosa, Félix Acevedo, Alfonso De Jesus Contreras, Rody Temístocles Santana, Nicolás Ramírez, Ygnacio Heredia,

	Arismendy Acosta, Danilo Guillen, Emiliano Mateo, Vladimir Rodríguez y Juan Matos Ruiz
Demandados	Iván Aquiles Hernández Oleaga y las sociedades Guardianes Lince, S.R.L., Banco Providencial y el Banco Activo
Descripción	Demanda en cobro de prestaciones e indemnizaciones laborales por supuesta dimisión justificada interpuesta mediante Escrito Introductivo de fecha de fecha 25 de agosto del año 2016
Tribunal Apoderado	Segunda Sala de la Corte de Trabajo del Distrito Nacional
Monto Reclamado	Prestaciones laborales, derechos adquiridos e indemnización por no inscripción en la TSS: • Máximo Lantigua RD$348,344.43 • Arismendy Acosta Faña RD$260,827.00 • Danilo Guillén RD$259,102.42 • Ignacio Heredia RD$259,056.94 • Vladimir Rodríguez RD$242,460.53 • Emiliano Mateo RD$259,210.53 • Jorge Alberto Mateo Melo RD$297,741.90 • Carlos Manuel Cotuí RD$228,926.67 • Félix Acevedo Vásquez RD$305,033.58 • Wilkin José Sánchez RD$222,090.72 • Teobaldo Leonor Sánchez RD$234,851.16 • Wilson Cabral Castillo RD$256,766.32 • Rody Temístocle Santana RD$238,497.00 • Samuel Montero Montero RD$273,039.66 • Roberto Pérez Heredia RD$238,431.97 • Angela Nerici Tejeda RD$456,590.93 • Merejo Ortiz RD$329,187.27 • Isaac Puello Lorenzo RD$376,339.45 • Roberto Decena RD$151,257.44 • Vladimir Montero Puello RD$255,160.00 • Sergio Arismendi Montero RD$254,903.28 • William Antonio González RD$240,281.67 • Winston Cruz RD$277,710.43 • José Ramón Mercedes RD$399,120.62 • Alfonso Contreras RD$238,43.97 • Nicolás Ramírez RD$318,705.48

	RD$200,000.00 Indemnización por no pagar bonificación 2011-2012, por retraso en los pagos de la mensualidad de los trabajadores, por realizar trabajos distintos a los que fueron objeto del contrato y por los malos tratos
Status	En fecha 31 de mayo de 2017 la Primera Sala del Juzgado de Trabajo del Distrito Nacional dictó la Sentencia No. 167/2017 mediante la cual rechazó la demanda por improcedente e infundada. En fecha 4 de noviembre de 2017 los señores Jorge Mateo Melo y compartes interpusieron un recurso de apelación en contra de la Sentencia No. 167/2017 dictada por la Primera Sala del Juzgado de Trabajo del Distrito Nacional. En fecha 27 de junio de 2018, a la que no comparecieron los recurrentes, por lo que el rol fue cancelado. Pendiente de que la parte más diligente solicite la fijación de audiencia y cite a las demás partes. En fecha 7 de noviembre de 2019 fue celebrada una audiencia la cual fue aplazada para el día 28 de enero de 2020 con el objetivo de regularizar la citación a Guardianes Lince, SRL. La audiencia fijada para el 28 de enero de 2020 fue cancelada por incomparecencia de las partes. Pendiente de que la parte más diligente solicite fijación de audiencia y notifique citación a las demás partes.
Estimación de Resultado	Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son media alta.

3. *Ricardo José Núñez Garrido*

Demandante	Ricardo José Núñez Garrido
Demandados	Guardines Lince, SRL, Banco Providencial de Ahorros y Créditos, Iván Aquiles Hernández e Ivelisse Bona de Hernández

Descripción	Demanda en intervención forzosa interpuesta mediante Escrito Introductivo de fecha 15 de septiembre del año 2016, en ocasión de su demanda en cobro de prestaciones e indemnizaciones laborales por supuesto despido injustificado interpuesta contra Guardines Lince, SRL, Banco Providencial de Ahorros y Crédtos, Iván Aquiles Hernández e Ivelisse Bona de Hernández
Tribunal Apoderado	Suprema Corte de Justicia
Monto Reclamado	Prestaciones laborales y derechos adquiridos 1. RD$58,749.48 por concepto de 28 días de preaviso 2. RD$100,713.39 por concepto de 48 días de auxilio de cesantía 3. RD$20,981.96 por concepto de 10 días de bono vacacional 4. $31,472.93 por concepto de 15 días de vacaciones no disfrutadas 5. RD$37,500.00 por concepto de proporción del salario de Navidad del año 2015 6. RD$94,418.80 por concepto de 45 días de la participación en los beneficios de la empresa del año 2014 7. RD$70,814.10 por concepto de proporción de la participación en los beneficios de la empresa del año 2015 8. RD$14,687.37 por concepto de los días trabajados y no pagados Indemnizaciones 9. RD$300,000.00 por concepto de 6 meses de salarios conforme lo dispone el artículo 95, numeral 3 del Código de Trabajo 10. RD$10,000,000.00 por no reportarle su salario real al Sistema Dominicano de la Seguridad Social
Status	En fecha 26 de octubre del año 2017 la Sexta Sala del Juzgado de Trabajo del Distrito Nacional dictó la Sentencia Núm. 0055-2017-SSEN-00314 mediante la cual acogió en parte la demanda incoada, condenó a Banco Providencial al pago de RD$166,055.44 a favor

del señor Ricardo José Núñez Garrido, e hizo oponible dicha decisión a Banco Activo.

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

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

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

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

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

Estimación de Resultado

Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son media alta.

4. *Eduardo Montero Montero*

Demandante	Eduardo Montero Montero
Demandados	Guardines Lince, SRL, Banco Providencial de Ahorros y Créditos, Iván Aquiles Hernández e Ivelisse Bona de Hernández, y Banco Activo
Descripción	Demanda laboral en cobro de prestaciones laborales, derechos adquiridos y reparación de daños y perjuicios por supuesto desahucio incoada mediante Escrito Introductivo de fecha 28 de julio del año 2016
Tribunal Apoderado	Tercera Sala del Juzgado de Trabajo del Distrito Nacional
Monto Reclamado	Prestaciones laborales y derechos adquiridos 1. RD$45,135.12 por concepto de preaviso 2. RD$145,968.51 por concepto de auxilio de cesantía 3. RD$13,543.47 por concepto de de vacaciones no disfrutadas 4. RD$34,309.17 por concepto de del salario de Navidad 5. RD$90,289.80 por concepto de proporción de la participación en los beneficios de la empresa del año 2015 Indemnizaciones 6. RD$2,000,000.00, por causa de abuso de poder al momento de terminación del contrato de trabajo.
Status	En fecha 5 de abril de 2018 fue celebrada una audiencia en la que las partes presentaron conclusiones al fondo. En fecha 23 de abril de 2018 la Tercera Sala del Juzgado de Trabajo del Distrito Nacional dictó la Sentencia Adm. Laboral. Núm. 0052-2018-SSEN-00035, mediante la cual ordenó la reapertura de los debates en virtud de que Banco Providencial no había sido debidamente citado a la audiencia celebrada en fecha 5 de abril de 2018.

	En fecha 22 de noviembre de 2018 fue celebrada una audiencia, en la que se ordenó al demandante regularizar la citación a Guardines Lince, SRL, Banco Providencial de Ahorros y Créditos, Iván Aquiles Hernández e Ivelisse Bona de Hernández. Próxima audiencia fijada para el 14 de febrero de 2019. En fecha 14 de febrero del año 2019 las partes presentaron sus conclusiones al fondo, quedando el expediente pendiente de fallo. En fecha 30 de septiembre de 2019 la Tercera Sala del Juzgado de Trabajo del Distrito Nacional dictó la Sentencia No. 276/2019 mediante la cual declaró inadmisible la demanda incoada por el señor Eduardo Montero Montero. En proceso de notificación de la sentencia.
Estimación de Resultado	Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son media alta.

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

Intimante	Iván Aquiles Hernández Oleaga y Banco de Ahorro y Crédito Providencial
Intimados	Junta Monetaria, Superintendencia de Bancos y Banco Activo
Descripción	Demanda en intervención forzosa incoada por Iván Aquiles Hernández Oleaga y Banco de Ahorro y Crédito Providencial en ocasión de su Recurso Contencioso Administrativo contra la Tercera Resolución de la Junta Monetaria, adoptada en fecha 19 de mayo de 2016.
Tribunal Apoderado	Tribunal Superior Administrativo
Monto Reclamado	N/A
Status	Este expediente se encuentra pendiente de ser pasado a fallo a la Sala correspondiente del Tribunal Superior Administrativo.

	En fecha 14 de junio del año 2019 la sociedad Inmobiliaria Propiherbon, S.R.L. depositó una demanda en intervención voluntaria.
Estimación de Resultado	Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son medias.

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

Intimante	Iván Aquiles Hernández Oleaga y Banco de Ahorro y Crédito Providencial
Intimados	Junta Monetaria, Superintendencia de Bancos y Banco Activo
Descripción	Demanda en intervención forzosa incoada por Iván Aquiles Hernández Oleaga y Banco de Ahorro y Crédito Providencial en ocasión de su Recurso Contencioso Administrativo contra la Primera Resolución de la Junta Monetaria, adoptada en fecha 2 de junio de 2016.
Tribunal Apoderado	Tribunal Superior Administrativo
Monto Reclamado	N/A
Status	Este expediente se encuentra pendiente de ser pasado a fallo a la Sala correspondiente del Tribunal Superior Administrativo.
Estimación de Resultado	Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son medias.

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

Intimante	Iván Hernández Oleaga, Ivette Hernández Bona y Propiherbon, S.R.L
Intimados	Banco de Ahorro y Crédito Providencial, S.A., Banco Activo Dominicana, Activo International Bank, Inc., Alejandro Joel Valencia Hurtado y José Antonio Oliveros Febres-Cordero

Descripción	Litis sobre derechos registrados y nulidad de actos de transferencia incoada en fecha 7 de noviembre de 2017
Tribunal Apoderado	Séptima Sala del Tribunal de Tierras de Jurisdicción Original
Monto Reclamado	N/A
Status	El 30 de mayo de 2018 fue celebrada una audiencia en la que la parte demandante solicitó aplazamiento a los fines de dar cumplimiento a la sentencia anterior dictada por el Tribunal en el sentido de regularizar citación a Activo International Bank, Inc., Alejandro Joel Valencia Hurtado y José Antonio Oliveros Febres-Cordero). En vista de que era la tercera audiencia reenviada a petición del demandante, la Magistrada consideró pertinente ordenar un aplazamiento sin fecha. En fecha 30 de enero de 2020 fue celebrada una audiencia en la cual fue ordenada una medida de comparecencia personal de las partes, fijándose una próxima audiencia para el día 31 de marzo de 2020.
Estimación de Resultado	Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son media alta.

8. *Iván Hernández Oleaga e Ivette Hernández Bona*

Demandante	Iván Hernández Oleaga e Ivette Hernández Bona
Demandado	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
Descripción	Demanda en intervención forzosa incoada mediante Acto No. 368/2018 de fecha 5 de marzo de 2018, en ocasión de demanda en nulidad de memorándum de entendimiento y actos de transferencia

Tribunal Apoderado	Segunda Sala de la Cámara Civil y Comercial de la Corte de Apelación del Distrito Nacional
Monto Reclamado	N/A
Status	El 28 de octubre de 2018 la Quinta Sala de la Cámara Civil y Comercial del Juzgado de Primera Instancia del Distrito Nacional dictó la Sentencia No. 038-2018-SSEN-01378 mediante la cual rechazó la demanda incoada por los señores Iván Hernández Oleaga e Ivette Patricia Hernández Bona por improcedente e infundada, y compensó las costas del procedimiento. En fecha 12 de abril de 2019 los señores Iván Hernández Oleaga e Ivette Hernández Bona interpusieron formal recurso de apelación en contra de la Sentencia No. 038-2018-SSEN-01378, resultando apoderado la Segunda Sala de la Cámara Civil y Comercial de la Corte de Apelación del Distrito Nacional. En fecha 29 de noviembre de 2020 fue celebrada una audiencia por ante la Segunda Sala de la Cámara Civil y Comercial de la Corte de Apelación del Distrito Nacional en la cual se ordenó una medida de comunicación de documentos y se fijó una nueva audiencia para el día 14 de febrero de 2020.
Estimación de Resultado	Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son media alta.

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

Demandante	Guillermo Martínez
Demandado	Propiherbón, S.R.L., Banco Activo Múltiple Dominicana
Descripción	Demanda en intervención voluntaria presentada por el Banco Activo en ocasión de la Litis sobre Derechos Registrados incoada por el señor Guillermo Martínez en contra de la sociedad Pipeherbón, S.R.L., con respecto al inmueble identificado con la designación catastral 400572087791, con una superficie de 22,796

	metros cuadrados, matrícula número 0100056503, ubicado en Santo Domingo Norte.
Tribunal Apoderado	Séptima Sala del Tribunal de Jurisdicción Original del Distrito Nacional.
Monto Reclamado	N/A
Status	En fecha 8 de octubre de 2019 fue celebrada una primera audiencia la cual fue aplazada para el día 3 de diciembre de 2020 a los fines de citar a la sociedad Propiherbón, S.R.L. En fecha 3 de diciembre de 2019 fue celebrada una audiencia en la cual se agotó la fase de presentación de pruebas, siendo fijada para el 12 de febrero de 2020 la continuidad de la audiencia.
Estimación de Resultado	Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son medias altas.

10. *Santo Escalante Peña*

Demandante	Santo Escalante Peña
Demandado	Banco Activo Dominicana
Descripción	Demanda en ejecución de la sentencia No. 421/2014 dictada en fecha 24 de octubre de 2014 por la Segunda Sala del Juzgado de Trabajo del Distrito Nacional, incoada mediante escrito introductivo de fecha 10 de diciembre de 2018.
Tribunal Apoderado	Presidencia Corte de Trabajo del Distrito Nacional
Monto Reclamado	RD$213,975.70
Status	En fecha 27 de marzo de 2019 las partes presentaron sus conclusiones al fondo. En fecha 5 de abril de 2019 la Presidencia de la Corte de Trabajo del Distrito Nacional dictó la Ordenanza No. 0134/2019 mediante la cual ordenó de oficio la reapertura de los debates.

