

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



**KPMG Dominicana**  
Acrópolis Center, Suite 1500  
Ave. Winston Churchill  
Apartado Postal 1467  
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161  
Telefax (809) 566-3468  
Internet [www.kpmg.com.do](http://www.kpmg.com.do)

RNC 1-01025913

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
Banco Múltiple de las Américas, S. A.

### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros de Banco Múltiple de las Américas, S. A. (Bancamérica o el Banco), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, 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 de Banco Múltiple de las Américas, S. A. al 31 de diciembre de 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, 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). Nuestras responsabilidades, bajo estas normas, se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes del Banco, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### ***Asuntos de énfasis***

#### *Límites legales y relaciones técnicas*

Según se describe en la nota 19 a los estados financieros, al 31 de diciembre de 2017, el Banco mantiene una deficiencia en su índice de solvencia y patrimonio técnico, así como exceso en los límites permitidos de contingencias y de créditos individuales. De acuerdo con el artículo 67 de la Ley Monetaria Financiera No.183-02 de la República Dominicana, las instituciones financieras que muestren una situación de incumplimiento con los límites permitidos, deberán reponer inmediatamente el capital correspondiente. Tal y como se indica en la nota 19, el Banco alcanzó los niveles requeridos de solvencia mediante la capitalización de RD\$77,062,900, aportados el 20 de diciembre de 2017 y aprobado por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana a través de la Circular No. ADM/0519/18, de fecha 28 de febrero de 2018 tal y como se expresa en la nota 33. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación a este asunto.

### ***Asuntos clave de la auditoría***

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros tomados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

### ***Estimación y contabilización de provisiones para la cartera de crédito***

Véanse las notas 2.4.1, 7 y 13, a los estados financieros que se acompañan

#### ***Asunto clave de la auditoría***

La estimación de provisiones para la cartera de crédito es un asunto clave de la auditoría debido a que implica juicios y análisis significativos por parte de la dirección del Banco.

La cartera de crédito neta representa el 47 % de los activos del Banco. La misma está clasificada en: mayores, medianos y menores deudores comerciales, hipotecarios y de consumo. Las provisiones son determinadas siguiendo los criterios establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera, los cuales aplican a los distintos tipos de cartera, y la no aplicación correcta de los mismos podría afectar los resultados del Banco, así como el adecuado cumplimiento de lo establecido por el organismo regulador.

#### ***Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría***

Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes, en relación con la estimación de provisiones para la cartera de crédito y su correspondiente contabilización, incluyó lo siguiente:

- ◆ Evaluamos los controles relevantes relacionados con la determinación, contabilización y revelación de las provisiones para la cartera de créditos.
- ◆ Realizamos un análisis de relaciones, tendencias y cobertura de las provisiones para la cartera de créditos.
- ◆ Utilizando una herramienta de muestreo, seleccionamos una muestra representativa de la cartera de créditos comerciales y recalculamos la provisión requerida en base a los parámetros establecidos por la normativa vigente y comparamos los resultados obtenidos, contabilizados en los estados financieros y reportadas a la Superintendencia de Bancos.
- ◆ Recalculamos las provisiones para la cartera de créditos de consumo e hipotecarios con base en su historial de pago.
- ◆ Recalculamos las antigüedades asignadas por el sistema del Banco y reportada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, para todos los créditos.

(Continúa)

***Otro Asunto***

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 otra forma de seguridad concluyente sobre la misma.

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

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

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

La administración del Banco es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de 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 del Banco 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 el Banco, 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 las informaciones financieras del Banco.

(Continúa)

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

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros 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 del Banco.
- ◆ Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- ◆ Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como 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 el Banco no pueda continuar como un negocio en marcha.

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

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

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Banco, 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 nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno del Banco, 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.



No. de registro en la SIB A-006-0101



C.P.A. Euclides Reyes  
No. de registro en el ICPARD No. 3616

14 de marzo de 2018

Santo Domingo,  
República Dominicana

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**  
**Balances Generales**  
**Valores en pesos dominicanos (RD\$)**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (notas 3, 4, 19, 27 y 28)</b>		
Caja	77,382,617	85,730,911
Banco Central	802,203,663	598,640,682
Bancos del país	34,450,316	50,762,707
Bancos del extranjero	738,914,044	553,762,400
Otras disponibilidades	29,461,783	13,148,985
	<b>1,682,412,423</b>	<b>1,302,045,685</b>
<b>Inversiones (notas 3, 6, 13, 27, 28 y 31)</b>		
Otras inversiones en instrumento de deuda	715,884,689	244,228,746
Rendimientos por cobrar	12,465,432	8,347,101
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(298,037)	(286,165)
	<b>728,052,084</b>	<b>252,289,682</b>
<b>Cartera de créditos (notas 3, 7, 13, 19, 27, 28, 29 y 31)</b>		
Vigente	2,526,851,629	2,424,654,425
Reestructurada	34,085,658	23,633,667
Vencida	153,637,283	62,274,211
Cobranza judicial	2,458,695	96,175,650
Rendimientos por cobrar	49,466,320	75,787,029
Provisiones para créditos	(140,541,257)	(123,011,145)
	<b>2,625,958,328</b>	<b>2,559,513,837</b>
<b>Cuentas por cobrar (notas 3, 8, 20, 27, 28, 29 y 31)</b>	85,869,872	86,213,159
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 9, 13 y 31)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	302,748,701	172,101,159
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(50,181,584)	(30,487,313)
	<b>252,567,117</b>	<b>141,613,846</b>
<b>Inversiones en acciones (notas 3, 10, 13, 19, 27 y 28)</b>		
Inversiones en acción	5,869,157	1,134,035
Provisión para inversiones en acción	(58,701)	(11,340)
	<b>5,810,456</b>	<b>1,122,695</b>
<b>Propiedad, muebles y equipos (notas 11, 17 y 19)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	123,266,588	136,255,399
Depreciación acumulada	(66,030,511)	(79,377,265)
	<b>57,236,077</b>	<b>56,878,134</b>
<b>Otros activos (notas 12 y 17)</b>		
Cargos diferidos	32,331,906	63,746,989
Intangibles	27,473,940	-
Activos diversos	35,084,467	34,146,415
	<b>94,890,313</b>	<b>97,893,404</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>5,532,796,670</b>	<b>4,497,570,442</b>
<b>Cuentas contingentes (notas 13, 16, 19, 20 y 31)</b>	<b>827,276,913</b>	<b>1,219,310,746</b>
<b>Cuentas de orden (nota 21)</b>	<b>9,739,171,950</b>	<b>13,795,281,366</b>

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

\_\_\_\_\_  
**Alfredo Ignacio Vargas S.**  
Vicepresidente Consejo Administrativo

\_\_\_\_\_  
**Giacomo J. Giannetto Pérez**  
Vicepresidente Ejecutivo

\_\_\_\_\_  
**Narda B. Ruiz A.**  
Gerente de Contabilidad

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

**Balances Generales**

**Valores en pesos dominicanos (RD\$)**

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (notas 3, 14, 27, 28 y 29)</b>		
A la vista	251,826,217	174,045,705
De ahorro	921,437,082	992,642,634
A plazo	3,255,398,496	2,517,807,246
Intereses por pagar	5,170,438	3,897,753
	<u>4,433,832,233</u>	<u>3,688,393,338</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 15, 27 y 28)</b>		
De instituciones financieras del país	530,185,328	232,511,571
De instituciones financieras del exterior	143,192,569	210,527,633
Intereses por pagar	154,647	346,343
	<u>673,532,544</u>	<u>443,385,547</u>
<b>Otros pasivos (notas 3, 13, 16, 27 y 28)</b>	<u>67,840,846</u>	<u>51,322,483</u>
<b>Total pasivos</b>	<u>5,175,205,623</u>	<u>4,183,101,368</u>
<b>PATRIMONIO NETO (notas 18, 19, 29, 31 y 32)</b>		
Capital pagado	679,727,500	570,961,300
Capital adicional pagado	77,062,900	-
Otras reservas patrimoniales	3,840,711	3,840,711
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(260,332,937)	(168,284,586)
Resultados del ejercicio	(142,707,127)	(92,048,351)
<b>Total patrimonio neto</b>	<u>357,591,047</u>	<u>314,469,074</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>5,532,796,670</u>	<u>4,497,570,442</u>
<b>Cuentas contingentes (notas 13, 16, 19, 20 y 31)</b>	<u>827,276,913</u>	<u>1,219,310,746</u>
<b>Cuentas de orden (nota 21)</b>	<u>9,739,171,950</u>	<u>13,795,281,366</u>

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

Alfredo Ignacio Vargas S.  
Vicepresidente Consejo Administrativo

Giacomo J. Giannetto Pérez  
Vicepresidente Ejecutivo

Narda B. Ruiz A.  
Gerente de Contabilidad



**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**  
**Estados de Resultados**  
**Valores en pesos dominicanos (RD\$)**

	<b>Años terminados el</b>	
	<b><u>31 de diciembre de</u></b>	
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b>Ingresos financieros (notas 22 y 29)</b>		
Intereses y comisiones por crédito	474,104,891	523,052,899
Intereses por inversiones	49,579,855	28,946,114
Ganancias por inversiones	67,442,033	8,005,074
	<u>591,126,779</u>	<u>560,004,087</u>
<b>Gastos financieros (notas 22 y 29)</b>		
Intereses por captaciones	(290,493,525)	(238,488,914)
Pérdidas por inversiones	(6,561,377)	(4,203,157)
Intereses por financiamientos	-	(3,525,315)
	<u>(297,054,902)</u>	<u>(246,217,386)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>294,071,877</u>	<u>313,786,701</u>
Provisiones para cartera de créditos (nota 13)	(102,905,319)	(117,322,094)
Provisión para inversiones (nota 13)	(427,709)	-
	<u>(103,333,028)</u>	<u>(117,322,094)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>190,738,849</u>	<u>196,464,607</u>
<b>Ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto (nota 23)</b>	<u>12,942,623</u>	<u>1,578,950</u>
<b>Otros ingresos operacionales (nota 24)</b>		
Comisiones por servicios	120,866,495	133,179,238
Comisiones por cambio	35,754,939	38,051,042
Ingresos diversos	23,062,879	22,826,656
	<u>179,684,313</u>	<u>194,056,936</u>
<b>Otros gastos operacionales (nota 24)</b>		
Comisiones por servicios	(28,386,625)	(23,280,354)
Gastos diversos	(4,841,588)	(669,756)
	<u>(33,228,213)</u>	<u>(23,950,110)</u>
<b>Gastos operativos (notas 11, 12, 13, 20, 26, 29 y 30)</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	(231,854,981)	(210,773,575)
Servicios de terceros	(80,029,204)	(74,687,496)
Depreciación y amortizaciones	(18,693,412)	(18,683,946)
Otras provisiones	(27,566,534)	(17,676,495)
Otros gastos	(114,337,890)	(134,702,088)
	<u>(472,482,021)</u>	<u>(456,523,600)</u>
<b>Resultado operacional</b>	<u>(122,344,449)</u>	<u>(88,373,217)</u>

(Continúa)

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**  
**Estados de Resultados, Continuación**  
**Valores en pesos dominicanos (RD\$)**

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Otros ingresos (gastos) (nota 25)</b>		
Otros ingresos	21,443,981	27,968,126
Otros gastos	(41,234,298)	(31,074,479)
	(19,790,317)	(3,106,353)
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	(142,134,766)	(91,479,570)
Impuesto sobre la renta (nota 17)	(572,361)	(568,781)
<b>Resultado del ejercicio (nota 32)</b>	<b>(142,707,127)</b>	<b>(92,048,351)</b>

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

---

**Alfredo Ignacio Vargas S.**  
Vicepresidente Consejo Administrativo

---

**Giacomo J. Giannetto Pérez**  
Vicepresidente Ejecutivo

---

**Narda B. Ruiz A.**  
Gerente de Contabilidad

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

**Estados de Flujos de Efectivo  
Valores en pesos dominicanos (RD\$)**

	<b>Años terminados el 31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	487,611,898	507,645,473
Otros ingresos financieros cobrados	112,903,557	44,038,815
Otros ingresos operacionales cobrados	192,626,936	194,209,883
Intereses pagados por captaciones	(289,412,536)	(239,100,942)
Intereses y comisiones por financiamiento	(6,561,377)	(7,894,088)
Gastos generales y administrativos pagados	(426,222,076)	(420,163,159)
Otros gastos operacionales pagados	(33,228,213)	(23,950,110)
Impuesto sobre la renta pagado	(871,639)	(1,285,300)
Cobro (pagos) diversos por actividades de operación	<u>978,337</u>	<u>(50,281,241)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>37,824,887</u>	<u>3,219,331</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Disminución (aumento) en inversiones	(476,391,065)	203,475,420
Créditos otorgados	(1,857,229,481)	(1,907,953,318)
Créditos cobrados	1,519,706,414	1,869,705,029
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(15,406,081)	(9,409,620)
Interbancarios otorgados	(980,000,000)	(195,000,000)
Interbancarios cobrados	980,000,000	195,000,000
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	11,528,061	3,385,000
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	<u>-</u>	<u>2,980,249</u>
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>	<u>(817,792,152)</u>	<u>162,182,760</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	4,951,761,800	4,731,423,921
Devolución de captaciones	(3,977,256,897)	(4,488,132,777)
Interbancarios recibidos	30,000,000	309,000,000
Interbancarios pagados	(30,000,000)	(309,000,000)
Obligaciones por pacto de recompra inmediata pagados	-	(186,000,000)
Aporte de capital	<u>185,829,100</u>	<u>55,199,950</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>1,160,334,003</u>	<u>112,491,094</u>
<b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	380,366,738	277,893,185
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>1,302,045,685</u>	<u>1,024,152,500</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><b>1,682,412,423</b></u>	<u><b>1,302,045,685</b></u>

(Continúa)

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo, Continuación**  
**Valores en pesos dominicanos (RD\$)**

	<b>Años terminados el</b>	
	<b><u>31 de diciembre de</u></b>	
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	(142,707,127)	(92,048,351)
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	102,905,319	117,322,094
Inversiones	427,709	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	7,163,145	4,924,328
Rendimientos por cobrar	17,036,080	9,007,572
Otras provisiones	3,367,309	3,744,595
Depreciación y amortización	18,693,411	18,683,946
Efecto de conversión cambiaria en cartera de créditos	(417,852)	(1,400,560)
Efecto de conversión cambiaria en inversiones en acciones	(358)	(25,440)
Activos descargados y reconocidos como gastos	747,042	-
Pérdida (ganancia) neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	3,887,179	(636,000)
Ganancia en venta de activos fijos	-	(847)
Efecto pérdidas cuentas incobrables	25,990,332	27,283,672
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	9,388,676	(8,319,799)
Cuentas por cobrar	(25,647,045)	(42,992,016)
Cargos diferidos	31,415,083	(22,761,534)
Intangibles	(27,473,940)	-
Activos diversos	(938,052)	(5,376,035)
Intereses por pagar	1,080,989	(777,644)
Otros pasivos	12,906,987	(3,408,650)
<b>Total de ajustes</b>	<b><u>180,532,014</u></b>	<b><u>95,267,682</u></b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b><u>37,824,887</u></b>	<b><u>3,219,331</u></b>

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

\_\_\_\_\_  
Alfredo Ignacio Vargas S.  
Vicepresidente Consejo Administrativo

\_\_\_\_\_  
Giacomo J. Giannetto Pérez  
Vicepresidente Ejecutivo

\_\_\_\_\_  
Narda B. Ruiz A.  
Gerente de Contabilidad

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio**  
**Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
**Valores en pesos dominicanos (RD\$)**

	<u>Capital pagado</u>	<u>Capital adicional pagado</u>	<u>Otras reservas patrimoniales</u>	<u>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	447,549,300	68,212,050	3,840,711	(25,904,290)	(142,380,296)	351,317,475
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	(142,380,296)	142,380,296	-
Aportes de capital (nota 18)	123,412,000	(68,212,050)	-	-	-	55,199,950
Resultados del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(92,048,351)</u>	<u>(92,048,351)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	570,961,300	-	3,840,711	(168,284,586)	(92,048,351)	314,469,074
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	(92,048,351)	92,048,351	-
Aportes de capital (notas 18 y 31)	108,766,200	77,062,900	-	-	-	185,829,100
Resultados del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(142,707,127)</u>	<u>(142,707,127)</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b><u>679,727,500</u></b>	<b><u>77,062,900</u></b>	<b><u>3,840,711</u></b>	<b><u>(260,332,937)</u></b>	<b><u>(142,707,127)</u></b>	<b><u>357,591,047</u></b>

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

---

**Alfredo Ignacio Vargas S.**  
Vicepresidente Consejo Administrativo

---

**Giacomo J. Giannetto Pérez**  
Vicepresidente Ejecutivo

---

**Narda B. Ruiz A.**  
Gerente de Contabilidad

# BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 1 Entidad

Banco Múltiple de las Américas, S. A. (el Banco), es una institución financiera constituida el 11 de marzo de 1983 bajo las leyes de la República Dominicana, con el objetivo de ofrecer servicios múltiples bancarios, los cuales incluyen otorgamiento de créditos, captaciones del público, operaciones de divisas y todos los servicios bancarios permitidos por la Ley Monetaria y Financiera. El Banco es una subsidiaria de Cartera de Inversiones Venezolanas, C. A., una empresa constituida y radicada en la República Bolivariana de Venezuela, la cual posee el 98.6 % de su capital. El Banco mantiene su domicilio en la calle Francisco Prats Ramírez, ensanche Evaristo Morales, Santo Domingo, República Dominicana.

En fecha 18 de febrero de 2010, el Banco recibió la autorización de la Junta Monetaria de la República Dominicana para operar como banco múltiple.

Los principales ejecutivos del Banco en las áreas de Negocios y Operaciones son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Víctor Vargas Irausquín	Presidente
Alfredo Ignacio Vargas S.	Vicepresidente del Consejo de Administración
Raul Baltar Estévez	Presidente Ejecutivo
Giacomo Giannetto	Vicepresidente Ejecutivo
Orlando González	Vicepresidente de Riesgo Integral
Alicia Freitas	Vicepresidente de Planificación y Finanzas
Miguel Alfredo Fernández García	Vicepresidente de Negocios
Mirta Salazar	Vicepresidente de Operaciones

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 las circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantiene cinco sucursales en la zona metropolitana de Santo Domingo y tres en el interior del país.

Los estados financieros del Banco se reportan en pesos dominicanos (RD\$).

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración del Banco el 14 de marzo de 2018. La aprobación final de dichos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Principales políticas de contabilidad****2.1 Base contable de los estados financieros**

Las políticas e informaciones financieras de Banco Múltiple de las Américas, S. A., están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, según enmendado, las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo y por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Estas prácticas difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros - que se acompañan están preparados en base al costo histórico.

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 importante son las siguientes:

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco y los niveles de provisiones, de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los créditos comerciales denominados mayores deudores) y los días de atraso (en caso de los de consumo, hipotecarios y menores deudores comerciales). Esta evaluación (para los mayores y medianos deudores comerciales) incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario y el historial de pago y los niveles de garantía, esta última es considerada para la determinación de la provisión según los lineamientos establecidos por el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, para la evaluación de la cartera de créditos se separan los préstamos en individual y colectivamente evaluados. El análisis de los préstamos individualmente evaluados se realiza préstamo por préstamo.

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, para la evaluación de la cartera de créditos se separan los préstamos en individual y colectivamente evaluados. El análisis de los préstamos individualmente evaluados se realiza préstamo por préstamo. En el caso de los créditos colectivamente evaluados, para determinar si existe un deterioro, se considera la estimación de los flujos de efectivo contractuales de los activos del grupo de créditos, análisis de experiencia de pérdida histórica y opiniones de la gerencia sobre si la situación económica actual y las condiciones de los créditos puedan cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas. La provisión se reconoce, si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, la cual resultaría ser el monto de la diferencia entre el valor en libros de los préstamos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de dichos créditos, descontados a la tasa de interés efectiva original.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Principales políticas de contabilidad (continuación)****2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

- ii) Las prácticas bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro.
- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en 100 %, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito, las cuales se provisionan en 100 % cuando su antigüedad es mayor a 60 días. Los rendimientos generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los resultados, se suspende el devengamiento y se contabiliza en cuenta de orden. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones para rendimientos por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera (modelo de pérdidas incurridas en vez de modelo de pérdidas esperadas). Si hubiese deterioro, los préstamos son ajustados y posteriormente, continúa el devengo de rendimientos sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- iv) Las entidades financieras convierten todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los balances generales. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean convertidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha de los balances generales.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo, al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) De conformidad con las prácticas contables bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, estos ingresos se difieren y se reconocen durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito, cartas de crédito y aceptaciones en circulación.



**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Principales políticas de contabilidad (continuación)****2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

- vii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, los programas de computadoras, el derecho por uso de fachada y plusvalía, sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana estableció que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que este tipo de inversiones sean registradas como equivalentes de efectivo.
- ix) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: inversiones en valores a negociar, inversiones en valores disponibles para la venta, inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías aquellas que se coticen en un mercado activo. Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen esta distinción y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia y no incluye la categoría de otras inversiones.
- x) 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, el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y Disposiciones Específicas. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basados en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- xi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se clasifiquen como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Principales políticas de contabilidad (continuación)****2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

- xii) El Banco determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipo al momento de su adquisición y registra, en cuentas de orden, los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios en estimados correspondientes.
- xiii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de crédito de utilización automática. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando se tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos; para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xiv) Las regulaciones bancarias vigentes requieren que las inversiones en acciones, se valúen al costo o valor menor de mercado. De no existir mercado, se valúan al costo menos deterioro, debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, debe determinarse si existe control o influencia significativa. De existir control, deben prepararse estados financieros consolidados. De existir influencia significativa, las inversiones se valúan bajo el método patrimonial y las que no cumplen con las dos características anteriores, son contabilizadas a valor de mercado, ya sea con cambios en resultados o en patrimonio, dependiendo de su clasificación.
- xv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa, los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como: los riesgos de tasa de interés, riesgo de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas revelaciones permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación con la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y como la entidad maneja esos riesgos.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Principales políticas de contabilidad (continuación)****2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

- xvi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no permite la liberación de provisiones de bienes adjudicados, sin autorización previa. En la venta de bienes adjudicados que están provisionados, si se produce la venta a un valor mayor de su valor en libros, no puede ser reconocida una ganancia tal y como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o solicitarse autorización a la Superintendencia de Bancos para reconocerlos como ingresos.
- xvii) 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 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.
- xviii) Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se presente un estado financiero de resultado y resultado integrado o que se presente un estado financiero separado de resultado integrado, en el cual se muestren la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en que se informa. La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros.
- xix) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera no han sido cuantificados.

**2.2 Uso de estimados**

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan, principalmente, para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, depreciación y amortización de activos de largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta diferido y las contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Principales políticas de contabilidad (continuación)****2.3 Cartera de créditos**

Los créditos están registrados por el monto del capital pendiente, menos la provisión para cartera de créditos.

Para fines de la determinación del cálculo de rendimientos de créditos a los tarjetahabientes, el Banco considera como base del cálculo el saldo del capital correspondiente.

**2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias**

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 de 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”, al saldo cubierto de los créditos reestructurados comerciales. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial “D” para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que “B”.

Adicionalmente, el Banco aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida a más de 90 días, el cual se considera el total de capital vencido, cuando una de las cuotas del total del crédito ha caído en esta condición.

El Banco suspende el devengo de rendimientos de la cartera de créditos vencida a más de 90 días y 60 días para las tarjetas de crédito (ver la nota 2.4.2).

**2.4.1 Provisión para cartera de créditos**

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, se fundamenta en los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), emitido por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre de 2004, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (base de determinación de provisiones), la Primera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015 y en el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente emitido por la Superintendencia de Bancos el 7 de marzo de 2008 y las disposiciones contenidas en la segunda resolución de la Junta Monetaria de fecha 26 de octubre de 2017.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Principales políticas de contabilidad (continuación)****2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)**

De acuerdo con dicho reglamento y las resoluciones posteriores emitidas por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, consumo e hipotecarios.

La evaluación de los mayores deudores comerciales se realiza en base a un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo del país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100 % de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que se clasifican de acuerdo a lo establecido por el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, así como lo establecido en la primera resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015.

Los mayores deudores comerciales son clasificados trimestralmente considerando el análisis categorizado de cada deudor en función a su capacidad de pago, tal y como establece el Reglamento de Evaluación de Activos y evaluando otros factores tales como: índices de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, análisis de mercado, comportamiento histórico de pagos, riesgo país y alineación. 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 comerciales (mayores, medianos y menores deudores comerciales).

Los mayores deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito aprobadas en el sistema financiero sean iguales o superiores a RD\$40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema. En fecha 12 de agosto de 2016, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana emitió la circular SIB No. 005/16 según la cual estos parámetros fueron cambiados para que en vez de considerar las operaciones totales de créditos aprobadas en el sistema financiero, se consideren solo los totales de créditos adeudados.

Adicionalmente, dicho reglamento establece constituir provisión por el efecto de fluctuación de la tasa de cambio de los créditos en moneda extranjera clasificados D y E, y se considera como riesgo expuesto el 20 % de la deuda para aquellos créditos garantizados clasificados D y E, con más de 90 días de atrasos.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Principales políticas de contabilidad (continuación)****2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)**

La Superintendencia de Bancos otorgó una prórroga a todas las entidades financieras para requerir provisión por diferencia en cambio positiva por créditos en moneda extranjera, solamente para aquellos créditos clasificados como D y E con más de 90 días de atraso, hasta que sea modificado el Reglamento de Evaluación de Activos.

Para el registro de las provisiones sobre los medianos deudores comerciales, se requiere una evaluación simplificada considerando pérdidas operativas y relación con el patrimonio ajustado, además del historial de pago y los niveles de garantía. Entiéndase por patrimonio ajustado, el que para su determinación considera los importes del capital pagado, reservas, utilidades acumuladas y del ejercicio, prima sobre acciones, los aportes para futuras capitalizaciones y deuda subordinada. Los aportes para futuras capitalizaciones se considerarán siempre que estén autorizados de manera escrita por los aportantes a estos fines, reconociendo además la condición de que los fondos aportados no son sujetos de devolución.