	En fecha 17 de julio de 2019 las partes presentaron nuevamente sus conclusiones al fondo, quedando el expediente pendiente de ser fallado. En fecha 31 de julio de 2019 la Presidencia de la Corte de Trabajo del Distrito Nacional dictó la Ordenanza No. 0357/2019 mediante la cual se declaró incompetente y remitió el asunto a la Presidencia del Juzgado de Trabajo del Distrito Nacional. Pendiente de que la parte demandante gestione la continuidad del proceso por ante la Presidencia del Juzgado de Trabajo del Distrito Nacional.
Estimación de Resultado	Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son medias altas.

11. *Danilo Guillén*

Demandante	Danilo Guillén
Demandado	Banco Activo Dominicana
Descripción	Demanda laboral en cobro de prestaciones, derechos adquiridos y reparación de daños y perjuicios por supuesto despido injustificado incoada mediante escrito introductivo de fecha 19 de julio de 2019.
Tribunal Apoderado	Quinta Sala del Juzgado de Trabajo del Distrito Nacional
Monto Reclamado	RD$236,204.12
Status	En fecha 14 de agosto de 2019 fue celebrada la audiencia de conciliación en la cual se levantó acta de no acuerdo entre las partes y se fijó audiencia para el conocimiento de la prueba y el fondo para el día 17 de septiembre de 2019. En fecha 17 de septiembre de 2019 fue celebrada una audiencia la cual aplazada en ocasión de la solicitud de admisión de nuevos documentos depositada por la parte demandante, fijándose una nueva audiencia para el día 19 de noviembre de 2019.

	En fecha 19 de noviembre de 2019 fue celebrada una audiencia, la cual fue aplazada a los fines de que la parte demandante regularizara la lista de testigo que había aportado, siendo fijada una nueva audiencia para el día 10 de diciembre de 2019. En fecha 10 de diciembre de 2019 fue celebrada una audiencia, la cual fue aplazada a los fines de que el testigo de la parte demandante se presentara en una próxima audiencia presentando su cédula de identidad, siendo fijada una nueva audiencia para el día 4 de febrero de 2020. En fecha 4 de febrero de 2020 fue celebrada una audiencia, la cual fue aplazada debido a la solicitud de admisión de nuevos documentos presentada por la parte demandante, siendo fijada una nueva audiencia para el día 3 de marzo de 2020.
Estimación de Resultado	Las probabilidades de obtener una decisión favorable para el Banco Activo son medias altas.

II. Casos cerrados:

1. *Guillermo Martínez*

Querellante	Guillermo Martínez
Querellado	Banco Activo Dominicana
Descripción	Querella por supuesta violación a los artículos 1 y 2 de la Ley 5869 sobre violación de propiedad y del artículo 479 del Código Penal Dominicano, de fecha 14 de enero del 2019.
Tribunal Apoderado	Procuraduría Fiscal del Distrito Judicial de Santo Domingo
Monto Reclamado	RD$1,500,000.00
Status	En ocasión del desistimiento de la parte querellante, se ordenó el archivo definitivo de la querella.

2. *Guillermo Martínez*

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

Hechos posteriores al cierre

Posterior a la fecha de cierre del ejercicio del 31 de diciembre del 2019, en fechas 03 y 04 de febrero del año 2020 han realizado aportes para futura capitalización ascendentes a RD$127,405,889 por parte de los accionistas del Banco, los cuales están pendientes de ser aprobados por la SIB.

Es importante destacar que, como resultado de haber quedado por debajo del índice de solvencia, la Superintendencia de Bancos en fecha 18 de febrero del 2020, notificó a la entidad que debía acogerse a un plan de regularización durante un periodo no menor a 6 meses.

Transacciones entre partes vinculadas

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas a la administración según el criterio establecido en el reglamento sobre límites de créditos a partes vinculadas son:

	Créditos Vigentes RD$	Créditos Vencidos RD$	Total RD$	Garantías Reales RD$
2019	**98,300,830**	-	**98,300,830**	**5,657,854**
2018	**65,423,873**	**767,191**	**66,191,064**	**6,373,856**

Otras operaciones con partes vinculadas

	2019 RD$	2018 RD$
Otros saldos con relacionados:		
Depósitos cuentas corrientes	7,325,312	31,567
Cuentas de ahorros	14,105,698	4,710,010
Certificados Financieros	489,251,178	27,030,100
	510,682,188	**31,771,677**
Ingresos:		
Intereses y comisiones por créditos	**5,395,777**	**6,067,390**
Gastos:		
Intereses por captaciones:		
Cuentas corrientes	10,677	2,555
Cuentas de ahorros	136,645	38,404
Cuentas de Certificados financieros	7,290,466	1,358,965
	7,437,788	**1,399,924**

Nuestras Oficinas Comerciales

Oficina Principal

Av. Winston Churchill, Plaza Las Palmeras, Ensanche. Evaristo Morales, Santo Domingo
Lunes a viernes de 8:00 a.m. a 5:00 p.m.
Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.
Teléfono (829) 946-2220

Sucursal en Santo Domingo

Sucursal Naco

Av. Tiradentes, Galerías de Naco, Ensanche. Naco, Santo Domingo.
Lunes a viernes de 8:00 a.m. a 5:00 p.m.
Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.
Teléfono (809) 541-2220

Sucursal Leopoldo Navarro

Avenida Leopoldo Navarro, No.52. Sector Don Bosco
Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m.
Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.
Teléfono (809) 331-8183

Sucursal Mónaco

Autopista San Isidro N°02, Plaza Mónaco. Santo Domingo Oeste.
Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:30 p.m.
Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.
Teléfono (809) 331-8183

Sucursal en el interior

Sucursal Santiago de los Caballeros

Plaza Mía, local 1-03, Av. 27 de febrero, No.52
Lunes a viernes de 9:00 a.m. a 6:00 p.m.
Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.
Teléfono (849) 937-3220

Otros Puntos de Atención

Tele Servicios Activo

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

Pagatodo **Estafetas:** lunes a viernes de 8:00 a.m. a 9:00 p.m. **Página Web:** los 365 días del año.
Teléfono (809) 533-2727

Nicho de Mercado Preponderante

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

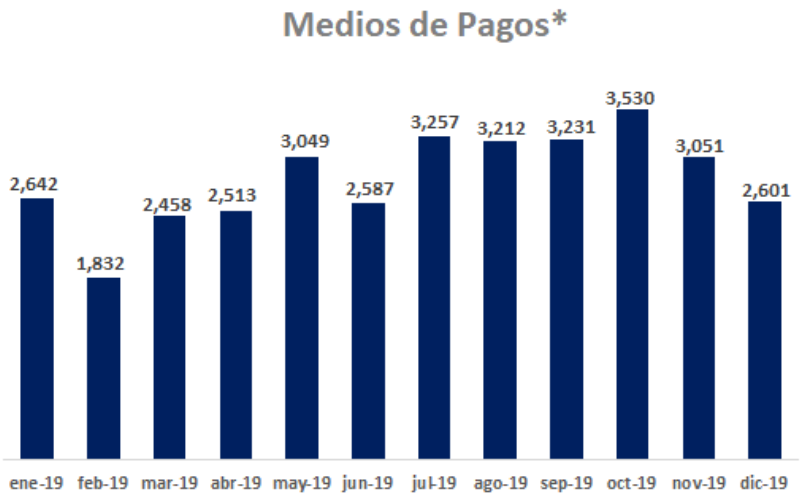
Para el nicho de las medianas empresas específicamente de los sectores comercio, industrial, asegurador, exportador, entre otros caracterizado en los segmentos socioeconómicos A, B y C+ se les ha estado ofreciendo productos de préstamos comerciales, y tarjetas de créditos Gold, Platinum y Empresariales.

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

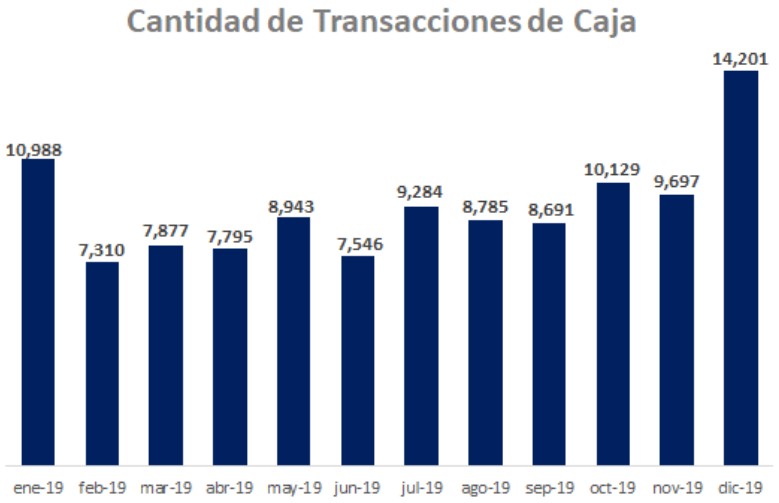
Comportamiento Operacional

A diciembre del año 2019, la operación a nivel nacional consta de 5 sucursales, la plantilla laboral estuvo representada por 156 empleados, en cuanto a los cajeros automáticos la institución está en proceso de negociación para la instauración de cajeros automáticos en todas las sucursales.

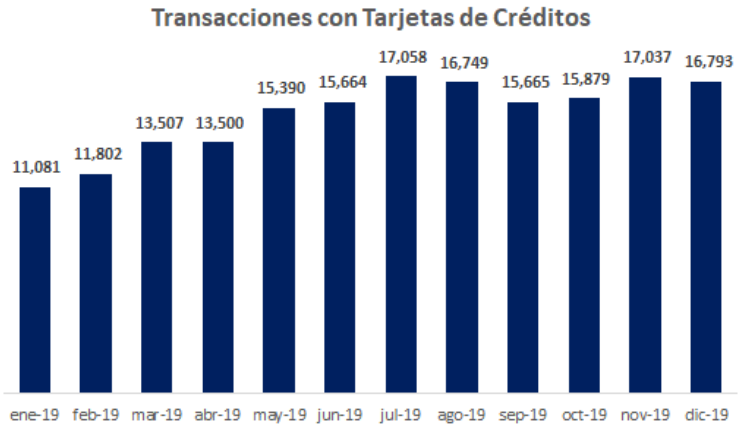
En cuanto a los medios de pagos (LBTR, ACH, Pagatodo y cuenta en Banreservas) las transacciones mensuales pasaron de 2,642 en el mes de enero del año 2019 a 3,530 en octubre del mismo año, un crecimiento de 34% equivalente a 888 transacciones.



Las transacciones en caja pasaron de 7,310 en el mes de febrero del año 2019 a 9,697 para el mes de noviembre del mismo año, con un crecimiento de 33%, equivalente a 2,397 transacciones. En los meses de enero 2019 y diciembre 2019, se dieron aumentos estacionales.

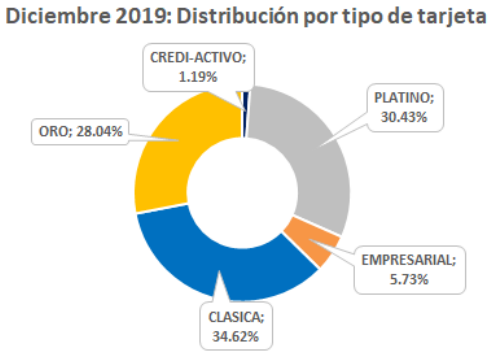


Las transacciones con tarjetas se han incrementado de 11,081 del mes de enero del año 2019 hasta 16,793 al cierre del mes de diciembre del mismo año, con un crecimiento de 52%.



Los comercios más utilizados por los clientes del banco en sus consumos son los supermercados en 33.27%, Estaciones de servicios en un 14.19%, Comidas rápidas en un 6.50%, Cajeros automáticos en un 5.61%, Rest., Pizz., Cafeterías, Fuentes de Soda en un 5.45%, Servicios de telecomunicaciones en un 5.43%, Droguerías en un 4.63% y Servicios públicos en un 3.34%, entre otros.

Al corte de diciembre del año 2019, el tipo de tarjeta más utilizado por los clientes de la institución fue la tarjeta clásica con un 35%, de segundo lugar utilizaron la tarjeta platino con un 30% y la tarjeta oro en un 28%, entre otras.



Logros de la Entidad 2019

Operaciones y Procesos:

- ✓ Fortalecimiento de las visitas de supervisión a las oficinas: revisión integral y adecuación de la lista de chequeo para fines de verificación de los procesos.
- ✓ Fortalecimiento del formato de cuadre para cámara entrante, saliente y cheques devueltos, incluye cuadro de posición neta, para fines de validación y soporte del cuadre contable diario.
- ✓ Establecimiento del personal Backup para envío de reportes regulatorios y cámara de compensación.
- ✓ Fortalecimiento del equipo de tarjetas de crédito, adquisición de personal con amplia experiencia en el Área.
- ✓ Revisión de contratos de servicios proveedores críticos, logrando un ahorro de más de un 50% de los mismos: transporte de valores, mantenimiento embozadora, mensajería externa.
- ✓ Optimización en los tiempos de envío de los reportes regulatorios.
- ✓ Mejora sustancial en el manejo de líneas de crédito.
- ✓ Optimización del proceso de manejo de reclamaciones.
- ✓ Optimización en las entregas de tarjetas vía mensajería interna.
- ✓ Incremento sustancial de ventas de marbetes con respecto al año anterior.
- ✓ Aporte a la iniciativa institucional de reducción de gastos y optimización de procesos.
- ✓ Logro de 20 procesos no planificados inicialmente, los cuales corresponde a un 16% adicional al plan.
- ✓ Fortalecimiento del nivel de conocimiento y empoderamiento de los procesos en todo el personal, a través del otorgamiento de siete (7) capacitaciones y el relanzamiento del “Programa Actívate y Gana”.
- ✓ Documentación del 99% de los procesos para la elaboración y envío de los reportes regulatorios.

Cumplimiento:

- ✓ Adecuación del Core Bancario (perfil del cliente) para persona jurídica.
- ✓ Inducción del Personal de Nuevo Ingresos.
- ✓ Creación de Lista Negra Interna en Lexis Nexis – Brigert Insige y Core Bancario (SIBA).
- ✓ Rediseños de las políticas de Debida Diligencia.