Los medianos deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito adeudadas al sistema financiero, sean iguales o superiores a RD\$25 millones y menores a RD\$40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema.

Para los créditos menores deudores comerciales, de consumo e hipotecarios, la clasificación es determinada en base a los días de atraso. Las garantías para fines de provisión no son consideradas, excepto para el caso de los créditos a menores deudores comerciales.

Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden. En el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100 % de la provisión de un crédito, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requeridos de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que solo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado los procesos legales de cobro y los funcionarios o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Principales políticas de contabilidad (continuación)****2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)**

La circular 005/08 de fecha 4 de marzo de 2008 de aprobación y puesta en vigencia del Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente, establece que no se requerirá autorización previa para transferir los excesos de provisiones que se generen de cancelaciones y mejorías en las calificaciones de deudores y emisores, formalización de garantías, venta de bienes recibidos en recuperación de créditos, entre otros. Los citados excesos podrían ser transferidos de un renglón del activo a otro que refleje faltante de provisiones debiendo informar dicha situación a la Superintendencia de Bancos. Los excesos en provisión para cartera de crédito no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días. Posteriormente mediante la circular 007/16 de fecha 12 de diciembre de 2016, se modifican los Capítulo III y IV del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, a fin de adecuar la sección “Operación” de la cuenta “129.02-Provisión para rendimientos por cobrar de cartera de créditos”, conforme a lo que establece el artículo 71 del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), de que las entidades de intermediación financiera no podrán revertir provisiones sin la previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

Mediante la segunda resolución de fecha 28 de septiembre de 2017, la Junta Monetaria aprobó la versión definitiva de la propuesta de modificación integral del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar el riesgo de crédito asociado a sus activos financieros, cuentas contingentes y otros activos riesgosos con entrada en vigencia a partir del 2 de enero de 2018. Posteriormente, mediante la segunda resolución de la Junta Monetaria de fecha 26 de octubre de 2017, autorizó la entrada en vigencia de forma inmediata de varios artículos incluidos en el nuevo reglamento.

De acuerdo a dicha resolución, los mayores deudores comerciales se segmentaran en tres grupos en función de su deuda consolidada en el sistema, excluyendo las contingencias, conforme a lo siguiente:

- ◆ Mayores deudores comerciales: con obligaciones superiores a RD\$40,000,000 (cuarenta millones de pesos dominicanos 00/100) o su equivalente en moneda extranjera.
- ◆ Medianos deudores comerciales: con obligaciones iguales o mayores a RD\$25,000,000 (veinticinco millones de pesos dominicanos 00/100) y menores a RD\$40,000,000 (cuarenta millones de pesos dominicanos 00/100) o su equivalente en moneda extranjera.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Principales políticas de contabilidad (continuación)****2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)**

- ♦ Menores deudores comerciales: con obligaciones menores a RD\$25,000,000 (veinticinco millones de pesos dominicanos 00/100) o su equivalente en moneda extranjera.

Para el registro de las provisiones sobre los medianos deudores comerciales se requiere una evaluación simplificada considerando pérdidas operativas y relación con el patrimonio ajustado, además del historial de pago y los niveles de garantía.

***Garantías***

Las garantías que respaldan las operaciones de crédito son clasificadas según el Reglamento de Evaluación de Activos y las modificaciones realizadas a través de la circular SB No. CC/010/17, 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, con base en un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas con base en los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento y, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

***Polivalentes***

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y 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. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor de tasación para fines de la cobertura de los riesgos que las respaldan, según sea la garantía.

***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. Estas garantías solo aplicarán entre 50 % y 60 % del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y con base en una tabla (tablas No. 5 y No. 8 para el 2017 y 2016, respectivamente) establecida en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

Las garantías se valúan al valor razonable, 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, excluyendo los títulos de renta fija, y un plazo no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles.



**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Principales políticas de contabilidad (continuación)****2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar**

La provisión para rendimientos por cobrar vigentes 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 (REA).

Los rendimientos por cobrar con más de 90 días de vencidos, (excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito) se provisionan en 100 %. Para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, estas se provisionan en 100 % a los 60 días de vencidos. A partir de esos plazos, se suspende su devengamiento, se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos, solo cuando se cobran.

**2.4.3 Provisión para otros activos**

El Reglamento de Evaluación de Activos (REA) establece un plazo máximo de enajenación de los bienes recibidos en recuperación de créditos de tres años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación del bien, constituyéndose la provisión de acuerdo con los siguientes criterios:

Bienes muebles	100 %	Al término de dos años, registrada en línea recta a partir del séptimo mes.
Bienes inmuebles	100 %	Al término de tres años, registrada en línea recta a partir del decimotercer mes.

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

La provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos que hayan sido vendidos no pueden liberarse sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos; sin embargo, las mismas pueden ser transferidas a otros activos riesgosos sin previa autorización.

El deterioro en el valor de los bienes adjudicados determinado por la diferencia entre el valor contabilizado y el valor de mercado, según tasaciones independientes, se reconoce como gasto cuando se determina.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Principales políticas de contabilidad (continuación)****2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.4 Provisión para contingencias**

La provisión para operaciones contingentes, la cual se registra en el renglón de otros pasivos, corresponde a provisión sobre líneas para tarjetas de crédito no utilizadas, fondos de líneas entre otros y se determina, conjuntamente, con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, constituyéndose dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 20 a los estados financieros.

**2.5 Costos de beneficios de empleados****2.5.1 Bonificación y otros beneficios**

El Banco registra los beneficios a sus empleados, tales como bonificación, regalía pascual y vacaciones, entre otros, según se incurren y de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país y sus propios planes de compensación.

**2.5.2 Plan de retiros y pensiones**

El Banco aporta sus pensiones de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley No. 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de la Cuenta de Capitalización Individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador, más el rendimiento de la Cuenta de Capitalización Individual (CCI).

**2.5.3 Indemnización por cesantía**

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y un auxilio de cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Banco registra como gastos los montos pagados por este concepto al momento de efectuarse la cancelación de los contratos de trabajo.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Principales políticas de contabilidad (continuación)****2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones****2.6.1 Inversiones en valores**

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

El Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores a negociar, mantenidas hasta vencimiento, disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Los valores a negociar son todas aquellas inversiones adquiridas con el propósito de generar ganancias por las fluctuaciones a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación y que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, y que se cotizan en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta son todas las inversiones en valores que cotizan en un mercado activo u organizado y que no se encuentran incluidas en las categorías de valores a negociar o mantenidas hasta su vencimiento. Todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados, no incluidas en las tres categorías anteriores, son clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

Las inversiones en valores disponibles para la venta se registran originalmente al costo de adquisición. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el renglón de patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta.

Las inversiones mantenidas a su vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda se reconocen contablemente a su costo amortizado.

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. Para las inversiones financieras se consideran además, las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si existiere.

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, si estos están disponibles.

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto, se presentan en la nota 6.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Principales políticas de contabilidad (continuación)****2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones (continuación)****2.6.2 Inversiones en acciones**

Las inversiones en acciones se valúan tomando el menor entre el costo y el valor de mercado. De no existir mercado, se registran al costo menos cualquier deterioro, para lo cual se evalúa la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos.

Las provisiones para las inversiones en acciones son determinadas siguiendo los mismos criterios que para un crédito comercial de los denominados mayores deudores comerciales. (ver la nota 2.4.1).

Las características, restricciones, valor nominal, valor de mercado y cantidad de acciones de las inversiones en acciones se presentan en la nota 10.

**2.7 Valuación de la propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado****2.7.1 Base de registro**

La propiedad, muebles y equipos están registrados al costo de adquisición.

**2.7.2 Depreciación**

La depreciación es calculada en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El estimado de años de vida útil de los activos se distribuye de la siguiente forma:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Años de vida útil</u>
Edificaciones	50
Mobiliario y equipos	5-10
Equipos de transporte	<u>5</u>

Las mejoras en propiedades arrendadas se amortizan entre el menor del estimado de su vida útil o el período de duración del contrato de arrendamiento. La amortización se carga a resultados utilizando el método de línea recta en un período de cinco años.

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando bases y tasas diferentes, de conformidad con la Ley No. 11-92 y sus modificaciones.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Principales políticas de contabilidad (continuación)****2.8 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos**

Los bienes recibidos en recuperación de créditos, se registran al menor costo de:

- a) El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- b) El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- c) El saldo contable correspondiente al capital del crédito más los rendimientos y/o cuentas por cobrar que se cancelan.

La provisión sobre estos bienes se determina siguiendo los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos, que se describen en la nota 2.4.3.

**2.9 Cargos diferidos**

Los cargos diferidos incluyen el saldo a favor de impuesto sobre la renta, impuesto sobre la renta diferido y otros pagos por adelantado.

Los otros pagos por adelantado se amortizan bajo el método de línea recta en el plazo en el cual el Banco recibe el servicio.

**2.10 Contabilización de intangibles y método de amortización utilizado**

Los intangibles incluyen programas de computadoras y se valoran a su costo de adquisición menos amortización acumulada.

Los programas de computadoras se amortizan bajo el método de línea recta en un plazo máximo de cinco años.

De conformidad con las normas de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, estas partidas deben estar previamente autorizadas por dicha entidad.

**2.11 Activos y pasivos en moneda extranjera**

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (RD\$). Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se convierten a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de ingresos (gastos) por diferencia de cambio en los estados de resultados que se acompañan.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Principales políticas de contabilidad (continuación)****2.11 Activos y pasivos en moneda extranjera (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la tasa de cambio utilizada para convertir los saldos en dólares estadounidenses a pesos dominicanos fue de RD\$48.1930 y RD\$46.6171, respectivamente. Las tasas para convertir de otras monedas a dólares estadounidenses se detallan en la nota 3 a los estados financieros.

**2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos*****Ingresos y gastos financieros***

El Banco registra sus ingresos por intereses sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los rendimientos sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes. Los rendimientos sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo supera los 90 días de atraso (excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, las cuales dejan de reconocerse luego de 60 días). A partir de estas fechas, se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

Para el año 2017, las provisiones creadas para los rendimientos por cobrar sobre intereses de operaciones de créditos y tarjetas, no pueden liberarse y reconocerse como ingreso sin la autorización previa de la Superintendencia de Bancos.

Los rendimientos sobre inversiones se reconocen sobre la base del saldo del instrumento. La prima o descuento en la adquisición de estos instrumentos son amortizados durante la vida del instrumento y es reconocido como parte de los intereses ganados.

Los gastos de interés y otros gastos también son reconocidos utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se incurren. Los ingresos por los demás servicios brindados por el Banco son registrados cuando se generan.

***Ingresos por disposición de otras inversiones en instrumentos de deudas***

Las ganancias obtenidas en las disposiciones de otras inversiones en instrumentos de deudas son reconocidas en los estados de resultados, por la diferencia entre el valor de venta y el valor en libros de los instrumentos cuando los riesgos y beneficios asociados con la inversión son transferidos al comprador.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Principales políticas de contabilidad (continuación)****2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos (continuación)*****Otros ingresos y otros gastos operacionales***

Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos operacionales y gastos operativos, cuando se incurren. Los ingresos por comisiones y otros servicios provenientes del manejo de cuentas, giros y transferencias, garantías y avales, compra y venta de divisas, tarjetas de crédito, uso de cajeros automáticos y puntos de venta, cobranzas por cuenta ajena y otros, son reconocidos sobre bases de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

***Otros ingresos y gastos***

Los otros ingresos por sobrantes en operaciones, arrendamientos de bienes, ventas de bienes y otros se contabilizan cuando se devengan, y los otros gastos cuando se generan.

Los otros ingresos por recuperación de activos castigados y disminución de provisiones para activos riesgosos, son reconocidos cuando se cobran.

**2.13 Provisiones**

Excepto por lo indicado en la nota 2.4, el Banco reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

**2.14 Impuesto sobre la renta**

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye el impuesto corriente. 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 las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana.

El impuesto diferido es reconocido como consecuencia de las diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados para propósitos financieros y los utilizados para propósitos impositivos. 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 que las partidas que lo originan se reviertan.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Principales políticas de contabilidad (continuación)****2.14 Impuesto sobre la renta (continuación)**

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.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, el Banco considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. El Banco cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos, la cual puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que el Banco cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

**2.15 Instrumentos financieros**

Un instrumento financiero se define como efectivo, 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 a la primera entidad. 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 es 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:



**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Principales políticas de contabilidad (continuación)****2.15 Instrumentos financieros (continuación)***Instrumentos financieros a corto plazo*

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros, según están reflejados en los balances generales 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: los fondos disponibles, cuentas por cobrar, rendimientos acumulados por cobrar, intereses por pagar, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, obligaciones de pactos de recompra y obligaciones de clientes en aceptaciones.

*Inversiones en valores, inversiones en acciones*

El valor razonable de las inversiones y las inversiones en acciones, se estima en base al valor de mercado. De no existir mercado, se registran al costo menos cualquier deterioro, para lo cual se evalúa la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos.

*Cartera de créditos*

La cartera de créditos está valuada a su valor en libros, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos, tales como comerciales, hipotecarios y de consumo.

*Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros*

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente y los costos de los pasivos, son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método (ver la nota 2.12).

**2.16 Baja de un activo y pasivos financieros**

Los activos financieros son dados de baja cuando el Banco pierde el control y todos los derechos contractuales sobre estos. Su ocurrencia es el momento en que los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

El Banco da de baja en cuentas un pasivo financiero, cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Principales políticas de contabilidad (continuación)****2.17 Deterioro del valor de los activos**

El Banco revisa sus activos de larga vida 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.

El valor recuperable de un activo que es mantenido y usado en las operaciones, es medida mediante la comparación del valor contable de los activos con el valor recuperable. Dicho valor recuperable es determinado por el que sea mayor entre el valor en uso y su valor razonable menos los costos de ventas. 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 del valor contable sobre el valor recuperable de dicho activo y el mismo es cargado a los resultados del año en que se determina.

**2.18 Contingencias**

El Banco considera como contingencia las operaciones por las cuales ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generar obligaciones frente a terceros.

**2.19 Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar están registradas al costo de adquisición neto de cualquier pérdida por deterioro.

El gasto por cuentas por cobrar de dudosa recuperación es establecido a través de un cargo a la cuenta de gastos por pérdida en cuentas de dudoso cobro. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y de la evaluación de garantías, en los casos que existan.

**2.20 Distribución de dividendos**

El Banco tiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas, considerando lo establecido en la Resolución No. 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en fecha 5 de diciembre de 2001, que dispone que el monto máximo de dividendos en efectivo a ser distribuidos a los accionistas, no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**3 Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario**

Un resumen de los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
<b>Activos:</b>				
Fondos disponibles	23,277,270	1,121,801,473	16,430,028	765,920,258
Inversiones y rendimientos por cobrar	610,740	29,433,393	606,690	28,282,128
Cartera de créditos y rendimiento por cobrar, neto	16,933,472	816,074,829	16,344,343	761,925,872
Cuentas por cobrar	60,787	2,929,508	268,610	12,521,819
Inversiones en acciones	21,925	1,056,632	21,938	1,022,686
	<u>40,904,194</u>	<u>1,971,295,835</u>	<u>33,671,609</u>	<u>1,569,672,763</u>
<b>Pasivos:</b>				
Obligaciones con el público	(28,146,067)	(1,356,443,425)	(27,534,473)	(1,283,577,261)
Depósitos de instituciones financieras de país y del exterior	(5,123,367)	(246,910,404)	(6,164,070)	(287,351,058)
Otros pasivos	(142,667)	(6,875,551)	(195,746)	(9,125,111)
	<u>(33,412,101)</u>	<u>(1,610,229,380)</u>	<u>(33,894,289)</u>	<u>(1,580,053,430)</u>
Posición larga (corta) de moneda extranjera	<u><b>74 316 295</b></u>	<u><b>3 581 525 215</b></u>	<u><b>(222 680)</b></u>	<u><b>(10 380 667)</b></u>
	2017		2016	
	€\$	RD\$	€\$	RD\$
<b>Activos:</b>				
Fondos disponibles	<u><b>421 702</b></u>	<u><b>24 373 490</b></u>	<u><b>68,107</b></u>	<u><b>3 346 717</b></u>

La tasa de cambio utilizada para convertir de la moneda extranjera a moneda nacional, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue de RD\$48.1930 y RD\$46.6171 por US\$1.00, y RD\$57.7979 y RD\$49.1391 por €1.00, respectivamente.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**4 Fondos disponibles**

Los fondos disponibles, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, consisten de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja (a)	77,382,617	85,730,911
Banco Central de la República Dominicana (b)	802,203,663	598,640,682
Bancos del país (c)	34,450,316	50,762,707
Bancos del extranjero (d)	738,914,044	553,762,400
Otras disponibilidades (e)	<u>29,461,783</u>	<u>13,148,985</u>
	<u><b>1,682,412,423</b></u>	<u><b>1,302,045,685</b></u>

(a) Incluye US\$355,849 en 2017 y US\$458,761 en 2016.

(b) Incluye US\$7,321,309 en 2017 y US\$3,742,643 en 2016.

(c) Incluye US\$491,630 en 2017 y US\$421,462 en 2016. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los fondos disponibles mantenidos en bancos del país generan un interés anual entre 1 % y 1.50 % (promedio: 1.25 %) para ambos años.

(d) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a depósitos en bancos del exterior en dólares estadounidenses y euros por US\$15,108,482 y €421,702 y US\$11,807,162 y €68,107, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los fondos mantenidos en bancos del extranjero generan un interés anual entre 0.25 % y 1.75 % (promedio: 1.00 %) y entre 0.05 % y 1.25 % (promedio: 0.65 %), respectivamente. Al 31 de diciembre de 2017 incluye depósitos colaterales restringidos.

(e) Representa efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el encaje legal requerido asciende a RD\$408,290,396 y US\$6,672,249 y RD\$356,346,179 y US\$6,743,952, respectivamente. A esa fecha el Banco mantenía en el Banco Central de la República Dominicana un monto de RD\$437,517,558 y US\$7,321,309 y RD\$385,861,623 y US\$13,361,917, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco efectuó consignación de fondos en cuentas corrientes producto de demandas laborales y embargos de cuentas por un monto aproximado de RD\$3,935,554.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**5 Fondos interbancarios**

Un movimiento de los fondos interbancarios obtenidos y otorgados durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

**2017**

<u>Entidad</u>	<u>Fondos interbancarios pasivos</u>			<u>Promedio ponderado</u>	<u>Saldo</u>
	<u>Cantidad</u>	<u>Montos</u>	<u>No. días</u>		
Banco López de Haro, S. A.	<u>1</u>	<u>30,000,000</u>	<u>8</u>	<u>6.00 %</u>	<u>-</u>
	<u><b>1</b></u>	<u><b>30,000,000</b></u>	<u><b>8</b></u>	<u><b>6.0 %</b></u>	<u><b>-</b></u>
	<u>Fondos interbancarios activos</u>				
Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana S. A.	<u>12</u>	<u>700,000,000</u>	<u>61</u>	<u>6.96 %</u>	<u>-</u>
Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A.	<u>4</u>	<u>280,000,000</u>	<u>13</u>	<u>6.91 %</u>	<u>-</u>
	<u><b>16</b></u>	<u><b>980,000,000</b></u>	<u><b>74</b></u>	<u><b>6.95 %</b></u>	<u><b>-</b></u>

**2016**

	<u>Fondos interbancarios pasivos</u>			<u>Promedio ponderado</u>	<u>Saldo</u>
	<u>Cantidad</u>	<u>Montos</u>	<u>No. días</u>		
Banco López de Haro, S. A.	<u>3</u>	<u>90,000,000</u>	<u>58</u>	<u>6.50 %</u>	<u>-</u>
Banesco Banco Múltiple, S. A.	<u>1</u>	<u>19,000,000</u>	<u>10</u>	<u>7.50 %</u>	<u>-</u>
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	<u>5</u>	<u>200,000,000</u>	<u>7</u>	<u>6.73 %</u>	<u>-</u>
	<u><b>9</b></u>	<u><b>309,000,000</b></u>	<u><b>75</b></u>	<u><b>6.71 %</b></u>	<u><b>-</b></u>
	<u>Fondos interbancarios activos</u>				
Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana S. A.	<u>6</u>	<u>110,000,000</u>	<u>26</u>	<u>6.78 %</u>	<u>-</u>
Banesco Banco Múltiple, S. A.	<u>2</u>	<u>85,000,000</u>	<u>10</u>	<u>6.50 %</u>	<u>-</u>
	<u><b>8</b></u>	<u><b>195,000,000</b></u>	<u><b>36</b></u>	<u><b>6.66 %</b></u>	<u><b>-</b></u>

Durante los años 2017 y 2016, el Banco negoció fondos interbancarios a diferentes instituciones financieras; no obstante, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no mantiene saldos pendientes por este concepto.

Los ingresos y gastos financieros por fondos interbancarios para los años 2017 y 2016 ascienden a RD\$778,243 y RD\$318,042 y RD\$35,000 y RD\$297,750 respectivamente, los cuales se encuentran dentro del renglón de intereses por inversiones en los estados de resultados de los años que se acompañan.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**6 Inversiones**

Las inversiones del Banco, las cuales están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se resumen a continuación:

**2017**

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
<u>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</u>				
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	10,959,857	11 % a 15.50 %	Mayo 2018 Feb 2024
Depósito <i>Overnight</i>	Banco Central de la República Dominicana	289,838,250	3.75 %	Feb 2023 Ene 2026
Nota de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	26,560,521	12 %	Ene 2018
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	358,742,267	10.5 % a 14.5 %	Ene 2018
Certificados financieros (a)	JP Morgan Chase Bank (corresponde a US\$616,901)	29,730,294	0.5 %	Indefinido
<u>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</u>				
Contrato de hipoteca	Banco Nacional de las Exportaciones (antes Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción)	<u>53,500</u>		Indefinido
		715,884,689		
Rendimientos por cobrar por inversiones (incluyen US\$12)		12,465,432		
Provisión para otras inversiones en instrumentos de deuda (incluye US\$6,173)		<u>(298,037)</u>		
		<b><u>728,052,084</u></b>		

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**6 Inversiones (continuación)****2016**

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
<u>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</u>				
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	153,594,602	11 % a 15.50 %	Mayo 2018 Feb 2023
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	32,013,252	14.50 %	Feb 2023
Depósito <i>overnight</i>	Banco Central de la República Dominicana	30,000,000	4.00 %	1ro de enero de 2017
Certificados financieros (a)	JP Morgan Chase Bank (corresponde a US\$612,810)	28,567,392	0.18 %	Indefinido
<u>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</u>				
Contrato de hipoteca	Banco Nacional de las Exportaciones (antes Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción)	<u>53,500</u>	4.00 %	Indefinido
		244,228,746		
Rendimientos por cobrar por inversiones (incluyen US\$7)		8,347,101		
Provisión para otras inversiones en instrumentos de deuda (incluye US\$6,127)		<u>(286,165)</u>		
		<u><b>252,289,682</b></u>		

(a) Esta inversión se encuentra afectada por garantía en las operaciones de tarjeta de crédito con Visa, Inc.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**7 Cartera de créditos**

a) *El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, consiste de:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes	3,371,760	4,315,584
Ventas de bienes recibidos en recuperación de crédito	57,796,259	56,872,862
Préstamos (incluye US\$13,338,942 en 2017 y US\$13,000,394 en 2016)	<u>1,529,073,643</u>	<u>1,474,237,016</u>
	1,590,241,662	1,535,425,462
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$2,084,918 en 2017 y US\$2,050,871 en 2016)	350,100,072	362,873,190
Préstamos de consumo (incluye US\$459,798 en 2017 y US\$81,232 en 2016)	<u>483,226,416</u>	<u>433,657,673</u>
	<u>833,326,488</u>	<u>796,530,863</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas	275,794,428	250,986,899
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros (incluye US\$1,205,032 en 2017 y US\$1,239,148 en 2016)	<u>17,670,687</u>	<u>23,794,729</u>
	<u>293,465,115</u>	<u>274,781,628</u>
	2,717,033,265	2,606,737,953
Rendimientos por cobrar (incluye US\$207,774 en 2017 y US\$194,142 en 2016)	49,466,320	75,787,029
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$362,992 en 2017 y US\$221,444 en 2016)	<u>(140,541,257)</u>	<u>(123,011,145)</u>
	<u><b>2,625,958,328</b></u>	<u><b>2,559,513,837</b></u>



**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**7 Cartera de créditos (continuación)**

Una proporción de los créditos cuentan con garantía hipotecaria o prendaria y/o contratos de ventas condicionales y la firma solidaria de terceros. Asimismo, en su mayoría tienen vencimientos entre uno y 10 años para los créditos comerciales, entre cinco meses y siete años para los créditos de consumo y desde cinco hasta ocho años para los hipotecarios. Estos préstamos generan tasa de interés anual sobre el saldo insoluto que va desde 6 % hasta 28 % al 31 de diciembre de 2017 y desde 6 % hasta 21 % al 31 de diciembre de 2016 para los créditos comerciales; desde 5.75 % hasta 30 % al 31 de diciembre de 2017 y desde 8 % hasta 30 % al 31 de diciembre de 2016 para los de consumo; y 7.5 % hasta 27 % al 31 de diciembre de 2017 y desde 7 % hasta 29 % al 31 de diciembre de 2016 para los préstamos hipotecarios. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las tarjetas de crédito generan una tasa de interés mensual de 5 % para los saldos en pesos dominicanos y dólares estadounidenses.

Los intereses por cobrar asociados a créditos vencidos reclasificados a cuentas de orden ascienden a RD\$6,340,246 y RD\$3,876,296, respectivamente, durante los años 2017 y 2016.

b) *La condición de la cartera de créditos es:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Créditos comerciales:</u></b>		
Vigente (i)	1,502,687,875	1,427,643,602
Reestructurada (ii)	19,794,123	6,457,000
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	49,123,597	540,541
Más de 90 días (iv)	18,636,067	5,684,245
En cobranza judicial (v)	-	95,100,074
	<u>1,590,241,662</u>	<u>1,535,425,462</u>
<b><u>Créditos de consumo:</u></b>		
Vigente (i)	734,223,452	725,859,707
Reestructurada (ii)	14,291,535	17,176,667
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	1,493,448	1,055,381
Más de 90 días (iv)	83,318,053	52,439,108
	<u>833,326,488</u>	<u>796,530,863</u>

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**7 Cartera de créditos (continuación)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	289,940,302	271,151,116
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	46,082	70,341
Más de 90 días (iv)	1,020,036	2,484,595
En cobranza judicial (v)	<u>2,458,695</u>	<u>1,075,576</u>
	<u>293,465,115</u>	<u>274,781,628</u>
	<u>2,717,033,265</u>	<u>2,606,737,953</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigente (i)	34,101,338	33,447,567
Reestructurado (ii)	517,350	7,943,721
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	3,951,749	1,557,851
Más de 90 días (iv)	10,051,272	6,470,666
En cobranza judicial (v)	<u>844,611</u>	<u>26,367,224</u>
Rendimientos por cobrar	49,466,320	75,787,029
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(140,541,257)</u>	<u>(123,011,145)</u>
	<u><u>2,625,958,328</u></u>	<u><u>2,559,513,837</u></u>

- (i) Representan préstamos y rendimientos por cobrar que están al día en el pago.
- (ii) Representan préstamos y rendimientos por cobrar de préstamos, que estando vigentes o vencidos se les han cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original de préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de intereses, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.
- (iii) Corresponden a cuotas de capital y rendimiento de préstamos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió realizarse el pago.
- (iv) Corresponde al total de capital y rendimientos por cobrar de préstamos que presentan atrasos en sus pagos por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuotas, estos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre, considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días.
- (v) Corresponde a los saldos de capital y rendimientos por cobrar de préstamos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**7 Cartera de créditos (continuación)**c) *Por tipo de garantías:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con garantías polivalentes (i)	1,180,369,327	983,729,658
Sin garantía (ii)	<u>1,536,663,938</u>	<u>1,623,008,295</u>
	2,717,033,265	2,606,737,953
Rendimientos por cobrar	49,466,320	75,787,029
Provisión para cartera de créditos	<u>(140,541,257)</u>	<u>(123,011,145)</u>
	<u><b>2,625,958,328</b></u>	<u><b>2,559,513,837</b></u>

La segunda resolución de la junta monetaria de fecha 26 de octubre de 2017, modificó con aplicación inmediata los porcentajes de admisibilidad y las clasificaciones de algunas garantías, igualmente incluyó algunos nuevos tipos de garantía.

- (i) Se consideran polivalentes las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y 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. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía. Estas garantías son consideradas según el siguiente detalle:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje admisión</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado Dominicano (Banco Central y Ministerio de Hacienda)	100	100
Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera	95	95
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de la propia entidad de intermediación financiera	100	100
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de otras entidades de intermediación financiera	95	95
Avales o fianzas, cartas de crédito irrevocables y cartas de crédito <i>stand-by</i>	95	95
Certificados de garantías recíprocas	80	-
Cuotas de participación de fondos de inversión (a)	-	-

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**7 Cartera de créditos (continuación)**

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje admisión</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Solares o terrenos	80	80
Solares o terrenos exclusivos para fines agropecuarios	80	80
Edificios residenciales, viviendas o apartamentos	80	80
Edificios y locales comerciales	80	80
Hoteles en operación (c)	80	70
Proyectos hoteleros en construcción (c)	70	50
Naves industriales (c)	80	80
Aeronaves	80	-
Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco años	50	50
Equipos de energías renovables (c)	80	-
Maquinarias y equipos de uso múltiple	70	70
<i>Warrants</i> de inventario	90	90
Valores de fideicomisos garantizados por fideicomisos de oferta pública constituidos sobre títulos valores del Banco Central y del Ministerio de Hacienda (b)	-	-
<i>Certificados</i> de garantía fiduciaria sobre fideicomisos en garantía (b)	-	-
Flujos de fideicomisos de fuentes de pago	50	50
Otras garantías polivalentes	<u>-</u>	<u>70</u>

- (a) El porcentaje de admisibilidad de las cuotas en participación de fondos de inversiones, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo a los activos que conforman el patrimonio.
- (b) El porcentaje de admisibilidad de las garantías fiduciarias, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo al bien del patrimonio fideicomitado.
- (c) Mediante la segunda resolución de la Junta Monetaria de fecha 26 de octubre de 2017, se modificaron estos tipos de garantías para que en lo adelante sean consideradas polivalentes.
- (i) Las garantías no polivalentes son 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:

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**7 Cartera de créditos (continuación)**

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje admisión</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Vehículos pesados	50	50
Zonas francas	60	80
Maquinarias y equipos de uso especializado	50	50
Otras garantías no polivalentes	<u>-</u>	<u>50</u>

(ii) Este renglón considera como préstamos sin garantías aquellos garantizados por endoso de póliza de seguros y avales.

*d) Por origen de los fondos:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Propios	2,717,033,265	2,606,737,953
Rendimientos por cobrar	49,466,320	75,787,029
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(140,541,257)</u>	<u>(123,011,145)</u>
	<b><u>2,625,958,328</u></b>	<b><u>2,559,513,837</u></b>

*e) Por plazos:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corto plazo (hasta un año)	1,453,519,226	856,724,282
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	538,964,831	532,799,463
Largo plazo (más de tres años)	<u>724,549,208</u>	<u>1,217,214,208</u>
	2,717,033,265	2,606,737,953
Rendimientos por cobrar	49,466,320	75,787,029
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(140,541,257)</u>	<u>(123,011,145)</u>
	<b><u>2,625,958,328</u></b>	<b><u>2,559,513,837</u></b>

*f) Por sectores económicos:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	43,175,626	71,652,903
Explotación de minas y canteras	32,788,572	34,557,179
Industria manufacturera	66,993,896	92,151,911

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**7 Cartera de créditos (continuación)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Construcción	282,867,454	519,202,160
Comercio al por mayor y al por menor, reparación de vehículos de motor	173,306,961	238,797,645
Alojamiento y servicios de comida	5,190,683	29,457,908
Transporte y almacenamiento	83,541,509	20,545,871
Actividades financieras y de seguro	116,440,625	56,210,587
Actividades inmobiliarias, alquiler y actividades empresariales	333,929,244	326,761,205
Enseñanza	16,081,720	24,490,841
Servicios sociales y relacionados con la salud humana	33,768,468	59,950,215
Otras actividades de servicios comunitarios sociales y personales	165,376,625	49,029,673
Actividades de los hogares en calidad de empleadores, actividades indiferenciadas de producción de bienes y servicios de los hogares para uso propio	203,679,249	193,494,164
Consumo de bienes y servicios	868,886,212	572,226,489
Compra y remodelación de viviendas	<u>291,006,421</u>	<u>318,209,202</u>
	2,717,033,265	2,606,737,953
Rendimientos por cobrar	49,466,320	75,787,029
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(140,541,257)</u>	<u>(123,011,145)</u>
	<u><b>2,625,958,328</b></u>	<u><b>2,559,513,837</b></u>

**8 Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, consisten en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal (nota 29)	2,830,246	2,930,484
Depósitos en garantía (a)	27,952,620	27,952,620
Cuentas por cobrar diversas	11,424,582	13,936,119
Comisión por mora	5,036,151	4,169,880
Comisión avance de efectivo	1,964,670	954,943
Cuentas por cobrar accionistas (b)	28,751,588	29,244,237
Comisiones por cobrar y cargos a recibir (incluye US\$60,787 en 2017 y US\$268,610 en 2016) (c)	<u>7,910,015</u>	<u>7,024,876</u>
	<u><b>85,869,872</b></u>	<u><b>86,213,159</b></u>

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**8 Cuentas por cobrar (continuación)**

- (a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluye un depósito efectuado por el Banco a un tercero por un monto aproximado de RD\$25,300,000, por concepto de contrato de promesa bilateral de reserva de arrendamiento por un plazo mínimo de 10 años en una torre corporativa que se encuentra en proceso de construcción. La promesa se mantendrá vigente por un plazo de dos años a partir de la fecha del contrato, período en el cual se espera concluir la construcción del proyecto (ver la nota 12)
- (b) A 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde principalmente a cuentas por cobrar por concepto de cobertura de pagos de arrendamientos de los locales Lope de Vega y Oficina Principal, entre otros (ver la nota 29).
- (c) Corresponde a comisión por mora, avance de efectivo, renovación, cobertura de seguros, entre otros cargos relacionados a tarjetas de crédito, los cuales mediante la circular SB No. 005/13 de fecha 12 de junio de 2013 la Superintendencia de Banco indicó que estas fueran contabilizadas en el grupo de cuentas a recibir con el concepto de comisiones por cobrar y cargos a recibir, respectivamente.

**9 Bienes recibidos en recuperación de créditos**

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, consisten en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mobiliario y equipos	361,250	361,250
Bienes inmuebles	<u>302,387,451</u>	<u>171,739,909</u>
	302,748,701	172,101,159
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(50,181,584)</u>	<u>(30,487,313)</u>
	<u><b>252,567,117</b></u>	<u><b>141,613,846</b></u>

Los bienes recibidos en recuperación de créditos, por antigüedad al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
<b>2017</b>		
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	361,250	361,250
Bienes inmuebles	<u>302,387,451</u>	<u>49,820,334</u>
	<u><b>302,748,701</b></u>	<u><b>50,181,584</b></u>

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
<b>2016</b>		
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	361,250	368,019
Bienes inmuebles	<u>171,739,909</u>	<u>30,119,294</u>
	<b><u>172,101,159</u></b>	<b><u>30,487,313</u></b>

**10 Inversiones en acciones**

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, consisten en:

<u>Monto de la inversión</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Tipo de acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Cantidad de acciones en circulación</u>
<b>2017</b>						
1,067,957 (a)	0.15 %	Comunes	\$40 c/u	\$114.02 c/u	554	868,014,032
<u>4,801,200 (c)</u>	<u>2.43 %</u>	Comunes	<u>1,000 c/u</u>	<u>N/D</u>	<u>48,012</u>	<u>1,970,705</u>
5,869,157						
<u>(58,701) (d)</u>						
						<b><u>5,810,456</u></b>
<b>2016</b>						
1,033,035 (a)	0.15 %	Comunes	\$40 c/u	\$78.02 c/u	554	694,411,226
<u>101,000 (b)</u>	<u>0.15 %</u>	Comunes	<u>1,000 c/u</u>	<u>N/D</u>	<u>101</u>	<u>350,336,600</u>
1,134,035						
<u>(11,340) (d)</u>						
						<b><u>1,122,695</u></b>



**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**10 Inversiones en acciones (continuación)**

- (a) Corresponden a las acciones recibidas de Visa International Service Association como consecuencia de una reestructuración del patrimonio de esta Compañía, las cuales ascienden a US\$22,160.
- (b) Corresponden a las acciones adquiridas del Banco Nacional de las Exportaciones (antes Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción). En el país no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones.
- (c) Corresponden a las acciones adquiridas de Plus Capital Market Dominicana. En el país no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones.
- (d) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a la provisión para inversiones en acciones, las cuales incluyen US\$235 y US\$222, respectivamente.

**11 Propiedad, muebles y equipos**

Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Terrenos	Mejoras en edificaciones	Equipos de transporte	Mobiliario y equipos	Propiedades arrendadas	Total
<b>2017</b>						
Saldo al 1ro. de enero	3,458,026	26,933,435	4,944,683	83,020,695	17,898,560	136,255,399
Adquisiciones	-	1,230,593	4,158,338	4,624,986	5,392,164	15,406,081
Retiros (a)	-	-	(1,167,040)	(18,297,387)	(8,930,465)	(28,394,892)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>3,458,026</u>	<u>28,164,028</u>	<u>7,935,981</u>	<u>69,348,294</u>	<u>14,360,259</u>	<u>123,266,588</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero	-	(10,959,879)	(1,745,048)	(51,494,248)	(15,178,090)	(79,377,265)
Gastos de depreciación	-	(689,817)	(1,575,850)	(10,056,764)	(1,978,665)	(14,301,096)
Retiros (a)	-	-	1,167,040	18,312,443	8,930,465	28,409,948
Otros	-	(280,557)	-	(481,541)	-	(762,098)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2017	<u>-</u>	<u>(11,930,253)</u>	<u>(2,153,858)</u>	<u>(43,720,110)</u>	<u>(8,226,290)</u>	<u>(66,030,511)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2017	<u><u>3 458 026</u></u>	<u><u>16 233 775</u></u>	<u><u>5 782 123</u></u>	<u><u>25 628 184</u></u>	<u><u>6 133 969</u></u>	<u><u>57 236 077</u></u>

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**11 Propiedad, muebles y equipos (continuación)**

	<u>Terrenos</u>	<u>Mejoras en edificaciones</u>	<u>Equipos de transporte</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Propiedades arrendadas</u>	<u>Total</u>
<b>2016</b>						
Saldo al 1ro. de enero	3,458,026	26,933,435	2,740,729	82,977,117	17,898,560	134,007,867
Adquisiciones	-	-	5,487,935	3,921,685	-	9,409,620
Retiros (a)	-	-	(3,283,981)	(3,878,107)	-	(7,162,088)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>3,458,026</u>	<u>26,933,435</u>	<u>4,944,683</u>	<u>83,020,695</u>	<u>17,898,560</u>	<u>136,255,399</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero	-	(10,286,543)	(1,349,478)	(44,363,749)	(13,918,380)	(69,918,150)
Gastos de Depreciación	-	(673,336)	(700,150)	(11,008,606)	(1,259,710)	(13,641,802)
Retiros (a)	-	-	304,580	3,878,107	-	4,182,687
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2015	-	(10,959,879)	(1,745,048)	(51,494,248)	(15,178,090)	79,377,265
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2016	<u>3,458,026</u>	<u>15,973,556</u>	<u>3,199,635</u>	<u>31,526,447</u>	<u>2,720,470</u>	<u>56,878,134</u>

(a) Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco efectuó retiros ascendentes a RD\$28,394,892 y RD\$4,182,687, por concepto de activos con un costo residual en libros de RD\$1.00, los cuales fueron transferidos a cuentas de orden, de acuerdo a lo establecido en Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras.