Mercadeo:

- ✓ Implementación de beneficios continuos de temporada en nuestros productos con aproximadamente 10 promociones anuales (Clientes Tarjeta de Crédito).
- ✓ Mayor reconocimiento por participación en la Semana Económica y Financiera del Banco Central, 2019; Plataforma idónea para la proyección de la institución entre el target joven y la competencia directa.
- ✓ Participación en la 5ta Semana MiPymes, 2019; organizada por el Ministerio de Industria Comercio y MiPymes de la República Dominicana.
- ✓ Colocaciones constantes en revistas de forma estratégica enfocadas al sector financiero y/o hacia los temas de interés de nuestro público objetivo en base al producto a comunicar.
- ✓ Colocaciones puntuales en campañas promocionales de temporada alta como la de Escolares y Black Friday; en radio, prensa escrita y digital con más impulso para el 2018. Mientras para 2019, los impulsos promocionales y de comunicación fueron enfocados en los medios digitales.
- ✓ Activaciones con la entrega de material POP a clientes y prospectos del área Pyme y Vehículos.

Tecnología y Proyectos:

- ✓ Implementación sistema Asistencia Técnica para los Usuarios (Mesa de Ayuda).
- ✓ Implementación Fast Funds, (esquema de procesamiento de fondos rápidos para transacciones de crédito original entrantes (OCT) con tarjetas Visa Debito).
- ✓ Adecuación al aplicativo VeoCRM para realizar la gestión de cobros Unificada por Cliente.
- ✓ Migración de la infraestructura tecnológica actual hacia un nuevo Datacenter.
- ✓ Desarrollo de interfaces para interconexión con la Procuraduría General de la República.
- ✓ Desarrollo sistema Administración de Asistencia de Servicios (Banca Seguros).
- ✓ Optimización del módulo de Impresión de Contratos de Prestamos.
- ✓ Desarrollo del Módulo de Consulta única de Clientes.
- ✓ Desarrollo e implementación del módulo de Administración Inventario de Marbetes.
- ✓ Unificación reportaría de apoyo a las áreas Operacionales y de Negocios.
- ✓ Creación Módulo de carga de Datos para ASM (Generación reportes Central de Crédito).

Riesgos:

- ✓ Erradicación de las sanciones económicas de parte de los reguladores por incumplimientos en los envíos de los reportes normativos.
- ✓ Implementación de la herramienta tecnológica ASM para la generación de los reportes de la central de riesgo de crédito.
- ✓ Optimización de los informes sobre los principales indicadores de riesgos al Comité Integral de Riesgos y la Alta Gerencia.
- ✓ Optimización del cálculo y constitución de provisiones para cartera de crédito y contingencias.

- ✓ Levantamiento de las matrices de riesgo operacional de los principales procesos de la entidad, en función del mapa de procesos.
- ✓ Optimización de los indicadores y las informaciones presentadas al Comité ALCO y la Alta Gerencia, lo que permite mejoras en la toma de decisiones sobre la liquidez de la entidad.

Alianzas estratégicas concertadas en el año 2019

Para este año 2019 iniciamos una alianza con la empresa Intercash, Proyecto de BIN Sponsorship Tarjeta Pre-Pago Corporativa.

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

Reporte Financiero

Desempeño Financiero (En millones de pesos y porcentajes)	Diciembre 2018	Diciembre 2019	Variación
Principales Variables de los Estados Financieros			
Balance General			
Total Activos	1,916.45	1,799.34	-117.12
Cartera de Créditos (Bruta)	1,177.38	1,186.80	9.42
Captaciones del Público	1,567.30	1,563.23	-4.06
Patrimonio Técnico	212.59	141.28	-71.30
Cuentas de Resultados			
Margen Financiero Bruto	39.91	121.35	81.43
Margen Financiero Neto	13.09	52.56	39.47
Gastos Operativos	-395.52	-422.26	-26.74
Resultado Neto	-355.16	-322.99	32.18
INDICADORES FINANCIEROS			
Indicadores de Rentabilidad (%)			
Margen Financiero Bruto/Activos Productivos	3.33%	10.29%	6.96%
Resultado Neto/Patrimonio Promedio (ROE)	-126.87%	-167.13%	-40.26%
Resultado Neto/ Total Activo Promedio (ROA)	-26.39%	-17.00%	9.39%
Costo de Fondos	7.84%	7.33%	-0.51%
Indicadores de Adecuación Patrimonial (%)			
Patrimonio Técnico/ Activos Ponderados por riesgo*	11.82%	7.95%	-3.87%
Indicadores de Calidad de Cartera de Créditos (%)			
Cartera de Créditos Vencida (K)/ Cartera de Crédito B	4.41%	8.20%	3.79%
Prov. Cartera de Créditos/Cartera de Créditos Vencida	87.51%	82.02%	-5.49%
Indicadores de Eficiencia (%)			
Gastos de Explotación/Margen Operacional Bruto	566.22%	230.78%	-335.44%
Indicadores de Liquidez (%)			
Disponibilidades/Captaciones del Público	16.56%	14.58%	-1.98%
Cartera de Créditos/Captaciones del Público	75.12%	75.92%	0.80%

** existian al cierre del año 2019, 135 millones que la SIB tiene pendiente por aprobar*

Activos

Cifras en Pesos

COMPARATIVOS DEL CRECIMIENTO INSTITUCIONAL				
	Diciembre 2018	Diciembre 2019	Var Anual RD$	Var Anual %
Cartera de Préstamos Bruta	**1,177,376,764**	**1,186,796,362**	**9,419,598**	**1%**
Cartera de Préstamos Neta	**1,125,017,076**	**1,106,969,982**	**(18,047,094)**	**-2%**
Saldo Vigente	**1,102,083,107**	**1,073,718,756**	**(28,364,352)**	**-3%**
Comerciales	**378,654,491**	**336,195,496**	**(42,458,996)**	**-11%**
Préstamos	370,991,222	320,687,961	(50,303,261)	**-14%**
Tarjetas de Créditos	7,663,269	15,507,535	7,844,266	**102%**
Consumo	**621,825,780**	**633,563,364**	**11,737,584**	**2%**
Préstamos	470,928,289	466,403,035	(4,525,254)	**-1%**
Diferido	28,398,710	48,065,719	19,667,009	**69%**
Tarjetas de Créditos	122,498,781	119,094,610	(3,404,171)	**-3%**
Hipotecarios	**101,602,837**	**103,959,896**	**2,357,060**	**2%**
Saldo Vencido	**51,034,700**	**83,087,427**	**32,052,727**	**63%**
Creditos Restructurados	**-**	**2,025,000**	**2,025,000**	**100%**
Saldo Cobranza Judicial	**941,311**	**-**	**(941,311)**	**-100%**
Rendimientos por Cobrar	**23,317,646**	**27,965,179**	**4,647,533**	**20%**
Provisiones	**(52,359,688)**	**(79,826,380)**	**(27,466,692)**	**52%**
Monto total préstamos del mes	21,665,965	11,040,869	(10,625,096)	-49%
Total préstamos otorgados del mes	55	87	32	58%
Monto total préstamos del mes Empleados	-	1,418,496	1,418,496	100%
Total préstamos otorgados del mes Empleados	-	2	2	100%
Monto total TDC del mes (colocación) solo RD$	22,400,000	13,820,500	(8,579,500)	-38%
Monto total TDC del mes Empleados (colocación)	769,000	-	(769,000)	-100%
Total TDC otorgadas del mes	126	131	5	4%

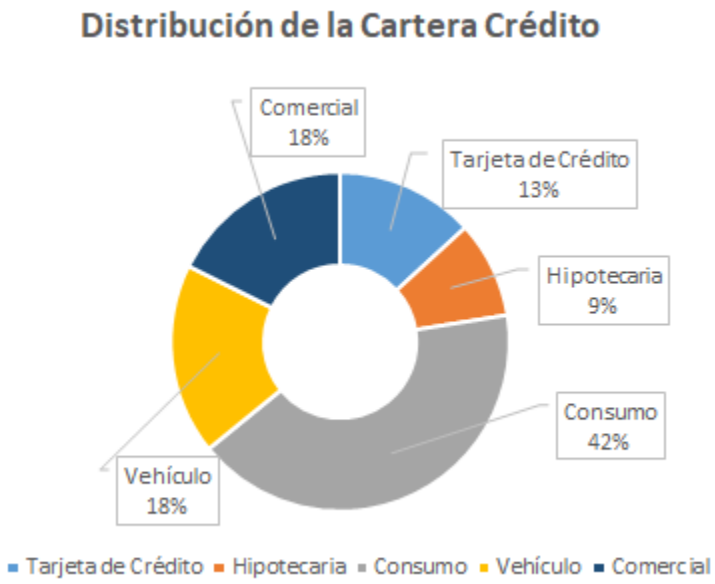
Pasivos

Cifras en Pesos

COMPARATIVOS DEL CRECIMIENTO INSTITUCIONAL				
	Diciembre 2018	Diciembre 2019	Var Anual RD$	Var Anual %
Captaciones del Público	**1,567,144,986**	**1,563,233,979**	**(3,911,007)**	**0%**
Cuentas de Ahorro	**181,274,202**	**170,172,577**	**(11,101,625)**	**-6%**
Cuentas Corrientes	**48,779,127**	**52,632,790**	**3,853,662**	**8%**
Certificados a Plazo	**1,337,091,656**	**1,340,428,612**	**3,336,956**	**0%**
Total Cuentas de Ahorro (Activas)*	**5,148**	**5,675**	**527**	**10%**
Nuevas Cuentas de Ahorro	63	35	(28)	-44%
Nuevas Cuentas de Ahorro Empleados	3	1	(2)	-67%
Total Cuentas Corrientes*	**183**	**256**	**73**	**40%**
Nuevas Cuentas Corrientes	5	0	(5)	-100%
Total Cantidad de Certificados*	**762**	**644**	**(118)**	**-15%**
Nuevos Certificados Financieros	31	12	(19)	-61%
Nuevos Certificados (Negocio)	20,567,969	21,921,975	1,354,005	7%
Nuevos Certificados (Otros)	-	8,518,109	8,518,109	100%
Total Cancelaciones Certificados	47,907,104	21,991,864	(25,915,240)	-54%

Perfil del Crédito

A diciembre del año 2019, la cartera bruta de préstamos de Banco Múltiple Activo Dominicana totalizó RD$ 1,187 millones de pesos, el cual se traduce en un crecimiento interanual del 0.80% (con respecto al 2018), el tipo de cartera con mayor concentración fue la de los préstamos de consumo con un 42% (vehículos 18%, personales para gastos 28% y TDC 13%), la cartera de créditos comercial agrupó el 18%, y los préstamos hipotecarios concentraron el 9%.



Consumo de bienes y servicios	**59.88%**
Préstamos Personales para Gastos	28.29%
Vehículos	18.22%
TDC	13.23%
Descuento por Nomina y Garantía de certificado	0.14%
Compra y remodelación de viviendas	**9.25%**
Préstamo para adquisición de la Vivienda	9.00%
Préstamo para la Construcción o Remodelación d	0.25%
Comercio al por mayor y al por menor	**14.26%**
Comerciales Individuales	7.13%
Líneas de Crédito	5.71%
Adelanto cuenta corriente y TDC Empresarial	1.42%
Actividades Inmobiliarias	**7.52%**
Comerciales Individuales	3.94%
Líneas de Crédito	3.31%
TDC Empresarial	0.27%
Construcción	**1.92%**
Industrias Manufactureras	**1.54%**
Otras Actividades Sociales	**1.38%**
Hoteles y Restaurantes	**1.21%**
Hogares Privados con Servicios Domésticos	**1.08%**
Intermediación Financiera	**0.79%**
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	**0.79%**
Enseñanza	**0.20%**
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	**0.14%**
Servicios Sociales y de Salud	**0.04%**
Suministro de Electricidad, Gas y Agua	**0.02%**
Administración Pública	**0.00%**
Explotación de Minas y Canteras	**0.00%**
Organizaciones y Órganos Extraterritoriales	**0.00%**
Otras Actividades de Servicios Comunitarios	**0.00%**
Total Cartera	**100.00%**

En cuanto al tipo de persona, la cartera de créditos bruta que aplica a las personas físicas estuvo compuesta por el 80%, equivalente a 951 millones de pesos, y 20% agrupa el total de los préstamos de personas jurídicas, equivalente a 236 millones de pesos. Por otra parte, la concentración por cantidad de préstamos estuvo agrupada en 97%, equivalente a 7,602 préstamos en personas físicas y 3%, equivalente a 257 préstamos en personas jurídicas

Cartera de Prestamos (Millones de Pesos)

Persona Física	951	80.10%
Persona Jurídica	236	19.90%
	1,187	**100.00%**

Cartera de Prestamos (Cantiad de Prestamos)

Persona Física	7,602	96.73%
Persona Jurídica	257	3.27%
	7,859	**100.00%**

El sector económico más importante dentro de la cartera de préstamos bruta es la de consumo de bienes y servicios con un 59.88%, equivalente a 711 millones de pesos, el cual contiene 7.179 préstamos, liderado por las tarjetas de créditos.

Sectores Económicos	Monto MM DOP	%	Número Prestamos	Monto Promedio DOP
Consumo de bienes y servicios	711	59.88%	7,179	98,986
Comercio al por mayor y al por menor	169	14.26%	289	585,515
Compra y remodelación de viviendas	110	9.25%	66	1,664,129
Actividades Inmobiliarias	89	7.52%	82	1,088,438
Construcción	23	1.92%	22	1,033,333
Industrias Manufactureras	18	1.54%	45	404,946
Otras Actividades Sociales	16	1.38%	38	430,858
Hoteles y Restaurantes	14	1.21%	53	270,318
Hogares Privados con Servicios Domésticos	13	1.08%	19	675,328
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	9	0.79%	21	445,965
Intermediación Financiera	9	0.79%	13	720,059
Enseñanza	2	0.20%	14	167,324
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	2	0.14%	3	539,749
Servicios Sociales y de Salud	0	0.04%	12	39,048
Suministro de Electricidad, Gas y Agua	0	0.02%	3	77,538
	1,187	**100.00%**	**7,859**	**151,011**

La cartera de crédito bruta de la institución promedió una tasa de interés nominal anual en moneda nacional de 22.34% (16.25% para el promedio de los bancos múltiples) y 28.64% anual en moneda extranjera (7.28% 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.

	Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
Actividades	**Activo**	**Bancos Múltiples**	**Activo**	**Bancos Múltiples**
Creditos Comerciales	**19.39**	**12.60**	**12.05**	**5.55**
Líneas de Crédito	16.23	11.00	8.28	5.19
Comerciales Individuales	19.70	12.45	6.82	5.50
Microcrédito Individual	30.24	37.59	-	-
Adelantos en Cuenta Corriente	19.11	29.65	-	-
Tarjeta de Crédito Empresarial	47.81	56.45	35.00	49.87
Créditos de consumo	**25.21**	**24.51**	**38.60**	**40.34**
Descuento por Nómina	14.41	14.14	-	5.63
Garantía de Certificados Financieros	13.37	12.06	5.53	5.82
Préstamos Personales para Gastos	20.34	18.00	7.00	6.43
Vehículos Nuevos	13.41	10.55	8.00	7.44
Vehículos Usados	19.81	16.15	8.00	7.99
Tarjeta de Crédito Personal Standard	58.17	57.75	54.02	57.70
Tarjeta de Crédito Personal Gold	58.43	57.95	51.55	56.02
Tarjeta de Crédito Personal Platinum	46.65	56.45	46.94	46.55
Créditos Diferidos	24.10	24.67	-	22.08
Préstamos para Gastos Educativos	19.00	19.32	8.50	8.50
Créditos hipotecarios	**13.61**	**10.80**	**9.20**	**6.78**
Adquisición de la Vivienda del Deudor	13.58	10.84	9.25	6.78
Adquisición de Segunda Vivienda	12.05	10.71	-	6.81
Constr. o Remod. 2da Vivienda	24.95	8.23	-	7.30
Constr. o Remod. Vivienda del Deudor	21.39	11.36	-	7.03
Adquisición de la Vivienda (Fideicomiso)	16.00	9.35	9.00	9.00
Tasa de Interés Promedio	**22.34**	**16.25**	**28.64**	**7.28**

Los principales doce tipos de clientes dentro del banco concentran el 97% de la cartera bruta de créditos, entre los cinco más destacados tenemos a los asalariados privados (58%), Empresario PYME (8%), Microempresario constituido en sociedad (6%), Otros clientes pequeña empresa (6%) y Otros clientes mediana empresa (5%), mientras tanto estos doce tipos de clientes concentran el 79% dentro del total de los Bancos Múltiples.

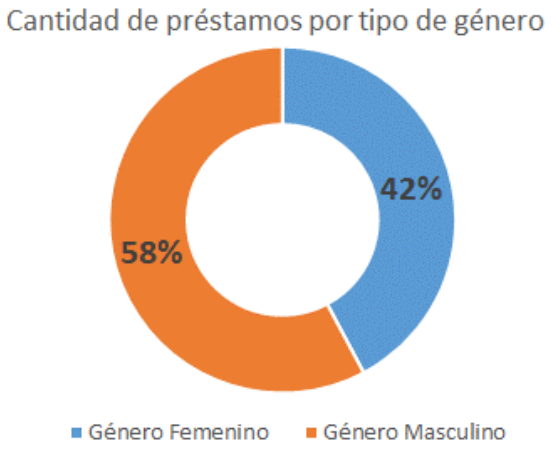
Tipo de Clientes	Activo	Bancos Múltiples
Asalariado Privado	57.95%	24.54%
Empresario PYME/Patron de PYME	8.12%	7.05%
Microempresario Constituido en Sociedad	5.89%	5.29%
Otros Clientes Pequeña Empresa	5.71%	7.11%
Otros Clientes Mediana Empresa	4.52%	4.28%
Trabajador Cuenta Propia No Profesional	4.32%	3.34%
Asalariado Público	2.87%	3.71%
Trabajador Cuenta Propia Profesional	2.58%	3.63%
Pequeña Empresa Importadores	1.50%	0.60%
Mediana Empresa Importadores	1.41%	0.52%
Recibe Rentas	1.24%	0.41%
Otros Clientes Corporativos	1.23%	18.44%
Principales Tipos de Clientes	**97.33%**	**78.91%**
Total General	**100.00%**	**100.00%**

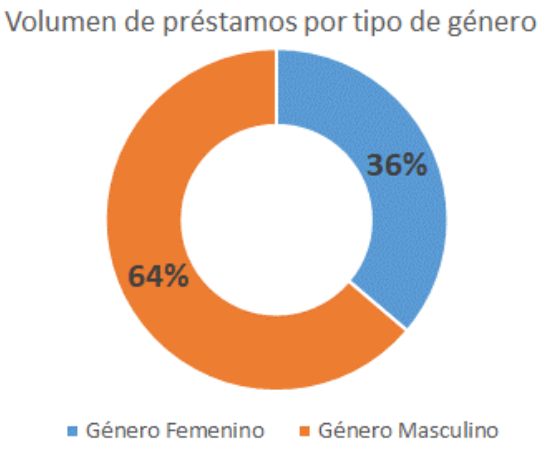
Al analizar la cartera bruta de la institución por clasificación de riesgo podemos observar que la mayor morosidad se encuentra en los préstamos de consumo, donde el 11.4% de esta cartera está dentro de las clasificaciones (C+D+E). Por su parte los préstamos totales concentran el 10.8% dentro de dichas clasificaciones.

El índice de morosidad del Banco ha presentado una tendencia creciente. A la fecha de análisis, el indicador mencionado se ubicó en 8.20%, Dicho indicador aún posee el reto de mejorar en relación al sector de bancos múltiples (1.70%).

	Créditos Comerciales	Créditos de Consumo	Créditos hipotecarios	Total Cartera
A	79.7%	81.3%	81.3%	80.8%
B	9.0%	7.3%	13.9%	8.4%
C	1.8%	2.6%	0.4%	2.1%
D1	5.5%	3.9%	4.4%	4.4%
D2	1.7%	2.0%	0.0%	1.7%
E	2.4%	2.9%	0.0%	2.5%
	100.0%	**100.0%**	**100.0%**	**100.0%**

Cartera de Préstamos por Tipo de Genero





Perspectivas y Estrategias de Negocio

Banco Activo se encuentra en la posición N°17 desde el punto de vista de los activos, concentrando el 0.10% de los activos de los Bancos Múltiples, el principal reto es la rentabilidad del banco, por lo que se están realizando todos los esfuerzos de potenciar el negocio de consumo, tanto de TDC como de vehículos, buscando nichos de mercados que dejen beneficio para el banco y satisfacción al cliente. El banco se ha dispuesto a ejecutar una publicidad más estratégica y precisa, aprovechando la penetración de las redes sociales, por lo que a través del análisis de la matriz FODA (en la perspectiva de imagen) se desarrollaron estrategias que nos permita impulsar el negocio y los ingresos del banco.

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

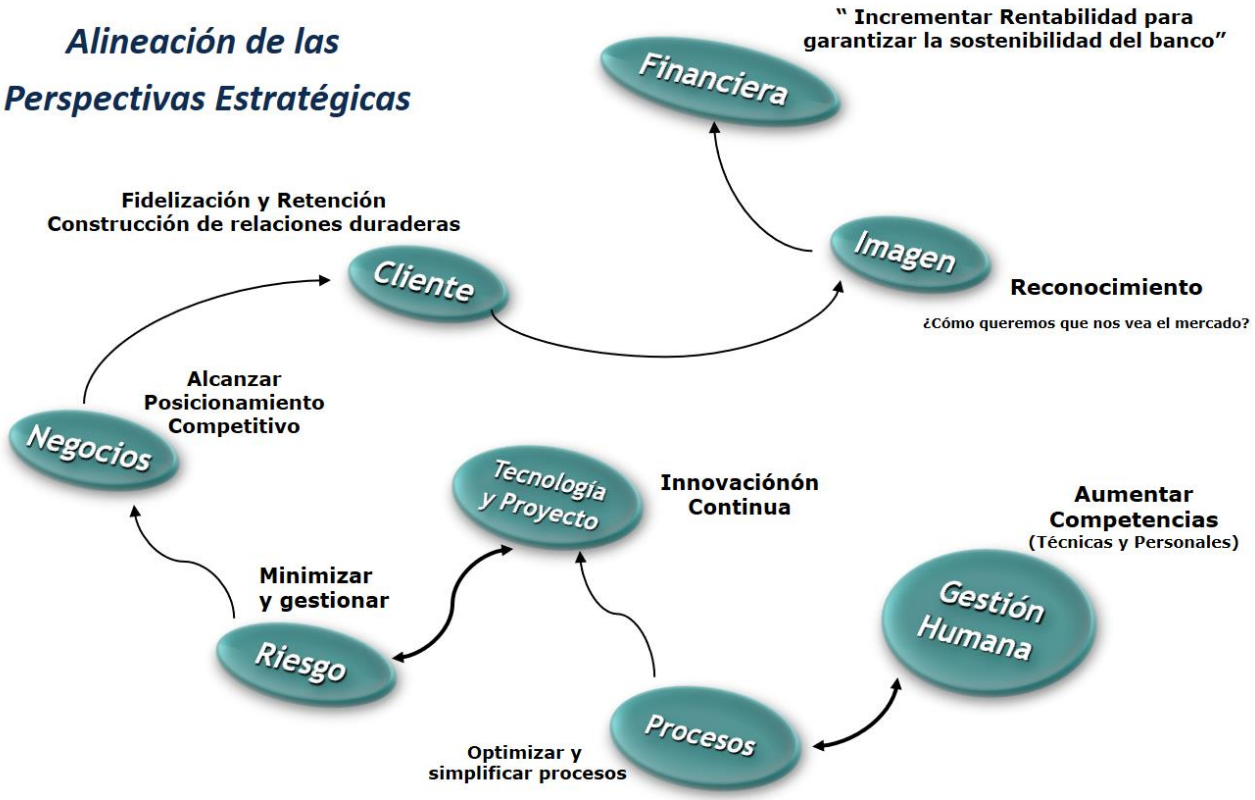
El banco se ha propuesto trabajar las tres capas importantes dentro del negocio bancario, la rentabilidad por intermediación, el banco posee un spread financiero optimo entre los más alto del peer, sin embargo, el efecto del gasto de provisión mermó ese beneficio en tasas, el cual requerirá volumen para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

Dentro de los ingresos por servicios el banco en el año 2019, obtuvo 79 millones de pesos por ingresos por comisiones y compra-venta de divisas, sin embargo, para su capacidad instalada (activo productivo) estuvo cercano al promedio de los bancos múltiples.

Por último, la capa de eficiencia, la institución se ha visto afectada por el nivel de gastos fijos por la constitución del banco y todas aquellas amortizaciones que se están ejecutando y por ejecutar (gastos corrientes al momento de empezar un banco). Sin embargo, el banco mejoró su indicador de eficiencia de pasar de un 566.22% (2018) a 232.13% (2019) el cual le ha permitido ajustar su gasto operativo al volumen de los ingresos.

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

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



Perspectiva Financiera:

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

Perspectiva Financiera:

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

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

Perspectiva Clientes:

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

Perspectiva Imagen:

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

Perspectiva Riesgo:

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

2. **Consolidar la gestión de control interno de la entidad**
   2.1. Consolidar una fuerte cultura de control mediante ampliar el programa de capacitación institucional en materia de auditoría y control interno.
   2.2. Consolidar la gestión de auditoria interna basada en riesgos, alineando los objetivos del plan a la estrategia de la organización.
   2.3. Garantizar la cobertura razonable en el plan de auditoria, de las áreas y procesos de las actividades significativas; asegurando la evolución del universo de auditoria en un ciclo razonable.
   2.4. Implementar y sostener un programa de auditoria continua o en línea, garantizando el seguimiento continuo de la ejecución de los controles internos, enfatizando en la prevención y la detección.
   2.5. Consolidar el plan de actualización profesional del equipo de auditoria, garantizando su idoneidad para realizar sus atribuciones.
   2.6. Consolidar la gestión de calidad de la auditoria interna.
3. **Consolidar la cultura de gestión de cumplimiento regulatorio y PLAFT**
   3.1. Fortalecer el esquema de capacitación en materia de PLAFT basado en tipologías.
   3.2. Continuar el aumento del nivel de madurez de la práctica PLAT del banco.
   3.3. Mantener iniciativas orientadas a la mejora continua mediante la optimización de los procesos críticos.
   3.4. Efectividad en el cumplimiento del programa de PLAFT.
   3.5. Lograr un continuo nivel de la madurez de la gestión de PLAFT en relación con la gestión de riesgo del cliente y la entidad.
   3.6. Madurar el perfil de riesgo del banco en materia PLAFT.
   3.7. Apoyar los objetivos estratégicos generales de BMAD con nuestros principales focos estratégicos.
   3.8. Consolidar la cultura de gestión de riesgo PLAFT en materia de clientes, perfil de riesgo de la entidad y las capacitaciones.
   3.9. Mantener el enfoque en una mejor y mayor cultura PLAFT en los colaboradores.

Perspectiva Tecnología:

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

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

Perspectiva Proyectos:

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

Perspectiva Procesos:

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

Perspectiva Imagen:

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

Perspectiva Gestión Humana:

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

2. **Lograr idóneo clima organizacional en el banco.**

2.1. Alinear al personal con las políticas y procesos establecidos en el banco.

2.2. Determinar y analizar el estado de la satisfacción laboral de los colaboradores para identificar aspectos que puedan obstaculizar el logro de las metas establecidas por la entidad.

3. Definir una estructura organizacional orientada al servicio al cliente.

3.1. Incrementar los niveles de eficacia y calidad en la prestación de servicios al cliente.

3.2. Potenciar la relación directa de los cursos de formación con las necesidades de los puestos de trabajo.

BANCO MÚLTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.

Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2019 y 2018

Banco Múltiple ACTIVO DOMINICANA, S. A.
Índice
31 de Diciembre del 2019

Página(s)

Informe de los Auditores Independientes 1-7

Estados Financieros

Balances Generales 8-9

Estados de Resultados 10

Estados de Flujos de Efectivo 11-12

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto 13

Notas a los Estados Financieros 14-50

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 los balances generales al 31 de diciembre del 2019, los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2019, 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 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

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

Negocio en Marcha

Al 31 de diciembre del 2019, el Banco presenta un índice de solvencia por debajo del límite requerido, según se puede reflejar en la nota 27 a los estados financieros y considerando los aportes pendientes de capitalizar y pendiente de la no objeción de la Superintendencia de Bancos de RD$135,654,674 el índice se posicionaría en 7.84%, manteniéndose por debajo del índice requerido. Este indicador quedó por debajo del compromiso contraído por los accionistas e incumpliendo con el cronograma de capitalización al cierre del periodo, el cual solo fue completado en un 73% y quedando pendiente un 27%.

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

En adición en el mes de febrero 2020 en los días 3 y 4 el Banco recibió aportes que a la fecha están pendientes de capitalizar, debido a que aún no están aprobados por la Superintendencia de Bancos por un valor de RD$127,405, 889, quedando en cobertura del límite regulatorio el indicador de solvencia en un 11.87%, luego de aplicar los nuevos aportes mencionado anteriormente.

La entidad ha sometido a la aprobación de las autoridades un nuevo accionista el cual estará completando para mayo del 2020 un aporte de US$5,000,000, y además solicitó la no objeción para modificar la composición del Consejo de Administración del Banco; estos nuevos aportes serán el capital suficiente para cubrir el índice de Solvencia y la operatividad del Banco

Calle 14 No. 3-A, Urb. Fernández Apartado Postal 10-2, Santo Domingo, D.N. República Dominicana • Email: info@guzmantapiapkf.con.do • Telfs:. (809) 540-668 • (809) 567-2946 • Fax.: (809) 547-2708
FIRMA MIEMBRO DE PKF INTERNATIONAL LIMITED.
Una red de firmas legalmente independientes y no acepta ninguna responsabilidad por las acciones u omisiones de cualquier miembro individual o firma corresponsal o firmas.

Tal como se menciona en la nota 42 a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2019, el Banco presenta pérdidas acumuladas ascendentes a RD$936,056,874, lo que representa un 87% del Capital Suscrito y Pagado y los Aportes Pendientes de Capitalizar, así como también presenta un flujo de efectivo negativo.

Asunto Clave de la Auditoría

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

1. **Cartera de Créditos y Provisión para cartera de crédito**

La provisión para la Cartera de Crédito es considerada uno de los asuntos más significativos ya que requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos que pueden tener carácter subjetivo. La cartera de préstamos representa el 62% 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. Nuestros procedimientos incluyeron la evaluación de la cartera de crédito producto de la negociación con el Banco de Ahorro y Crédito Inmobiliario, S. A. (BANACI). 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.

2. Negociación con el Banco de Ahorro y Crédito Inmobiliario, S. A. (BANACI)

En fecha 08 de octubre del 2018 fue aprobada, mediante Circular 2468/18, la no objeción de parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para iniciar el proceso de liquidación voluntaria del Sistema Financiero Nacional del Banco de ahorro y Crédito Inmobiliario, S. A. (BANACI) y en el mismo se establece un acuerdo de compraventa de activos y pasivos suscrito entre el Banco de Ahorro y Crédito Inmobiliario, S. A. (BANACI) y el Banco Múltiple Activo Dominicana, S A., mediante el cual el Banco Activo recibió una cartera de créditos neta de RD$549,410,996 y una cartera pasiva compuesta por cuentas de ahorro y certificados financieros por RD$585,315,006, entre otras cuentas que fueron afectadas.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Verificación del contrato.
- Verificación de registros conforme al acuerdo contraído.
- Verificación y validación de la cartera activa y pasiva producto de la negociación.

3. Aportes de capital

El Banco mediante Acta de Asamblea de Accionistas del año 2019 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$267,422,000, cuyos aportes fueron realizados durante los años 2019 y 2018. A la fecha de emisión de estos estados financieros, está pendiente por remitir de parte del Banco a la Superintendencia de Bancos los documentos solicitados mediante las circulares (SIB) ADM/2721/19, ADM/2749/19 y ADM2750/19, de fechas 01 y 04 de Octubre 2019, respectivamente, relativo a estos aportes. Además existe un aporte adicional pagado de RD$135,654,674 que está pendiente de capitalización.

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.
- Pudimos verificar la aprobación de la no objeción de la Superintendencia de Bancos por la capitalización de los aportes, no obstante, a la fecha de emisión de los estados financieros, el Banco no había enviado a la Superintendencia de Bancos los documentos requeridos por dicha capitalización.

4. Propiedad planta y Equipos y Bienes diversos

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

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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

5. Reconocimiento de ingresos

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

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

Evaluamos y validamos los controles generales de tecnología, el diseño y la efectividad operativa del sistema y controles que son relevantes para este rubro.

Realizamos un cálculo global de los intereses ganados mediante el uso de las bases de datos proporcionadas por el Banco, las tasas mensuales determinadas por el Banco Ventral del país utilizadas por el Banco y calculamos una tasa promedio ponderada, obtuvimos un saldo promedio de cartera de crédito mensual y la multiplicamos por la tasa de interés mensual, los resultados obtenidos se encuentra dentro de los rangos para este procedimiento.

Otros Asuntos

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

Otra Información

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internaciones 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.

- 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 – Dolores De Oleo F.
No. de registro en el ICPA
12916

Guzmán Tapia P K F, S.R.L.
PKF
Auditores Externos

16 de Marzo del 2020
Santo Domingo, D. N., República Dominicana

.

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

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 4, 5, 35 y 36)		
Caja	14,711,344	29,144,830
Banco Central	210,597,298	197,968,396
Bancos del país	1,584,266	2,045,486
Bancos del Extranjero	758,784	25,622,105
Otras disponibilidades	237,360	198,011
	227,889,052	254,978,828
Inversiones (Notas 4, 7, 35 y 36)		
Disponibles para la venta	56,200,000	-
Otras inversiones en instrumentos de deuda	12,615,999	71,373,555
Rendimientos por cobrar	3,071,044	3,000,907
Provisión para inversiones	(52,902)	(75,202)
	71,834,141	74,299,260
Cartera de créditos (Notas 4, 8, 15, 35 y 36)		
Vigente	1,073,718,757	1,102,083,109
Reestructurada	2,025,000	-
Vencida	83,087,425	51,034,698
Cobranza Judicial	-	941,311
Rendimientos por cobrar	27,965,181	23,317,644
Provisiones para créditos	(79,826,381)	(52,359,688)
	1,106,969,982	1,125,017,074
Cuentas por cobrar (Notas 10, 35 y 36)		
Cuentas por cobrar	27,866,971	45,564,247
Rendimientos por cobrar	-	-
	27,866,971	45,564,247
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	14,163,997	25,211,526
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,944,882)	(4,762,799)
	10,219,115	20,448,727
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	187,218,738	186,434,032
Depreciación acumulada	(53,681,335)	(34,721,848)
	133,537,403	151,712,184
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	7,724,518	7,517,081
Intangibles	162,792,396	151,683,885
Activos diversos	114,468,946	119,345,131
Amortización acumulada	(65,095,641)	(33,648,013)
	219,890,219	244,898,084
TOTAL DE ACTIVOS	**1,798,206,883**	**1,916,918,404**
Cuentas Contingentes (Nota 28)	**384,804,271**	**412,257,505**
Cuentas de Orden (Nota 29)	**3,092,614,788**	**2,050,222,307**

José Antonio Olivero	**Jenniffer Pérez B.**	**Addys Heyllin Mercedes Jiménez**
Presidente Ejecutivo	**Vicepresidente Ejecutivo**	**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 2019	31 de diciembre del 2018
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Notas 16, 35 y 36)		
A la Vista	50,078,593	44,912,625
De Ahorro	156,820,469	168,008,513
A Plazo	182,056,873	18,474,630
	388,955,935	231,395,768
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Notas 17, 35 y 36)		
De instituciones financieras del país	15,906,307	17,284,776
Intereses por pagar	-	10,040,560
	15,906,307	27,325,336
Obligaciones por pactos de recompra de títulos (Notas 18, 35 y 36)	43,200,000	53,300,000
Fondos tomados a préstamos (Notas 18, 35 y 36)		
De instituciones financieras del país	14,232,270	15,000,000
Intereses por pagar	65,795	86,902
	14,298,065	15,086,902
Valores en circulación (Notas 19, 35 y 36)		
Títulos y valores	1,158,371,739	1,308,574,373
Intereses por pagar	-	2,090
	1,158,371,739	1,308,576,463
Otros pasivos (Nota 20)	37,984,337	68,526,108
TOTAL DE PASIVOS	1,658,716,383	1,704,210,577
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	939,892,700	672,470,700
Capital adicional pagado	135,654,674	151,512,422
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(611,328,232)	(256,234,613)
Resultados del ejercicio	(324,728,642)	(355,040,682)
TOTAL PATRIMONIO NETO	139,490,500	212,707,827
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**1,798,206,883**	**1,916,918,404**
Cuentas Contingentes (Nota 28)	**(384,804,271)**	**(412,257,505)**
Cuentas de orden (Nota 29)	**(3,092,614,788)**	**(2,050,222,307)**

José Antonio Olivero	**Jenniffer Pérez B.**	**Addys Heyllin Mercedes Jiménez**
Presidente Ejecutivo	**Vicepresidente Ejecutivo**	**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 LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Valores en RD$)

	2019	2018
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	240,768,753	109,162,369
Intereses por inversiones	6,670,435	11,219,716
Ganancia por Inversiones	-	1,806,384
	247,439,188	122,188,469
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(121,124,943)	(73,867,625)
Pérdidas por inversiones	(328,017)	(5,855,116)
Intereses y comisiones por financiamiento	(4,627,630)	(2,550,859)
	(126,080,590)	(82,273,600)
Margen financiero bruto	121,358,598	39,914,869
Provisiones para cartera de créditos	(68,782,734)	(26,802,231)
Provisión para inversiones	(2,700)	(25,203)
	(68,785,434)	(26,827,434)
Margen financiero neto	52,573,164	13,087,435
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio **(Nota 30)**	1,018,820	58
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	63,134,144	23,113,075
Comisiones por cambio	14,360,033	7,921,506
Ingresos diversos	1,554,699	440,801
	79,048,876	31,475,382
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(11,477,150)	(2,085,346)
Gastos diversos	(14,133,682)	(2,834,408)
	(25,610,832)	(4,919,754)
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal **(Nota 33)**	(194,910,754)	(169,904,995)
Servicios de terceros	(60,261,648)	(72,799,712)
Depreciación y Amortizaciones	(49,028,823)	(47,859,195)
Otras provisiones	(16,536,277)	(19,164,733)
Otros gastos	(101,996,535)	(84,230,220)
	(422,734,037)	(393,958,855)
Resultado operacional	(315,704,009)	(354,315,734)
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	7,532,362	4,650,006
Otros gastos	(15,274,715)	(3,933,467)
	(7,742,353)	716,539
Resultado antes de impuesto sobre la renta	(323,446,362)	(353,599,195)
Impuesto sobre la renta **(Nota 25)**	(1,282,280)	(1,441,487)
Resultado del período	**(324,728,642)**	**(355,040,682)**

José Antonio Olivero	**Jenniffer Pérez B.**	**Addys Heyllin Mercedes Jiménez**
Presidente Ejecutivo	**Vicepresidente Ejecutivo**	**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 LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Valores en RD$)

	2019	2018
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	227,437,207	87,053,286
Otros ingresos financieros cobrados	6,272,281	7,466,631
Otros ingresos operacionales cobrados	79,048,386	31,475,382
Intereses pagados por captaciones	(131,167,593)	(63,824,975)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(4,648,737)	(2,463,957)
Gastos generales y administrativos pagados	(357,168,937)	(326,934,927)
Otros gastos operacionales pagados	(25,610,832)	(4,919,754)
Impuesto Sobre la Renta pagado	(1,049,944)	(452,236)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(8,518,491)	(21,609,843)
Efectivo neto provisto por(usado en) las actividades de operación	(215,406,660)	(294,210,393)
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) Disminución en inversiones	2,557,556	19,214,014
Créditos otorgados	(1,274,296,399)	(891,955,880)
Créditos cobrados	1,189,041,075	553,114,490
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(1,824,113)	(9,572,699)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	210,000	86,722
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	25,953,179	-
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	(58,358,702)	(329,113,353)
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	5,885,362,333	4,270,720,866
Devolución de captaciones	(5,879,383,269)	(3,981,898,770)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	-	68,300,000
Operaciones de fondos pagados	(10,867,730)	-
Aportes de Capital	251,564,252	216,163,430
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	246,675,586	573,285,526
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	(27,089,776)	(50,038,220)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	254,978,828	305,017,048
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	**227,889,052**	**254,978,828**

José Antonio Olivero	**Jenniffer Pérez B.**	**Addys Heyllin Mercedes Jiménez**
Presidente Ejecutivo	**Vicepresidente Ejecutivo**	**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 LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Valores en RD$)

	2019	2018
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	(324,728,642)	(355,040,682)
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio neto provisto por(usado en)las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de Crédito	68,782,734	26,802,231
Inversiones	2,700	25,203
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	105,599
Rendimientos por cobrar	11,338,220	17,436,460
Otras provisiones	5,198,057	1,622,674
Depreciaciones y amortizaciones	49,028,823	47,859,195
Ganancia (Pérdida) venta activos fijos	136,006	-
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	4,563,009	2,191,726
Ganancia por ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,575,644)	-
Activos fijos netos recibidos de BANACI	-	(4,111,435)
Retiro de Activos Fijos	(32,034)	5,098,123
Cartera de crédito recibida de BANACI	-	(555,702,606)
Cartera Pasiva recibida de BANACI	-	585,315,006
Otros Ingresos (gastos)	7,945,760	(8,631,637)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(4,717,674)	(19,758,326)
Cuentas por Cobrar	17,697,276	(35,732,731)
Activos diversos	(6,439,763)	(39,385,635)
Intereses por pagar	(10,063,757)	28,604,182
Otros pasivos	(30,541,731)	9,092,260
	109,321,982	60,830,289
Efectivo neto provisto(usado en) las actividades de operación	**(215,406,660)**	**(294,210,393)**