**12 Otros activos**

Un resumen de los otros activos se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cargos diferidos:		
Otros cargos diferidos:		
Anticipos de impuesto sobre los activos financieros productivos (a)	3,680,257	3,680,257
Otros anticipos de impuestos pagados (b)	1,875,876	2,046,453
Saldo a favor de impuesto sobre la renta (nota 17)	14,051,298	13,581,443
Otros gastos pagados por anticipado (c)	<u>12,724,475</u>	<u>44,438,836</u>
Subtotal	<u>32,331,906</u>	<u>63,746,989</u>

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**12 Otros activos (continuación)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intangibles:		
Derecho uso fachada (d)	<u>27,473,940</u>	<u>-</u>
Activos diversos:		
Bienes diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	6,041,121	5,103,099
Bibliotecas y obras de arte	2,718,153	2,718,123
Bienes adquiridos para la venta	4,363,615	4,363,615
Programas de computadoras pendientes de autorización (e)	<u>21,961,578</u>	<u>21,961,578</u>
Subtotal	<u>35,084,467</u>	<u>34,146,415</u>
	<b><u>94,890,313</u></b>	<b><u>97,893,404</u></b>

- (a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde al impuesto anual del 1 % sobre los activos financieros productivos promedio neto, según establecía la Ley No. 139-11, (ver la nota 17).
- (b) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a anticipos pagados según lo establecido en el acuerdo sostenido entre las entidades de intermediación financiera con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos (ver la nota 17).
- (c) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a gastos pagados por anticipados por conceptos de membresías, suscripciones, afiliaciones y pólizas de seguros.
- (d) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a depósito efectuado por el Banco a un tercero por concepto de uso de fachada e inclusión del nombre del Banco en la Torre Corporativa que se encuentra en construcción por aproximadamente RD\$27,500,000. La promesa se mantendrá vigente por un plazo de dos años a partir de la fecha de contrato firmado en el 2016. Una vez el contrato entre en vigencia, el Banco deberá solicitar autorización a la Superintendencia de Bancos para ser diferido a gasto en un plazo no mayor a cinco años (ver la nota 8).
- (e) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantenía en otros pasivos una provisión por amortización de estos activos por un monto de RD\$7,030,360 y RD\$2,638,046, respectivamente, estos saldos se mantienen en este renglón hasta obtener aprobación por parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, para ser reconocidos como activos intangibles.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**13 Resumen de provisiones para activos riesgosos**

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Cartera de <u>créditos</u>	<u>Inversiones</u>	Rendimientos <u>por cobrar</u>	Otros <u>activos (b)</u>	Operaciones <u>contingentes (c)</u>	<u>Total</u>
<b>2017</b>						
Saldo al 1ro. de enero	102,162,900	297,505	20,848,245	30,487,313	4,870,815	158,666,778
Constitución de provisiones	102,905,319	427,709	17,036,080	7,163,145	3,367,309	130,899,562
Castigos contra provisiones (d)	(81,583,183)	-	(12,813,702)	-	-	(94,396,885)
Transferencias de provisiones	<u>4,558,380</u>	<u>(368,476)</u>	<u>(12,572,782)</u>	<u>12,531,126</u>	<u>(4,148,248)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>128,043,416</u>	<u>356,738</u>	<u>12,497,841</u>	<u>50,181,584</u>	<u>4,089,876</u>	<u>195,169,455</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2017 (a)	<u><b>129,309,209</b></u>	<u><b>356,738</b></u>	<u><b>12,864,550</b></u>	<u><b>55,746,635</b></u>	<u><b>4,685,902</b></u>	<u><b>202,963,034</b></u>
<b>2016</b>						
Saldo al 1ro. de enero	172,679,746	350,493	31,009,063	8,424,139	2,464,028	214,927,469
Constitución de provisiones	117,322,094	-	9,007,572	4,924,328	3,744,595	134,998,589
Castigos contra provisiones (d)	(178,545,801)	-	(12,713,479)	-	-	(191,259,280)
Transferencias de provisiones	<u>(9,293,139)</u>	<u>(52,988)</u>	<u>(6,454,911)</u>	<u>17,138,846</u>	<u>(1,337,808)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>102,162,900</u>	<u>297,505</u>	<u>20,848,245</u>	<u>30,487,313</u>	<u>4,870,815</u>	<u>158,666,778</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2016 (a)	<u><b>102,162,900</b></u>	<u><b>297,505</b></u>	<u><b>20,848,245</b></u>	<u><b>30,487,313</b></u>	<u><b>4,870,815</b></u>	<u><b>158,666,778</b></u>

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**13 Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)**

- (a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados, en base a la autoevaluación realizada por la asociación a esa fecha, más otros ajustes efectuados. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin su previa autorización.
- (b) Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (c) Esta provisión se incluye en otros pasivos, (ver la nota 16).
- (d) Corresponde a castigo de préstamos e intereses contra provisión, considerados irrecuperables.

**14 Obligaciones con el público**

Las obligaciones con el público, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se resumen como sigue:

**a) Por tipo y moneda**

	Moneda <u>nacional</u>	Tasa ponderada <u>anual %</u>	Moneda <u>extranjera</u>	Tasa ponderada <u>anual %</u>	<u>Total</u>
<b>2017</b>					
A la vista	251,826,217	1.12	-	-	251,826,217
De ahorro	311,188,748	1.70	610,248,334	0.25	921,437,082
A plazo	2,509,769,178	8.90	745,629,318	3.04	3,255,398,496
Intereses por pagar	<u>4,604,665</u>	<u>-</u>	<u>565,773</u>	<u>-</u>	<u>5,170,438</u>
	<b><u>3 077 388 808</u></b>	<b><u>7 52</u></b>	<b><u>1 356 443 425</u></b>	<b><u>1 78</u></b>	<b><u>4 433 832 233</u></b>
<b>2016</b>					
A la vista	174,045,705	0.62	-	-	174,045,705
De ahorro	282,125,869	1.74	710,516,765	0.25	992,642,634
A plazo	1,944,913,467	9.32	572,893,779	3.18	2,517,807,246
Intereses por pagar	<u>3,731,036</u>	<u>-</u>	<u>166,717</u>	<u>-</u>	<u>3,897,753</u>
	<b><u>2,404,816,077</u></b>	<b><u>7.80</u></b>	<b><u>1,283,577,261</u></b>	<b><u>1.56</u></b>	<b><u>3,688,393,338</u></b>

## BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 14 Obligaciones con el público (continuación)

## b) Por sector

	Moneda nacional	Tasa ponderada anual %	Moneda extranjera	Tasa ponderada anual %	Total
<b>2017</b>					
Sector privado no financiero	3,072,784,143	7.52	1,355,877,652	1.78	4,428,661,795
Intereses por pagar	<u>4,604,665</u>	<u>-</u>	<u>565,773</u>	<u>-</u>	<u>5,170,438</u>
	<b><u>3,077,388,808</u></b>	<b><u>7.52</u></b>	<b><u>1,356,443,425</u></b>	<b><u>1.78</u></b>	<b><u>4,433,832,233</u></b>
<b>2016</b>					
Sector privado no financiero	2,401,085,041	7.80	1,283,410,544	1.56	3,684,495,585
Intereses por pagar	<u>3,731,036</u>	<u>-</u>	<u>166,717</u>	<u>-</u>	<u>3,897,753</u>
	<b><u>2,404,816,077</u></b>	<b><u>7.80</u></b>	<b><u>1,283,577,261</u></b>	<b><u>1.56</u></b>	<b><u>3,688,393,338</u></b>

## c) Por plazo de vencimiento

<b>2017</b>					
De 0 a 15 días	563,014,966	1.44	610,248,334	0.25	1,173,263,300
De 16 a 30 días	149,892,321	7.78	-	-	149,892,321
De 31 a 60 días	111,778,804	7.83	48,194,660	1.62	159,973,464
De 61 a 90 días	714,766,106	8.79	100,723,805	2.38	815,489,911
De 91 a 180 días	479,640,208	9.23	326,210,939	3.47	805,851,147
De 181 Más	1,053,691,738	9.05	270,499,914	3.03	1,324,191,652
Intereses por pagar	<u>4,604,665</u>	<u>-</u>	<u>565,773</u>	<u>-</u>	<u>5,170,438</u>
	<b><u>3,077,388,808</u></b>	<b><u>7.52</u></b>	<b><u>1,356,443,425</u></b>	<b><u>1.78</u></b>	<b><u>4,433,832,233</u></b>
<b>2016</b>					
De 0 a 15 días	174,045,705	0.62	710,516,765	0.25	884,562,470
De 16 a 30 días	282,125,870	1.74	24,391,517	0.25	306,517,387
De 31 a 60 días	94,207,913	9.30	58,344,369	2.69	152,552,282
De 61 a 90 días	461,837,002	9.80	33,666,224	2.87	495,503,226
De 91 a 180 días	378,808,375	9.40	190,714,349	3.55	569,522,724
De 181 Más	1,010,060,176	9.16	265,777,320	3.05	1,275,837,496
Intereses por pagar	<u>3,731,036</u>	<u>-</u>	<u>166,717</u>	<u>-</u>	<u>3,897,753</u>
	<b><u>2,404,816,077</u></b>	<b><u>7.80</u></b>	<b><u>1,283,577,261</u></b>	<b><u>1.56</u></b>	<b><u>3,688,393,338</u></b>

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**14 Obligaciones con el público (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	<u>Cuentas inactivas</u>	<u>Fondos embargados</u>	<u>Afectados en garantía</u>	<u>Total</u>
<b>2017</b>				
De ahorro	415,372	80,770	-	496,142
Corriente	1,245,258	177,844	-	1,423,102
A plazo	-	<u>7,365,741</u>	<u>267,347,112</u>	<u>274,712,853</u>
	<u><b>1,660,630</b></u>	<u><b>7,624,355</b></u>	<u><b>267,347,112</b></u>	<u><b>276,632,097</b></u>
<b>2016</b>				
De ahorro	706,613	177,844	-	884,457
Corriente	203,741	80,770	-	284,511
A plazo	-	<u>12,159,240</u>	<u>167,869,046</u>	<u>180,028,286</u>
	<u><b>910,354</b></u>	<u><b>12,417,854</b></u>	<u><b>167,869,046</b></u>	<u><b>181,197,254</b></u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas inactivas de las obligaciones con el público presentan los siguientes plazos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Plazo de:		
Tres a 10 años	<u><b>41,423</b></u>	<u><b>910,354</b></u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no mantiene cuentas inactivas de las obligaciones con el público con plazos a más de 10 años.

**15 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior**

Los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, se resumen como sigue:

**a) Por tipo**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ahorro	214,612,910	105,921,540
A plazo	458,764,987	337,117,664
Intereses por pagar	<u>154,647</u>	<u>346,343</u>
	<u><b>673,532,544</b></u>	<u><b>443,385,547</b></u>

## BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 15 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (continuación)

## b) Por plazo de vencimiento

	Moneda <u>nacional</u>	Tasa ponderada <u>anual %</u>	Moneda <u>extranjera</u>	Tasa ponderada <u>anual %</u>	<u>Total</u>
<b>2017</b>					
De 0 a 15 días	89,478,526	1.96	-	-	89,478,526
De 16 a 30 días	5,859,113	8.39	119,275,271	1.73	125,134,384
De 31 a 60 días	66,528,451	7.10	96,524,555	3.25	163,053,006
De 61 a 90 días	196,200,317	8.05	24,225,909	3.25	220,426,226
De 91 a 180 días	29,809,056	10.03	-	-	29,809,056
De 181 a 360 días	38,644,060	9.02	6,832,639	3.00	45,476,699
Intereses por pagar	<u>102,617</u>	<u>-</u>	<u>52,030</u>	<u>-</u>	<u>154,647</u>
	<b><u>426,622,140</u></b>	<b><u>6.85</u></b>	<b><u>246,910,404</u></b>	<b><u>2.51</u></b>	<b><u>673,532,544</u></b>
<b>2016</b>					
De 0 a 15 días	20,902,205	0.19	85,019,335	0.45	105,921,540
De 16 a 30 días	39,508,313	10.23	46,738,200	4.25	86,246,513
De 61 a 90 días	30,779,405	9.75	140,384,040	3.59	171,163,445
De 91 a 180 días	44,966,044	10.22	15,041,662	2.05	60,007,706
De 181 a 360 días	19,700,000	9.68	-	-	19,700,000
Intereses por pagar	<u>178,522</u>	<u>-</u>	<u>167,821</u>	<u>-</u>	<u>346,343</u>
	<b><u>156,034,489</u></b>	<b><u>8.72</u></b>	<b><u>287,351,058</u></b>	<b><u>2.69</u></b>	<b><u>443,385,547</u></b>

## c) Por tipo y moneda

<b>2017</b>					
Ahorro	95,337,639	2.35	119,275,271	1.25	214,612,910
A plazo	331,181,884	8.15	127,583,103	3.25	458,764,987
Intereses por pagar	<u>102,617</u>	<u>-</u>	<u>52,030</u>	<u>-</u>	<u>154,647</u>
	<b><u>426,622,140</u></b>	<b><u>6.85</u></b>	<b><u>246,910,404</u></b>	<b><u>2.51</u></b>	<b><u>673,532,544</u></b>
<b>2016</b>					
Ahorro	20,902,205	2.25	85,019,335	0.25	105,921,540
A plazo	134,953,762	10.04	202,163,902	3.23	337,117,664
Intereses por pagar	<u>178,522</u>	<u>-</u>	<u>167,821</u>	<u>-</u>	<u>346,343</u>
	<b><u>156,034,489</u></b>	<b><u>8.72</u></b>	<b><u>287,351,058</u></b>	<b><u>2.69</u></b>	<b><u>443,385,547</u></b>



**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**15 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2017, los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, incluyen saldos restringidos afectados por garantía por RD\$20,407,780, respectivamente.

**16 Otros pasivos**

Un resumen de los otros pasivos, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones financieras (incluye US\$9,548 en el 2017 y US\$21,218 en el 2016) (a)	16,004,101	11,651,924
Acreedores diversos (incluye US\$49,833 en el 2017 y US\$ 113,350 en el 2016) (d)	18,871,272	20,442,143
Provisiones para contingencias (incluye US\$14,284 el 2017 y US\$48,368 el 2016) (b)	4,089,876	4,870,815
Otras provisiones (incluye US\$67,802 en el 2017 y US\$12,810 en el 2016) (c)	28,048,424	13,931,088
Partidas por imputar (incluye US\$1,200 en 2017)	<u>827,173</u>	<u>426,513</u>
	<b><u>67,840,846</u></b>	<b><u>51,322,483</u></b>

- (a) Corresponde a pasivos originados a favor de clientes que han adquirido cheques de administración en el Banco.
- (b) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (ver la nota 13).
- (c) Corresponden a gastos acumulados por concepto de TSS y servicios. Estos gastos son pagados a no más tardar de los 120 días después de su acumulación.
- (d) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a acumulaciones por concepto de pagos de impuestos tales como ITBIS, retenciones a asalariados e impuestos sobre placas, entre otros.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**17 Impuesto sobre la renta**

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>(142,134,766)</u>	<u>(91,479,570)</u>
Más (menos) partidas que originan diferencias permanentes:		
Sanciones y penalidades	18,167	464,528
Gastos no deducibles	4,699,034	2,735,993
Impuesto sobre retribuciones complementarias	1,854,537	1,862,390
Pérdida por amortización de prima de bonos exentos	2,243,124	1,343,365
Intereses exentos Ley No. 361-11	<u>(3,080,270)</u>	<u>(6,440,599)</u>
	<u>5,734,592</u>	<u>(34,323)</u>
Temporales:		
Diferencia entre depreciación fiscal y contable	(971,369)	(1,651,268)
Diferencia en amortización de bienes arrendados	342,887	(257,107)
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(19,694,271)	22,063,174
Provisión para operaciones contingentes	1,108,048	2,406,787
Otras provisiones no admitidas	1,764,259	1,786,345
Ganancia contable en venta de activos fijos	-	(847)
Amortización activos no monetarios	(239,228)	(145,472)
Ajuste por inflación venta de bienes adjudicados	(227,515)	(203,367)
Reversión diferencia cambiaria año anterior	(2,406)	(2,253)
Diferencia cambiaria año actual	<u>23,202</u>	<u>2,406</u>
	<u>(17,896,393)</u>	<u>23,998,398</u>
Pérdida fiscal	<u><b>(154,296,567)</b></u>	<u><b>(67,515,495)</b></u>

El Código Tributario de la República Dominicana establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el mayor que resulte de aplicar el 27 % a la renta neta imponible o el 1 % a los activos netos sujetos a impuestos. Durante los años 2017 y 2016, el Banco calificó para liquidar el impuesto sobre la base del 1 % a los activos.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**17 Impuesto sobre la renta (continuación)**

Un resumen del impuesto determinado y saldo a favor, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos fijos netos sujetos a impuestos	57,236,077	56,878,134
Tasa impositiva	<u>1 %</u>	<u>1 %</u>
Impuestos determinados (a)	572,361	568,781
Saldo a favor del año anterior	(13,581,443)	(12,694,347)
Compensable 1 % sobre activos productivos (b)	(170,577)	(170,577)
Anticipos pagados	<u>(871,639)</u>	<u>(1,285,300)</u>
Saldo a favor (a)	<u><b>(14,051,298)</b></u>	<u><b>(13,581,443)</b></u>

- (a) El impuesto determinado fue compensado con anticipos de impuesto sobre la renta. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efecto de compensación generó un saldo a favor de RD\$14,051,298 y RD\$13,581,453, respectivamente. El cual se presenta en el renglón de cargos diferidos dentro de los otros activos en los balances generales a esas fechas que se acompañan.

El 8 de febrero de 2013, las entidades de intermediación financiera representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, en el cual se comprometieron a realizar voluntariamente un pago único de anticipo adicional del impuesto sobre la renta que podrá compensarse en el futuro.

- (b) Durante el año del 2013, el Banco realizó un pago de impuesto por RD\$2,558,210, el cual sería deducido de sus compromisos de impuestos sobre la renta futuros, por un período de 15 años a partir del ejercicio fiscal del año 2014. Esta deducción, es en proporción de un 6.67 % anual. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo pendiente de ser compensado asciende a RD\$1,875,876 y RD\$2,046,453, respectivamente, los cuales se presentan como otros anticipos de impuesto pagado dentro del renglón de otros activos en los balances generales a esas fechas que se acompañan (ver la nota 12).

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el movimiento de las pérdidas trasladables y compensables se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pérdida fiscal trasladable al inicio del año		
ajustada por inflación	203,591,822	167,763,152
Pérdida fiscal del año	154,296,567	67,515,495
Pérdida fiscal no aprovechada	<u>(49,544,557)</u>	<u>(39,634,337)</u>
Pérdida fiscal trasladable al final del año	<u><b>308,343,832</b></u>	<u><b>195,644,310</b></u>

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**17 Impuesto sobre la renta (continuación)**

Conforme al artículo I de la Ley 557-05, que modifica el literal K del artículo 287 del Código Tributario, las pérdidas que sufrieren las personas jurídicas en sus ejercicios económicos podrán ser compensadas en los períodos fiscales siguientes, sin extenderse más allá de cinco años. Sin embargo, la compensación estaría sujeta a que se aproveche cada año no más del 20 % de las mismas y que en el cuarto año, este 20 % no exceda el 80 % de la Renta Neta Imponible (RNI) y, el quinto, que no exceda del 70 %.

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco presenta pérdidas fiscales ascendentes a RD\$303,343,832, las cuales pueden ser compensadas con beneficios futuros, si los hubiere, y cuyo vencimiento es el siguiente:

2017	80,403,870
2018	80,403,870
2019	71,747,235
2020	44,929,543
2021	<u>30,859,314</u>
	<u><b>308,343,832</b></u>

Un resumen de las partidas que originan impuestos sobre la renta diferido al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Diferencia entre la base contable y fiscal de activos fijos	10,763,197	8,568,751
Diferencia en cambio	6,264	-
Provisiones	15,239,975	10,698,044
Pérdida fiscal	<u>83,252,835</u>	<u>52,823,964</u>
	<u><b>109,262,271</b></u>	<u><b>72,090,759</b></u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la gerencia del Banco dejó de reconocer un impuesto sobre la renta diferido activo por RD\$109,262,271 y RD\$72,090,759, respectivamente, debido a que se tiene dudas sobre la recuperabilidad del mismo.

La Ley No. 253-12 incluye modificaciones importantes al artículo 281 sobre operaciones con entidades vinculadas y la obligación de incluir en los estudios de precios de transferencias y la Declaración Informativa de Operaciones con Relacionadas (DIOR).

El Banco se encuentra en proceso de preparación del estudio de precios de transferencia, para sustentar la Declaración Informativa, y considera que el resultado del mismo no tendrá efecto alguno en la determinación del impuesto sobre la renta del año 2017. Cualquier ajuste resultante de una eventual auditoría de la DGII, se reconocerá en los resultados del período en que se determine. Al 31 de diciembre de 2016, el Banco preparó y presentó el referido estudio y la correspondiente declaración, y como resultado de esto, no se originó ningún efecto significativo en el impuesto sobre la renta del 2016.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**17 Impuesto sobre la renta (continuación)**

El Artículo 12 de la Ley No. 139-11 del 22 de junio de 2011, estableció un impuesto anual de un 1 % sobre los activos financieros productivos promedio netos por un período de dos años a partir de la promulgación de la Ley. Esta Ley eximía a las instituciones financieras de la obligación de liquidar y pagar el impuesto al total de activos establecidos en la Ley No. 557-05. La Ley fue derogada mediante la Ley No. 109-13, estableciendo pagos hasta el 30 de junio de 2013. No obstante, el Banco efectuó un último pago en enero del 2014 por un monto de RD\$979,603. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantiene registrado un monto pendiente de compensación ascendente a RD\$3,680,257, para ambos años en el renglón de otros activos en los balances generales a esas fechas que se acompañan. El Banco debe solicitar autorización a la Dirección General de Impuestos Internos para la compensación de estos saldos.

**18 Patrimonio neto**

El patrimonio al 31 de diciembre de 2017 y 2016, consiste de:

	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>RD\$</u>
<b>2017</b>				
Acciones comunes	<u>8,000,000</u>	<u>800,000,000</u>	<u>6,797,275</u>	<u>679,275,500</u>
<b>2016</b>				
Acciones comunes	<u>8,000,000</u>	<u>800,000,000</u>	<u>5,709,613</u>	<u>570,961,300</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación accionaria:		
Personas jurídicas	73.10 %	87.03 %
Personas físicas	<u>26.9 %</u>	<u>12.97 %</u>
	<u>100 %</u>	<u>100 %</u>

Las acciones del Banco tienen un valor nominal de RD\$100 cada una.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco incrementó el capital pagado en RD\$108,766,200 y RD\$123,412,000, respectivamente. Este incremento representa la suscripción de 1,87,662 y 1,234,120 acciones comunes y nominativas, respectivamente. Estos aumentos fueron aprobados por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para el 2017 mediante las comunicaciones No. ADM0581/17 del 26 de marzo de 2017 y No. ADM 2706/17 del 13 diciembre de 2017, y para el 2016 No. ADM0089/16 del 13 de enero de 2016 y No. ADM2344/16 de fecha 29 de noviembre de 2016, respectivamente.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**18 Patrimonio neto (continuación)**

Adicionalmente, durante el año 2017 se realizaron aportes para futuras emisiones de acciones de capital por RD\$77,062,900, aportados el 20 de diciembre de 2017 los cuales estaban pendientes de autorización para ser capitalizados por parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, al 31 de diciembre de ese año. Este aporte fue aprobado para ser capitalizado por parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana a través de la Circular No. ADM/0519/18, de fecha 28 de febrero de 2018.

**18.1 Otras reservas patrimoniales**

El artículo 47 de la Ley General de las Sociedades y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada requieren que toda sociedad anónima transfiera anualmente, como mínimo el 5 % de su beneficio a una reserva legal, hasta que tal reserva sea igual al 10 % del capital social. Dicha reserva no está disponible para ser distribuida entre los accionistas, excepto en caso de disolución del Banco.