José Antonio Oliveros	**Jenniffer Pérez B.**	**Addys Heyllin Mercedes Jiménez**
Presidente Ejecutivo	**Vicepresidente Ejecutivo**	**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 LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Valores en RD$)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimonial	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 01 de enero del 2018	**463,210,000**	**144,609,692**	**-**	**(92,180,420)**	**(164,054,204)**	**351,585,068**
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	(164,054,204)	164,054,204	-
Aportes de Capital Efectivo (Nota 26)	209,260,700	6,902,730	-	-	-	216,163,430
Capital Adicional Pagado	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	(355,040,682)	(355,040,682)
Transferencia a otras reservas (Nota 26)	-	-	-	-	-	-
Ajustes a Años Anteriores	-	-	-	11	-	11
Saldos al 31 de diciembre del 2018	**672,470,700**	**151,512,422**	**-**	**(256,234,613)**	**(355,040,682)**	**212,707,827**
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	(355,040,682)	355,040,682	-
Aportes de Capital Efectivo (Nota 26)	-	251,564,252	-	-	-	251,564,252
Transferencia a capital pagado	267,422,000	(267,422,000)	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	(324,728,642)	(324,728,642)
Ajustes a años anteriores	-	-	-	(52,937)	-	(52,937)
Saldos 31 de Diciembre del 2019	**939,892,700**	**135,654,674**	**-**	**(611,328,232)**	**(324,728,642)**	**139,490,500**

Jose Antonio Oliveros
Presidente Ejecutivo

Jenniffer Pérz B.
Vicepresidente Ejecutivo

Addys Heyllin Mercedes Jiménez
Gerente de Finanzas y Administración

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

1. Entidad

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

El Banco ofrece servicios múltiples bancarios a las empresas de propiedad privada y público en general. Sus principales actividades son conceder préstamos y captar depósitos del público a la vista y a plazo y efectuar todo tipo de operaciones relacionadas con las actividades del Banco. La oficina principal del Banco está localizada en la Avenida Winston Churchill #820, Santo Domingo, República Dominicana y cuenta con 148 y 149 empleados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente

El detalle de los principales ejecutivos es:

Nombre	**Posición**
Sr. José Antonio Oliveros	Presidente Ejecutivo
Jenniffer Pérez B.	Vicepresidente Ejecutivo
Sra. Rosangel Ravelo Cuesta	Directora de Negocios
Sra. Addys Heyllin Mercedes Jiménez	Gerente de Finanzas y Administración
Sra. Sonia Carrasco Reynoso	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 2019 es:

Ubicación	**Sucursales**	**Cajeros Automáticos**
Zona Metropolitana	4	0
Interior del País	1	0
	5	**0**

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Administración del Banco en fecha 16 de Marzo del 2020.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

a) *Base contable de los estados financieros*

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

b) Principales estimaciones utilizadas

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

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

c) Instrumentos financieros

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

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

d) Inversiones

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

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

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 2019 y 2018, el Banco no posee inversiones en acciones.

f) Cartera de crédito y provisión para créditos

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

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

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

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

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

- Menores Deudores Comerciales, con obligaciones menores a RD25,000,000 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 "D1 y D2" 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 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, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de admisibilidad del valor de la garantía establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes

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

No polivalentes

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

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

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

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:

Categoría	Vida útil estimada	Método
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.

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 2019 y 2018, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD$52.9022 y RD$50.2028 en relación con el dólar y de RD$59.1923 y RD$57.4973 en relación con el Euro.

l) Costo de beneficios de empleados

Bonificación

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

Plan de Pensiones

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

Indemnización por Cesantía

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

Otros Beneficios

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

m) Valores en circulación

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

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

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

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

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

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

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

n) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

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

o) Provisiones

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

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

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

p) Impuesto sobre la renta

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

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 irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden, de forma tal que dichos castigos, en la medida que los riesgos de los créditos respectivos están correctamente provisionados, no debieran producir mayores efectos sobre los resultados de las entidades de intermediación financiera. Entre las cuentas contingentes están las fianzas, avales y cartas de créditos entre otras y la provisión se determina

conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, conforme a la clasificación otorgada a la cartera de crédito correlativa y a la garantía admisible a los fines del cálculo de la provisión.

u) Distribución de dividendos y utilidad por acción

El Banco tiene como política acogerse a lo que establecen los Estatutos del Banco los cuales indican que la Asamblea General de Accionista es el órgano responsable de disponer el 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 esperadas durante su tiempo de vida.

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

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

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

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

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

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

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. 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.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el Banco mantiene saldos de activos y pasivos en moneda extranjera (valores en US$) de acuerdo al siguiente detalle:

	2019		2018	
Activos	**US$**	**RD$**	**US$**	**RD$**
Fondos disponibles	1,102,315	58,314,892	1,095,069	54,975,512
Cartera de créditos	1,842,927	97,494,893	1,748,185	87,763,775
Rendimientos por cobrar cartera de créditos	70,463	3,727,648	20,397	1,024,007
Inversiones	100,000	5,290,922	100,000	5,020,280
Rendimiento por inversiones	2,892	153,007	919	46,146
Cuentas por cobrar	75,239	3,980,332	255,377	12,820,644
Otros activos	63,746	3,372,304	138,842	6,970,270
Total de Activos	**3,257,582**	**172,333,998**	**3,358,789**	**168,620,634**
Pasivos				
Obligaciones con el público	5,108,619	270,257,209	2,166,557	108,767,236
Otros pasivos	185,124	9,793,443	719,452	36,118,487
Total de Pasivos	**5,293,743**	**280,050,652**	**2,886,009**	**144,885,723**
Posición larga (corta) de moneda extranjera	**(2,036,161)**	**(107,716,654)**	**472,780**	**23,734,911**

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera fue de RD$52.9022 y RD$50.2028 por US$1.00, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente.

5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

	2019	2018
Efectivo en Caja y bóveda (a)		
En moneda nacional	14,711,344	29,144,830
	14,711,344	29,144,830
Banco Central de la República Dominicana (a)		
En moneda extranjera	55,013,581	25,064,868
En moneda nacional	155,583,717	172,903,528
	210,597,298	197,968,396
Bancos del país (b)	1,584,266	2,045,486
Bancos del extranjero (a)	758,784	25,622,105
	2,343,050	27,667,591
Otras disponibilidades (c)	237,360	198,011
	227,889,052	**254,978,828**

Al 31 de diciembre del 2019, el encaje legal requerido es de RD$137,734,501 y US$1,021,936 a esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total de cobertura para este propósito de RD$149,472,088 y US$1,043,029, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

(a) Los fondos disponibles al 31 de diciembre del 2019 están compuestos por US$48,062 en caja, US$1,039,911 en el Banco Central y US$14,343 en Bancos del extranjero.
(b) Dentro de este balance existe un importe de RD$632,111, al 31 de diciembre del 2019, que está restringido.
(c) Este importe corresponde a efectos recibidos de otros bancos comerciales, pendientes de ser cobrados en la cámara de Compensación.

6. Inversiones

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

2019

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

2018

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD$ 2018	Tasa de Interés	Vencimiento
Otros instrumentos de deuda:				
Certificados de Inversión	Banco Central de Rep. Dom.	63,853,275	10.50%	2023
Depósito colateral (a)	JP Morgan	5,020,280	11.00%	2026
Certificados de Inversión	Banco de Ahorro y Crédito Federal, S. A.	2,500,000	6.20%	2019
		71,373,555		
Rendimientos por cobrar (b)		3,000,907		
Provisión para inversión		(75,202)		
Total		**74,299,260**		

a)Inversión de US$100,000, mantenida como garantía.

b) Dentro de este balance, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, existe un importe de US$2,892 y US$919, respectivamente.

7. Cartera de créditos

La cartera de créditos está conformada de la siguiente forma:

a)Por tipo de crédito

	2019 RD$	2018 RD$
Créditos comerciales:		
Préstamos	361,507,313	387,137,187
Subtotal	361,507,313	387,137,187
Créditos de consumo:		
Consumo	544,383,629	537,724,267
Tarjetas de crédito personales	144,298,445	124,660,810
Subtotal	688,682,074	662,385,077
Créditos hipotecarios:		
Préstamos hipotecarios	108,641,795	104,536,854
Subtotal	108,641,795	104,536,854
	1,158,831,182	1,154,059,118
Rendimientos por cobrar (a)	27,965,181	23,317,644
Provisiones para créditos	(79,826,381)	(52,359,688)
Total	**1,106,969,982**	**1,125,017,074**

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

b)Condición de la Cartera de Créditos:

	2019 RD$	2018 RD$
Cartera Comercial:		
Vigentes	336,195,496	378,654,492
Reestructuradas	2,025,000	-
Cobranza Judicial	-	-
Vencida;		
De 31 a 90 días	12,308,237	1,610,131
Por más de 90 días	10,978,580	6,872,564
	361,507,313	387,137,187

Créditos de Consumo:		
Vigente	633,563,364	621,825,780
Cobranza judicial	-	941,311
Vencida:		
- De 31 a 90 días	3,847,135	3,350,341
- Por más de 90 días	51,271,575	36,267,645
	688,682,074	662,385,077
Créditos Hipotecarios:		
Construcciòn, remodelaciòn, reparaciòn, ampliaciòn, otros	103,959,897	104,536,854
Vencida:		
- De 31 a 90 días	24,584	-
- Por más de 90 días	4,657,314	-
Reestructurados	-	-
Subtotal	108,641,795	104,536,854
	1,158,831,182	1,154,059,118
Rendimientos cartera: (a)		
Vigentes	13,704,270	15,463,410
Vencida:		
- De 31 a 90 días	1,314,164	2,455,972
- Por más de 90 días	12,918,857	5,333,393
En cobranza judicial	-	64,869
Reestructurados	27,890	-
- De 31 a 90 días	-	-
- Por más de 90 días	-	-
Subtotal	27,965,181	23,317,644
Provisiones para créditos	(79,826,381)	(52,359,688)
Total cartera	**1,106,969,982**	**1,125,017,074**

Dentro de la cartera de créditos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, existen US$1,842,927 y US$1,748,185, respectivamente.

(a) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dentro de este balance existe un importe de US$70,463 y US$20,397, respectivamente.

c) Por tipo de garantía:

	2019	**2018**
	RD$	**RD$**
Con garantías polivalentes (1)	367,814,749	333,966,929
Con garantías no polivalentes (2)	6,916,569	321,199
Sin garantías (3)	784,099,864	819,770,990
	1,158,831,182	**1,154,059,118**

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

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

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

d) Por origen de los fondos:

	2019 RD$	2018 RD$
Propios	1,158,831,182	1,154,059,118
	1,158,831,182	**1,154,059,118**

e) Por plazos:

	2019 RD$	2018 RD$
Corto plazo (hasta un año)	437,607,928	429,605,661
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	498,574,427	521,031,978
Largo plazo (mayor de tres años)	222,648,827	203,421,479
	1,158,831,182	**1,154,059,118**

f) Por sectores económicos:

	2019 RD$	2018 RD$
Construcción	22,426,679	52,302,008
Comercio al por mayor y menor, etc.	152,946,226	211,605,441
Transporte, almacenamientos y comunicación	8,099,656	25,839,649
Actividades inmobiliarias Empresariales y de alquiler	214,795,313	151,995,827
Servicios sociales y de salud	-	14,121,211
Intermediación Financiera	-	16,000,434
Industrias Manufactureras	15,479,834	33,549,400
Agricultura, Ganadería, Caza y Sivicultura	1,601,010	2,783,582
Hoteles y restaurantes	11,621,505	10,377,198
Enseñanza	1,150,450	6,044,495
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	730,710,509	629,439,873
	1,158,831,182	**1,154,059,118**

10. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre consisten en:

	2019 RD$	2018 RD$
Comisiones por cobrar (a)	5,409,701	1,871,484
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	183,530	242,492
Depósitos en garantía (a)	2,981,000	2,490,874
Reclamaciones por cobrar	307,583	1,195,033
Cheques Devueltos	-	928,945
Otras cuentas por cobrar (a) (b)	17,136,249	37,276,345
Gastos por recuperar	1,848,908	1,559,074
	27,866,971	**45,564,247**

a) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 estos montos incluyen US$75,239 y US$255,377, respectivamente.

b) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dentro de este balance existe un importe de RD$9,421,931 y RD$16,153,530, respectivamente, compuesto por depósito del contrato colateral que fue recibido del Banco BANACI, con Mastercard y otras cuentas por cobrar que fueron producto de la misma negociación.

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

	2019 RD$	2018 RD$
Inmuebles recibidos en recuperación de créditos	3,386,529	23,985,683
Otros muebles y equipos	10,777,468	1,225,843
	14,163,997	25,211,526
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,944,882)	(4,762,799)
	10,219,115	**20,448,727**

13. Propiedad, muebles y equipos

Un detalle de la propiedad, muebles y equipos durante los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

2019

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

2018

	Edificaciones	Muebles y Equipos	Mejoras en Propiedades Arrendadas (a)	Construcción y Adquisiciones en Proceso	Otros Muebles y Equipos	Total
Valor bruto al 1ero. de enero de 2018	130,615,500	27,045,162	6,900,393	7,797,322	9,062,451	181,420,828
Adquisiciones	-	5,395,744	-	4,845	4,172,110	9,572,699
Reclasificaciones	-	1,579,750	4,370,164	(7,802,167)	1,852,253	-
Transferencias	-	(3,315,631)	-	-	3,315,631	-
Activos adquiridos de BANACI *	-	2,981,794	-	-	2,829,550	5,811,344
Retiros	-	(4,788,735)	-	-	(513,389)	(5,302,124)
Ajustes	-	(828,956)	-	-	(4,239,759)	(5,068,715)
Valor bruto al 31 de diciembre	**130,615,500**	**28,069,128**	**11,270,557**	**-**	**16,478,847**	**186,434,032**
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2018	(9,251,931)	(6,562,120)	(1,380,079)	-	(2,498,509)	(19,692,639)
Gasto de depreciación	(6,530,775)	(6,144,667)	(2,326,947)	-	(3,512,905)	(18,515,294)
Retiros	-	4,788,735	-	-	513,389	5,302,124
Depreciación BANACI	-	(1,699,909)	-	-	-	(1,699,909)
Ajustes	-	104,729	-	-	(220,859)	(116,130)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2018	**(15,782,706)**	**(9,513,232)**	**(3,707,026)**	**-**	**(5,718,884)**	**(34,721,848)**
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2018	**114,832,794**	**18,555,896**	**7,563,531**	**-**	**10,759,963**	**151,712,184**

* Corresponde a activos adquiridos en la negociación con el Banco de Ahorro y Crédito Inmobiliario, S. A. (BANACI).

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

Al 31 de diciembre del 2019, el Banco presenta un exceso en los límites de activos fijos de RD$129,701,577, no obstante, el Banco efectuó aportes para futura capitalización por la suma de RD$135,654,764, en los meses de julio, septiembre y noviembre 2019, con los cuales el referido exceso se elimina.

Al 31 de diciembre del 2018 presentaba un exceso en los límites, no obstante el Banco efectuó aportes para futura capitalización por la suma de RD$151,683,885, en los meses de septiembre, octubre y noviembre 2018, que eliminaron dicho exceso.

14. Otros activos

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

	2019 RD$	2018 RD$
Otros cargos diferidos		
Anticipo de Impuesto Sobre la Renta	2,006,846	955,263
Seguros pagados por anticipado	1,410,780	1,190,858
Otros gastos diferidos (a)	4,306,892	5,370,960
Total	7,724,518	7,517,081
Activos intangibles		
Software (b)	16,072,886	4,964,375
Otros cargos diferidos (c)	146,719,510	146,719,510
Amortización acumulada	(65,095,641)	(33,648,013)
Total	97,696,755	118,035,872
Activos diversos		
Bienes diversos (d)	55,292,628	55,292,628
Papelería, útiles y otros.	2,824,943	1,870,579
Otros activos diversos (e)	53,451,375	62,181,924
Partidas por imputar	2,900,000	-
Total	114,468,946	119,345,131
Total de otros activos	**219,890,219**	**244,898,084**

(a) Compuesto por US$63,746 y US$138,842 al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente.

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

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

(d) Este importe fue transferido en el año 2018 de Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos los cuales corresponden a inmuebles que están en proceso legal, para ser transferidos a nombre del Banco, pendientes de obtener la aprobación de parte de la Superintendencia de Bancos.

(e) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, este balance está compuesto por RD$2,126,291 y RD$13,690,342, correspondientes a licencias y otros bienes relacionados con programas de computadoras y RD$51,325,084 y RD$43,371,302, respectivamente, correspondientes al remanente que resultó de la negociación entre el Banco de Ahorro y Crédito Inmobiliario, S. A. (BANACI) y el Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A., los cuales están pendientes de obtener la aprobación de parte de la Superintendencia de Bancos.

15. Resumen de Provisiones para activos riesgosos

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

2019

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

2018

	Cartera De Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones Contingentes	Total RD$
Saldo al Inicio de Operaciones	13,975,964	-	1,349,090	-	5,007,271	20,332,325
Constitución de provisiones	26,802,231	25,203	17,436,460	105,599	1,622,674	45,992,167
Provisión cartera BANACI	16,193,434	-	-	-	-	16,193,434
Castigos contra provisiones	(15,192,662)	-	(2,779,542)	(3,662,105)	-	(21,634,309)
Transferencia de provisiones	4,448,996	49,999	(9,874,283)	8,319,305	(2,944,017)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	46,227,963	75,202	6,131,725	4,762,799	3,685,928	60,883,617
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2018**	43,751,157	75,202	6,131,725	4,762,799	3,685,928	58,406,811
Exceso (deficiencia)	**2,476,806**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2,476,806**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

* Incluye provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
**En el caso de la cartera corresponden a las provisiones específicas por riesgo.

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

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

	2018				
	Moneda Nacional RD$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD$	Tasa Promedio Ponderada	Total
a) Por tipo	**2018**		**2018(√)**		**2018**
A la vista	44,912,625	-	-	-	44,912,625
De ahorro	101,057,306	1.50%	66,951,207	0.25%	168,008,513
A plazo	-	-	18,474,630	0.25%	18,474,630
Total de depósitos	**145,969,931**		**85,425,837**		**231,395,768**

(√) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, este monto corresponde a US$4,884,849 y US$1,701,615, respectivamente.

b) Por sector	**2019**	**2018**
Sector privado no financiero	381,257,044	217,361,519
Sector público no financiero	-	-
Sector no residente	7,698,891	14,034,249
Total	**388,955,935**	**231,395,768**

c) Por plazo de vencimiento		
16-30 días	383,895,122	227,121,349
181-360 días	-	-
Más de 1 año	5,060,813	4,274,019
Total	**388,955,935**	**231,395,368**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente, existen depósitos del público restringidos por valor de RD$27,056,201 y RD$4,274,019 por inactividad con plazo menor de 10 años.

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

	2019 RD$	2018 RD$
a) Por tipo		
A la vista	2,554,197	180,363
De ahorro	13,219,698	13,418,273
A plazo	132,412	13,726,700
Total depòsitos	**15,906,307**	**27,325,336**
b) Por plazo de vencimiento		
0-15 días	15,773,895	-
91-180 días	-	-
180-360 días	132,412	27,325,336
	15,906,307	**27,325,336**
c) Por tipo de moneda		
En moneda nacional		
A la vista	2,554,197	3,686,140
De ahorro	1,381,764	297,797
A plazo	132,412	-
	4,068,373	**3,983,937**
En moneda extranjera(√)		
De ahorro	11,837,934	13,300,839
A plazo	-	-
Subtotal	**11,837,934**	**13,300,839**
Total	**15,906,307**	**27,325,336**

(√) Compuesto por US$223,770 y US$464,942, en el 2019 y 2018, respectivamente.

18. Obligaciones por Pacto de Recompra de Títulos:

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldos 2019 RD$	Saldos 2018 RD$
a)Instituciones financieras del país						
Banco Central de la Rep. Dom.	Préstamo	Certificados de Depósitos	7%	(1) día	**43,200,000**	**53,300,000**

Fondos tomados a préstamos

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldos 2019 RD$	Saldos 2018 RD$
a) Instituciones financieras del país:						
Banco BDI, S. A.	Préstamo	Solidaria	14.5%	1 año	14,232,270	15,000,000
Intereses por pagar					65,795	86,902
					14,298,065	**15,086,902**

19. Valores en circulación

	Nacional 2019 RD$	Tasa Promedio Ponderada	Nacional 2018 RD$	Tasa Promedio Ponderada
a) Por tipo				
Certificados financieros	1,158,371,739	9.20%	1,308,574,373	9.09%
Intereses por pagar	-		2,090	
Total	**1,158,371,739**		**1,308,576,463**	
b) Por sector				
Sector privado no financiero	961,589,739		931,770,707	
Sector financiero	-		100,023,757	
Sector no residente	196,782,000		276,781,999	
Total	**1,158,371,739**		**1,308,576,463**	
c) Por plazo de vencimiento				
181-360 días	922,877,317		1,137,754,474	
Más de 1 año	235,494,422		170,821,989	
Total	**1,158,371,739**		**1,308,576,463**	

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, existen depósitos restringidos por valor de RD$51,302,434 y RD$46,607,244, respectivamente.

20. Otros pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	2019 RD$	2018 RD$
Obligaciones financieras a la vista (a)	4,068,675	13,464,365
Acreedores y provisiones diversas (b)	21,554,910	44,626,420
Provisiones para contingencias(c)	4,380,838	3,685,928
Otras provisiones	2,709,555	-
Partidas para imputar (d)	5,270,359	6,749,395
Total Pasivos	**37,984,337**	**68,526,108**

(a) Incluye US$14,984 y US$28,027 en el 2019 y 2018, respectivamente.

(b) Incluye US$107,306 y US$544,063 en el 2019 y 2018, respectivamente.

(c) Incluye US$54,834 y US$35,416 en el 2019 y 2018, respectivamente.

(d) Incluye US$8,000 y US$111,946 en el 2019 y 2018, respectivamente.

25. Impuesto sobre la renta

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

	2019 RD$	2018 RD$
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	(323,446,362)	(353,599,195)
Diferencias Permanentes:		
Partidas no deducibles	4,474,888	7,763,458
Otros ajustes positivos	3,630,958	11,388,915
Total diferencias permanentes	8,105,846	19,152,373
Diferencias Temporales:		
Exceción Ley de incentivos	(6,443,692)	(10,981,935)
Exceso donaciones	-	602,715
Exceso (Deficiencia) en depreciación	(2,811,334)	1,353,394
Otros ajustes negativos	(73,901)	-
Total diferencias temporales	(9,328,927)	(9,025,826)
Beneficio (Pérdida) neta imponible	**(324,669,443)**	**(343,472,648)**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el impuesto sobre la renta liquidado se encuentra registrado en el renglón de otros pasivos en el balance general que se acompaña.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se determinó impuestos en base a los resultados, debido a que el Banco operó con una pérdida imponible de RD$(324,669,443) y RD$(343,472,648), 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:

	2019 RD$	2018 RD$
Total Activos Fijos	175,948,181	175,163,475
Depreciación Acumulada	(47,720,198)	(31,014,822)
Valor de los activos netos	**128,227,983**	**144,148,653**
Impuesto a pagar basado en el 1% del total de los activos fijos netos	**1,282,280**	**1,441,487**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se registra impuesto diferido, debido a que no se generaron diferencias de tiempo materiales.

26. Patrimonio neto

El patrimonio consiste de:

	Acciones Comunes				
	Autorizadas		Emitidas		
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Otras Reservas Patrimoniales
Saldo al 31 de diciembre del 2019	**11,100,000**	**1,100,000,000**	**9,398,927**	**939,892,700**	**-**
Saldo al 31 de diciembre del 2018	**9,000,000**	**900,000,000**	**6,724,707**	**672,470,700**	**-**

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

	2019 Acciones	2018 Acciones
Participación Accionaria		
Personas Físicas	37%	36%
Personas Jurídicas	63%	64%
Total	100%	100%

Destino de las utilidades:

- Los resultados del año 2018 fueron transferidos a pérdidas acumuladas.

- Los resultados correspondientes a los estados financieros del año 2019, serán transferidos a resultados acumulados.

- Al 31 de diciembre del 2019 existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital por un importe de RD$135,654,674.

Aportes de Capital

Durante el año 2019 se aumentó el capital pagado del Banco, por un importe de RD$267,422,000, realizados durante los años 2019 y 2018, respectivamente, cuyos documentos requeridos por la Superintendencia para su aprobación, a la fecha de emisión de estos estados financieros están pendientes de remitir a la Superintendencia de Bancos. Además existe un aporte adicional pagado de RD$135,654,674 que está pendientes de capitalización.

Otras reservas patrimoniales:

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

27. Límites legales y relaciones técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2019 y 2018, en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

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

	2018	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	3.42%
Encaje Legal	168,987,334	170,689,362
Créditos a vinculados:		
10% Sin garantías reales	6,119,541	13,265,687
20% Con garantías reales	12,239,081	40,006,691
Créditos Individuales:		
10% Sin garantías reales	6,119,541	15,635,417
20% Con garantías reales	12,239,081	3,780,814
50% Créditos vinculados	30,597,703	92,050,623
Propiedades, muebles y equipos	61,195,405	151,712,184
Financiamiento en moneda extranjera 30%	201,741,210	-
Contingencias	183,586,215	412,257,505

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Banco presenta un índice de Solvencia por debajo del 10% el cual es límite requerido según la normativa vigente en la Ley Monetaria y Financiera y también presenta exceso en los créditos no vinculados del 10% sin garantía y el 20% con garantía y vinculados del 10% y 50% del límite global y del 10% del referido 10% de los créditos vinculados a funcionarios y empleados, así como un exceso en los límites de créditos individual a funcionarios y empleados y un exceso en los límites de créditos en los activos fijos y las contingencias.

No obstante a los excesos referidos, el Banco efectuó aportes para futura capitalización por la suma de RD$135,654,674 en los meses de julio, septiembre y noviembre, durante el año 2019 y a la fecha está pendiente de la no objeción por parte de la Superintendencia de Bancos.

Al 31 de diciembre del 2018, no obstante a los excesos referidos, el Banco efectuó aportes para futura capitalización por la suma de RD$151,683,885 en los meses de septiembre, octubre y noviembre 2018. Mediante comunicación de fecha 20 de noviembre del 2018, el Banco solicitó la autorización para incrementar el Capital Suscrito y Pagado por dicho monto y a la fecha está pendiente de la no objeción por parte de la Superintendencia de Bancos.

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

Al 31 de diciembre del 2018, aplicar los referidos aportes los índices de solvencia para el 2018, se colocan en un 11.88%, eliminando el exceso en los límites de créditos y posicionando el índice de Solvencia.

28. Compromisos y contingencias

Los compromisos y contingencias consisten de :

Tipo de operación contingente	2019 RD$	2018 RD$
Líneas de créditos para tarjetas de crédito	351,691,095	372,672,731
Líneas de créditos de utilización automática	33,113,176	39,584,774
Total	**384,804,271**	**412,257,505**

– **Demandas:**

Al 31 de diciembre del 2019 existen varias demandas originadas de las operaciones normales del Banco, ascendentes aproximadamente a RD$23.2 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 2019, por lo que no se consideró necesario registrar una provisión por estas demandas. Al 31 de diciembre del 2019, el Banco no constituyó provisión por este concepto.

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

– **Cuota superintendencia de bancos– Ente regulador:**

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/5 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el gasto por este concepto fue de RD$2,275,865 y RD$1,404,072 y se encuentran registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña. El gasto estimado para el 2020 es por un monto de RD$3,937,188 millones.

– **Fondo de contingencia:**

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 06 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República

Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el gasto por este concepto fue de RD$2,342,100 y RD$1,859,139, 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 2020 es por un monto estimado de RD$2,222,492 millones.

– **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 2019 y 2018 el gasto por éste concepto fue de RD$2,524.641 y RD$1,687,967, 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 2019 y 2018 el Banco ha realizado pagos por concepto de éstos contratos de alquileres por aproximadamente RD$20,361,601 y RD$24,406,511, 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 2019 es por un monto estimado de RD$22,397,761 millones.

29. Cuentas de orden

Las cuentas de orden están compuestas de la siguiente forma:

	2019 RD$	2018 RD$
Créditos castigados	107,865,296	60,917,832
Rendimientos por cobrar créditos castigados	14,603,454	5,999,916
Garantías recibidas	1,811,070,967	1,043,097,692
Activos totalmente depreciados	1,076	1,051
Rendimientos en suspenso	58,318,609	36,840,967
Capital autorizado	1,100,000,000	900,000,000
Otras cuentas de orden	755,386	3,364,849
	3,092,614,788	**2,050,222,307**

30. Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2019 RD$	2018 RD$
Ingresos financieros		
Por Cartera de Créditos		
Por créditos comerciales	69,158,605	43,696,505
Por créditos de consumo	157,267,797	57,479,802
Por créditos hipotecarios	14,342,351	7,986,062
Subtotal	240,768,753	109,162,369
Por inversiones:		
Ingresos por inversiones en otros instrumentos de deuda	6,670,435	11,219,716
Ganancia por inversiones	-	1,806,384
Subtotal	6,670,435	13,026,100
Total	**247,439,188**	**122,188,469**
Gastos financieros		
Por captaciones:		
Por depósitos a plazos	(118,756,980)	(73,091,187)
Por depósitos de ahorros y a la vista	(2,367,963)	(776,438)
Subtotal	(121,124,943)	(73,867,625)
Por inversiones en valores:		
Por amortización de prima	(328,017)	(731,544)
Por cambios en el valor razonable de los valores a negociar	-	(5,123,572)
Subtotal	(328,017)	(5,855,116)
Por financiamientos:		
Por financiamiento	(4,627,630)	(2,550,859)
Subtotal	(4,627,630)	(2,550,859)
Total	**(126,080,590)**	**(82,273,600)**

Ingresos (gastos) por diferencias de cambio:

	2019 RD$	2018 RD$
Ingresos		
Diferencias de Cambio		
Por Cartera de Créditos	-	58
Por Inversiones	-	-
Por Disponibilidades	-	-
Por Cuentas a Recibir	-	-
Por Otras Comisiones	-	-
Ajustes por Diferencias de Cambio	1,057,212	-
	1,057,212	58
Gastos		
Diferencias de cambio		
Por Otros Financiamientos	-	-
Ajustes por diferencias de cambio	38,392	-
	38,392	-
Total	**1,018,820**	**58**

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

Esta situación se debió a que el Banco no cuenta con la herramienta de automatización en el sistema que permita realizar los asientos que originan los ajustes realizados a los activos y pasivos por la actualización de los saldos en moneda extranjera, sino que estos registros fueron realizados de forma manual a las cuentas de resultados por ingresos (pérdidas) por cambio de divisas.

31. Otros ingresos (gastos) operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

Otros Ingresos Operacionales	2019 RD$	2018 RD$
Comisiones por Servicios		
Comisiones por certificación de cheques	22,372	27,219
Comisiones por retiros de efectivo	18,738	25,917
Por giros y transferencias	463,119	158,332
Comisiones por tarjetas de crédito	25,520,760	11,051,448
Comisiones por manejo de cheques	246,858	88,143
Comisiones por manejo y cierre de cuentas	1,160,550	320,896
Comisiones por cheques devueltos	236,487	10,304
Comisiones por carta de crédito	130,886	26,650
Otros ingresos por comisiones	35,334,374	11,404,166
	63,134,144	23,113,075
Comisiones por Cambio		
Cambio de divisas al contado	14,360,033	7,921,506
	14,360,033	7,921,506
Ingresos Diversos		
Otros ingresos operacionales diversos	1,554,699	440,801
	1,554,699	440,801
Total otros ingresos operacionales	**79,048,876**	**31,475,382**

Otros Gastos Operacionales	2019 RD$	2018 RD$
Comisiones por servicios		
Por servicios Bursátiles	(58,177)	(77,916)
Por servicios bancarios	(9,053,024)	(844,818)
Por cobranzas	(53,501)	-
Por otros servicios	(2,312,448)	(1,162,612)
	(11,477,150)	(2,085,346)
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(14,133,682)	(2,834,408)
	(14,133,682)	(2,834,408)
Total otros gastos operacionales	**(25,610,832)**	**(4,919,754)**

32. Otros ingresos (gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2019	2018
Otros ingresos	**RD$**	**RD$**
Recuperación de activos castigados	1,049,211	1,260,995
Por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	3,469,712	-
Por venta de bienes diversos	105,932	-
Otros ingresos no operacionales	2,907,507	3,389,011
Total	**7,532,362**	**4,650,006**
Otros gastos		
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	(4,563,009)	(2,191,726)
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(6,728,271)	-
Sanción por incumplimiento	(3,494,952)	-
Pérdida por venta de activos fijos	(136,006)	-
Otros gastos no operacionales	(352,477)	(1,741,741)
Total	**(15,274,715)**	**(3,933,467)**

33. Remuneraciones y beneficios sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	2019	2018
Concepto	**RD$**	**RD$**
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	(139,956,074)	(124,182,883)
Seguros sociales	(6,265,362)	(5,114,159)
Contribuciones a planes de pensiones	(7,659,426)	(7,351,390)
Otros gastos de personal	(41,029,892)	(33,256,563)
	(194,910,754)	**(169,904,995)**

(a) De este importe al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un monto aproximado de RD$19,216,707 y RD$23,336,745, respectivamente, corresponde a retribución a personal directivo. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el Banco tenía una estructura de personal promedio de 148 y 149 empleados, respectivamente.

35. Evaluación de riesgos

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

Riesgo de tasas de interés

	En Moneda Nacional 2019	En Moneda Extranjera 2019	En Moneda Nacional 2018	En Moneda Extranjera 2018
Activos sensibles a tasas	1,288,059,990	2,251,742	1,209,509,857	2,498,758
Pasivos sensibles a tasas	(1,391,786,164)	(5,532,091)	(1,562,669,410)	2,174,416
Posición neta	(103,726,174)	(3,280,349)	(353,159,553)	4,673,174
Exposición a tasa de interés	**16,531,316**	**199,982**	**6,523,672**	**255,680**

Riesgo de liquidez

	2019					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	227,889,052	-	-	-	-	227,889,052
Inversiones en valores	10,243,816	-	-	-	61,643,227	71,887,043
Cartera de crédito	44,313,116	81,135,086	312,159,787	498,574,427	222,648,766	1,158,831,182
Rendimientos por cobrar	13,704,268	1,314,164	12,918,856	27,893	-	27,965,181
Cuentas por cobrar	7,110,147	1,701,042	16,489,507	2,566,275	-	27,866,971
Total Activos *	303,260,399	84,150,292	341,568,150	501,168,595	284,291,993	1,514,439,429
Pasivos						
Obligaciones con el público	388,955,935	-	-	-	-	388,955,935
Depósitos financieros del exterior	-	-	15,906,307	-	-	15,906,307
Obligaciones por pacto de recompras de títulos	43,200,000	-	-	-	-	43,200,000
Financiamientos obtenidos	-	-	14,298,065	-	-	14,298,065
Valores en circulación	-	-	922,877,317	235,494,422	-	1,158,371,739
Otros Pasivos	28,333,140	-	-	-	-	28,333,140
Total Pasivos **	460,489,075	-	953,081,689	235,494,422	-	1,649,065,186
Posición Neta	**(157,228,676)**	**84,150,292**	**(611,513,539)**	**265,674,173**	**284,291,993**	**(134,625,757)**

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

	2018					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	254,978,828	-	-	-	-	254,978,828
Inversiones en valores	5,500,907	-	-	63,853,275	5,020,280	74,374,462
Cartera de crédito	148,688,483	77,457,567	285,862,894	506,392,577	135,657,597	1,154,059,118
Rendimientos por cobrar	15,463,408	2,455,974	5,398,262	-	-	23,317,644
Cuentas a recibir	15,009,015	26,055,440	4,499,792	-	-	45,564,247
Total Activos *	439,640,641	105,968,981	295,760,948	570,245,852	140,677,877	1,552,294,299
Pasivos						
Obligaciones con el público	231,395,768	-	-	-	-	231,395,768
Depósitos financieros del Exterior	-	-	27,325,336	-	-	27,325,336
Obligaciones por pactos de recompra de títulos	53,300,000	-	-	-	-	53,300,000
Financiamientos obtenidos	-	-	15,086,902	-	-	15,086,902
Valores en circulación	-	-	1,137,754,474	170,821,989	-	1,308,576,463
Otros Pasivos	58,090,785	-	-	-	-	58,090,785
Total Pasivos **	342,786,553	-	1,180,166,712	170,821,989	-	1,693,775,254
Posición Neta	**96,854,088**	**105,968,981**	**(884,405,764)**	**399,423,863**	**140,677,877**	**(141,480,955)**

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

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

Razón de liquidez

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

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

	En moneda nacional 2019	En moneda extranjera 2019	En moneda nacional 2018	En moneda extranjera 2018
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	43%	26%	26%	113%
A 30 días ajustada	34%	28%	41%	192%
A 60 días ajustada	35%	31%	45%	200%
A 90 días ajustada	35%	33%	48%	191%
Posición de liquidez				
A 15 días ajustada	(89,752,068)	(1,168,474)	(265,591,888)	68,033
A 30 días ajustada	(242,264,529)	(1,550,267)	(296,303,427)	657,641
A 60 días ajustada	(394,554,478)	(1,793,862)	(372,070,262)	740,795
A 90 días ajustada	(495,709,925)	(1,941,382)	(368,684,219)	725,089

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	Valor en Libros 2019	Valor de Mercado 2019	Valor en Libros 2018	Valor de Mercado 2018
Activos financieros:				
- Fondos disponibles	227,889,052	227,889,052	254,978,828	254,978,828
- Inversiones en valores (a)	71,834,141	N/D	74,299,260	N/D
- Cartera de créditos (a)	1,106,969,982	N/D	1,125,017,074	N/D
	1,406,693,175	**-**	**1,454,295,162**	**-**
Pasivos:				
- Obligaciones con el público (a)	404,862,242	N/D	258,721,104	N/D
Obligaciones por pactos de recompra de títulos	43,200,000	N/D	53,300,000	N/D
Fondos tomados a préstamos	14,298,065	N/D	15,086,902	N/D
- Valores en circulación (a)	1,158,371,739	N/D	1,308,576,463	N/D
	1,620,732,046	**-**	**1,635,684,469**	**-**

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.

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:

	Créditos Vigentes RD$	Créditos Vencidos RD$	Total RD$	Garantías Reales RD$
2019	**98,300,830**	**-**	**98,300,830**	**5,657,854**
2018	**65,423,873**	**767,191**	**66,191,064**	**6,373,856**

Otras operaciones con partes vinculadas

	2019	2018
Otros saldos con relacionados:	**RD$**	**RD$**
Depósitos cuentas corrientes	7,325,312	31,567
Cuentas de ahorros	14,105,698	4,710,010
Certificados Financieros	489,251,178	27,030,100
	510,682,188	**31,771,677**
Ingresos:		
Intereses y comisiones por créditos	**5,395,777**	**6,067,390**
Gastos:		
Intereses por captaciones:		
Cuentas corrientes	10,677	2,555
Cuentas de ahorros	136,645	38,404
Cuentas de Certificados financieros	7,290,466	1,358,965
	7,437,788	**1,399,924**

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 2019 y 2018 fue de RD$7,659,426 y RD$7,351,390. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleador y por el mismo empleado, más el rendimiento.

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	2019	2018
	RD$	**RD$**
Castigos a cartera de créditos	48,690,860	15,192,662
Castigos a rendimientos por cobrar por créditos	8,684,009	2,779,542
Castigos a provisión de bienes recibidos	600,456	-
Provisión de cartera de créditos	68,782,734	26,802,231
Provisión de inversiones	2,700	25,203
Provisión de rendimientos de cartera de créditos	11,338,220	17,436,460
Provisión a bienes diversos	-	105,599
Depreciación y amortización	49,028,824	47,859,195
Provisiones de operaciones contingentes	5,198,057	1,622,674
Transferencia de bienes recibidos en recuperación de créditos a bienes diversos	-	-
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	31,792,400	25,211,526
Transferencia de provisiones	4,775,521	12,818,300
Adquisición cartera de crédito (BANACI)	-	555,702,606
Adquisición rendimientos de cartera de crédito (BANACI)	-	9,901,824
Adquisición cuentas de ahorro y certificados financieros (BANACI)	-	585,315,006

41. Hechos Posteriores al Cierre

Posterior a la fecha de cierre del ejercicio del 31 de diciembre del 2019, en fechas 03 y 04 de febrero del año 2020 han realizado aportes para futura capitalización ascendentes a RD$127,405,889 por parte de los accionistas del Banco, los cuales están pendientes de ser aprobados por la SIB.

Es importante destacar que como resultado de haber quedado por debajo del índice de solvencia, la Superintendencia de Bancos en fecha 18 de febrero del 2020, notificó a la entidad que debía acogerse a un plan de regularización durante un periodo no menor a 6 meses.

42. Otras Revelaciones.

Negocio en Marcha

Al 31 de diciembre del 2019, el Banco presenta un índice de solvencia por debajo del límite requerido, según se puede reflejar en la nota 27 a los estados financieros y considerando los aportes pendientes de capitalizar y pendiente de la no objeción de la Superintendencia de Bancos de RD$135,654,674 el índice se posicionaría en 7.84%, manteniéndose por debajo del índice requerido. Este indicador quedó por debajo del compromiso contraído por los accionistas e incumpliendo con el cronograma de capitalización al cierre del periodo, el cual solo fue completado en un 73% y quedando pendiente un 27%.

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

En adición en el mes de febrero 2020 en los días 3 y 4 el Banco recibió aportes que a la fecha están pendientes de capitalizar, debido a que aún no están aprobados por la Superintendencia de Bancos por un valor de RD$127,405, 889, quedando en cobertura del límite regulatorio el indicador de solvencia en un 11.87%, luego de aplicar los nuevos aportes mencionado anteriormente.

La entidad ha sometido a la aprobación de las autoridades un nuevo accionista el cual estará completando para mayo del 2020 un aporte de US$5,000,000, y además solicitó la no objeción para modificar la composición del Consejo de Administración del Banco; estos nuevos aportes serán el capital suficiente para cubrir el índice de Solvencia y la operatividad del Banco.

Tal como se menciona en la nota 42 a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2019, el Banco presenta pérdidas acumuladas ascendentes a RD$936,056,874, lo que representa un 87% del Capital Suscrito y Pagado y los Aportes Pendientes de Capitalizar, así como también presenta un flujo de efectivo negativo.
.

Requerimiento Encaje Legal:

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

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 2019 y 2018, las siguientes notas no se incluyen, porque las mismas no aplican:

Nota 3 - Cambios en las políticas contables
Nota 6 – Fondos interbancarios
Nota 9 - Aceptaciones bancarias
Nota 12 - Inversiones en acciones
Nota 21 - Obligaciones subordinadas
Nota 22 - Reservas técnicas
Nota 23 - Responsabilidades
Nota 24 - Reaseguros
Nota 37 - Información financiera por segmentos