**19 Límites legales y relaciones técnicas**

Un detalle de los límites y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria y Financieras al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

<u>Concepto de límite</u>		<u>Según normativa</u>	<u>Entidad</u>
<b>2017</b>			
Requerimiento mínimo de:			
Encaje legal	RD\$	408,290,396	437,517,558
Encaje legal	US\$	6,672,249	7,321,309
Índice de solvencia (a)		10 %	9.32 %
Patrimonio técnico		287,213,634	267,799,968
Créditos individuales:			
Con garantías reales (b)		53,559,994	62,730,084
Sin garantías reales (b)		26,779,997	27,507,601
Partes vinculadas (b)		133,899,984	151,499,904
Funcionarios y empleados (b)		53,559,994	55,843,899
Inversión en acciones:			
Entidades financieras del exterior		135,945,500	1,067,957
Entidades no financieras		67,972,750	101,000
Entidades de apoyo y servicios conexos		135,945,500	4,700,200
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera		228,189,333	-
Propiedad, muebles y equipos		267,799,968	57,236,077
Contingencias (c)		<u>803,399,904</u>	<u>827,276,913</u>

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**19 Límites legales y relaciones técnicas (continuación)**

<u>Concepto de límite</u>		<u>Según normativa</u>	<u>Entidad</u>
<b>2016</b>			
Requerimiento mínimo de:			
Encaje legal	RD\$	356,346,179	385,861,623
Encaje legal	US\$	6,743,952	13,361,917
Índice de solvencia		10 %	10.14 %
Patrimonio técnico		310,027,686	314,368,074
Créditos individuales:			
Con garantías reales		62,873,615	60,602,230
Sin garantías reales		31,436,807	26,431,896
Partes vinculadas		157,184,037	149,987,374
Funcionarios y empleados		31,436,807	28,362,927
Inversión en acciones:			
Entidades financieras del exterior		114,192,260	1,033,035
Entidades no financieras		57,096,130	101,000
Entidades de apoyo y servicios conexos		114,192,260	-
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera		172,440,603	-
Propiedad, muebles y equipos		314,368,074	56,878,134
Contingencias (c)		<u>943,104,222</u>	<u>1,219,310,746</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2017, el Banco mantiene un índice de solvencia por debajo del límite requerido por las autoridades reguladoras dominicanas. De acuerdo con el artículo 67 de la Ley Monetaria Financiera No.183-02 de la República Dominicana, las instituciones financieras que mostrasen una situación de insolvencia regulatoria deberán reponer inmediatamente el capital correspondiente.
- (b) Al 31 de diciembre de 2017, el Banco presenta un exceso en el límite permitido de créditos otorgados a vinculados y o grupo de riesgo con y sin garantía.
- (c) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco presenta un exceso en el límite permitido para contingencias por un valor de RD\$16,377,009 y RD\$276,206,524, respectivamente.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**19 Límites legales y relaciones técnicas (continuación)**

(d) Al 31 de diciembre de 2017, el Banco mantiene un patrimonio técnico por debajo del límite requerido por las autoridades reguladoras dominicanas. De acuerdo con el artículo 5 del Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial de la República Dominicana.

El Banco alcanzó los niveles requeridos, mediante la capitalización de RD\$77,062,900, aportados el 20 de diciembre de 2017 y aprobado por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana a través de la Circular No. ADM/0519/18, de fecha 28 de febrero de 2018 (ver la nota 18).

**20 Compromisos y contingencias****(a) Operaciones contingentes**

En el curso normal de los negocios, el Banco adquiere distintos compromisos e incurre en determinados pasivos contingentes. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las contingencias a las cuales está expuesto el Banco, se resumen a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Avales comerciales	13,405,340	-
Líneas disponibles en tarjetas de crédito	812,850,349	1,217,976,380
Líneas de créditos de cuentas corrientes	<u>1,021,224</u>	<u>1,334,366</u>
	<u><b>827,276,913</b></u>	<u><b>1,219,310,746</b></u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$4,089,876 y RD\$4,870,815, respectivamente (ver las notas 13 y 16).

**(b) Alquiler de locales**

El Banco mantiene contratos de alquiler de locales donde se ubican su oficina principal, sucursales y agencias. Durante el 2017 y 2016, los gastos por este concepto ascendieron a RD\$41,194,820 y RD\$39,100,808, respectivamente, los cuales se encuentran registrados como otros gastos, dentro del renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan. El compromiso de pago estimado por este concepto, para el 2018, es de aproximadamente RD\$42,800,000.



**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**20 Compromisos y contingencias (continuación)****(c) Cuota Superintendencia**

La Junta Monetaria de la República Dominicana, requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue de aproximadamente, RD\$8,256,297 y RD\$8,940,983, respectivamente, y se presentan como otros gastos, dentro del renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

**(d) Fondo de Contingencia**

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002, y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencia adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25 % trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1 % de las captaciones totales del público. Los gastos por este concepto durante el 2017 y 2016, fueron de RD\$4,813,108 y RD\$2,097,554, respectivamente, y se encuentran registrados como otros gastos, dentro del renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

**(e) Fondo de Consolidación Bancaria**

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley No. 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17 % pagadera de forma trimestral. Los gastos por este concepto, durante el 2017 y 2016 fueron de RD\$6,941,679 y RD\$6,752,737, respectivamente, y se encuentran registrados como otros gastos, dentro del renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**20 Compromisos y contingencias (continuación)****(f) Acuerdo de procesamiento operaciones de tarjetas de crédito**

El Banco mantiene un costo por arrendamiento a terceros por el uso del core bancario a un costo mínimo de RD\$10.25 y RD\$11.80 mensual por tarjeta activa al 31 de diciembre de 2017 y 2016. Los gastos por este concepto durante el 2017 y 2016, ascendieron aproximadamente a RD\$6,487,779 y RD\$4,864,988, respectivamente, se encuentran registrados como servicios de terceros, dentro del renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan. Asimismo, el Banco contrató una compañía externa con la finalidad de dar servicio de alojamiento a los equipos de data center. En fecha 5 de noviembre de 2014, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana mediante la comunicación No. ADM 1093/14 otorgó la no objeción por estos servicios al Banco.

El gasto por este concepto ascendió a RD\$4,495,096 y RD\$2,497,846, y se encuentra registrado como servicios de terceros, dentro del renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

El Banco mantiene un acuerdo de tercerización de servicios con una entidad bancaria con la finalidad de establecer un servicio de intermediación de transacciones de tarjetas y manejo de cajeros automáticos con VISA. La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana mediante la comunicación no. ADM 1019/14, otorgó la no objeción por estos servicios al Banco. El gasto por este concepto ascendió a RD\$2,297,766 y RD\$2,216,117, para el 2017 y 2016, respectivamente, y se encuentran registrados como servicios de terceros, dentro del renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

**Tarjetas de crédito Visa**

El Banco mantiene un contrato con una compañía extranjera para la licencia no exclusiva del uso de las marcas Visa y Electrón en tarjeta de servicios de cargo, crédito o débito. El Banco no pagará derechos por la concesión del derecho a usar las marcas. La duración de la licencia es ilimitada, sujeta a las estipulaciones de terminación establecidas en el contrato.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantiene en garantía un monto que asciende a RD\$29,730,294 y RD\$28,567,392, respectivamente, los cuales se incluyen en el renglón de inversiones en los balances generales a esas fechas que se acompañan (ver la nota 6).

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**20 Compromisos y contingencias (continuación)****(g) Programa de lealtad**

El Banco cuenta con un programa de lealtad de los clientes a través del cual estos obtienen créditos con el derecho de obtener el 1 % de las compras realizadas. El valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir se estima por el valor consumido y pagado en la tarjeta y poseen una vigencia de 24 meses a partir de la fecha de generación. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue de aproximadamente RD\$1,352,083 y RD\$8,000,000, respectivamente, y se presenta como otros gastos operacionales, dentro del renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

Al de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantiene provisión por este concepto por RD\$2,500,000 y RD\$4,264,255, respectivamente, los cuales se incluyen en el renglón de otros pasivos en los balances generales que se acompañan.

**(h) Demandas**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, existen varios litigios y demandas surgidas en el curso normal de las operaciones del Banco. La gerencia del Banco considera que la mayoría de estas demandas son improcedentes y se espera su rechazo cuando sean conocidas por los tribunales competentes. En base a lo antes señalado y luego de consultar a los asesores legales, la gerencia es de opinión que el resultado final de estas contingencias no alteraría la estructura financiera del Banco ni afectarían en forma significativa la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los años finalizados a esas fechas, en la eventualidad de un fallo adverso.

**21 Cuentas de orden**

Un resumen de las cuentas de orden del Banco, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Garantías recibidas	2,911,049,535	6,531,861,546
Créditos otorgados pendientes de utilización	216,795,763	223,288,516
Cuentas castigadas	291,116,045	214,127,466
Rendimientos en suspenso	8,482,505	3,876,296
Otras cuentas de registro	<u>6,311,728,102</u>	<u>6,822,127,542</u>
Cuentas de orden	<u><b>9,739,171,950</b></u>	<u><b>13,795,281,366</b></u>

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**22 Ingresos y gastos financieros**

Un resumen de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	203,644,187	230,106,282
Por créditos de consumo	234,637,610	256,175,376
Por créditos hipotecarios	<u>35,823,094</u>	<u>36,771,241</u>
Subtotal	<u>474,104,891</u>	<u>523,052,899</u>
Por inversiones:		
Otros instrumentos de deuda	49,579,855	28,946,114
Por ganancias e inversiones - ventas de otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>67,442,033</u>	<u>8,005,074</u>
	<u><b>591,126,779</b></u>	<u><b>560,004,087</b></u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	(290,493,525)	(238,488,914)
Pérdida por inversiones	(6,561,377)	(4,203,157)
Intereses y comisiones por financiamientos - gastos financieros por financiamientos obtenidos	<u>-</u>	<u>(3,525,315)</u>
	<u><b>(297,054,902)</b></u>	<u><b>(246,217,386)</b></u>

**23 Ingresos (gastos) por diferencias de cambio**

Un resumen de los principales ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de cambio:		
Por cartera de crédito	50,942,372	44,871,002
Por inversiones	23,043,316	1,690,377
Por disponibilidades	96,651,146	52,108,139

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**23 Ingresos (gastos) por diferencias de cambio (continuación)**

Un detalle de los principales ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Por cuentas a recibir	466,075	2,871,090
Por inversiones no financieras	81,543	59,154
Por otros activos	435,681,933	309,456,614
Por depósitos del público	49,579,763	41,473,621
Por obligaciones financieras	36,298	46,614
Por acreedores y provisiones diversas	671,702	288,254
Por otros pasivos	<u>1,474,370</u>	<u>2,259,767</u>
	<u>658,628,518</u>	<u>455,124,632</u>
<b>Gastos de cambios:</b>		
Por depósitos del público	(105,566,239)	(76,985,300)
Por obligaciones financieras	(76,115)	(81,611)
Por acreedores y provisiones diversas	(1,298,228)	(528,539)
Por otros pasivos	(1,429,593)	(2,211,898)
Por cartera de crédito	(25,213,363)	(25,668,876)
Por inversiones en valores	(11,705,638)	(954,045)
Por disponibilidades	(65,928,541)	(36,558,261)
Por cuentas a recibir	(179,375)	(1,464,367)
Por otros activos	(434,255,423)	(309,058,816)
Por inversiones no financieras	<u>(33,380)</u>	<u>(33,969)</u>
	<u>(645,685,895)</u>	<u>(453,545,682)</u>
	<u><b>12,942,623</b></u>	<u><b>1,578,950</b></u>

**24 Otros ingresos (gastos) operacionales**

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Otros ingresos operacionales:</b>		
Comisiones por servicios:		
Por tarjetas de crédito	91,717,950	97,061,216
Otras comisiones	<u>29,148,545</u>	<u>36,118,022</u>
	<u>120,866,495</u>	<u>133,179,238</u>

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**24 Otros ingresos (gastos) operacionales (continuación)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comisiones por cambio - ganancias por cambio de divisas	<u>35,754,939</u>	<u>38,051,042</u>
Ingresos diversos:		
Por disponibilidades	-	8,890,328
Por otros ingresos	<u>23,062,879</u>	<u>13,936,328</u>
	<u>23,062,879</u>	<u>22,826,656</u>
	<b><u>179,684,313</u></b>	<b><u>194,056,936</u></b>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por giros y transferencias	(6,748,501)	(6,100,814)
Por otros servicios	<u>(21,638,124)</u>	<u>(17,179,540)</u>
	<u>(28,386,625)</u>	<u>(23,280,354)</u>
Gastos diversos - otros gastos operacionales diversos	<u>(4,841,588)</u>	<u>(669,756)</u>
	<b><u>(33,228,213)</u></b>	<b><u>(23,950,110)</u></b>

**25 Otros ingresos (gastos)**

Un resumen de los principales otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	11,098,132	16,132,987
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	514,406	636,000
Ganancia por venta de activos fijos	-	847
Otros ingresos	<u>9,831,433</u>	<u>11,198,292</u>
	<u>21,443,981</u>	<u>27,968,126</u>

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**25 Otros ingresos (gastos) (continuación)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros gastos:		
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	(25,990,332)	(27,283,672)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	(4,401,585)	-
Fraude tarjetas de crédito	(3,614,379)	-
Otros gastos	<u>(7,228,002)</u>	<u>(3,790,807)</u>
	<u>(41,234,298)</u>	<u>(31,074,479)</u>
	<u><b>(19,790,317)</b></u>	<u><b>(3,106,353)</b></u>

**26 Remuneraciones y beneficios sociales**

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal reconocido durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	145,826,202	121,603,824
Seguros sociales	16,883,017	21,911,015
Contribuciones a planes de pensiones	8,614,924	7,811,518
Incentivos por ventas, captaciones y cobros	12,799,820	13,205,367
Retribución complementaria	1,854,706	1,855,133
Capacitaciones	3,293,713	3,550,058
Otros gastos de personal	<u>42,582,599</u>	<u>40,836,660</u>
	<u><b>231,854,981</b></u>	<u><b>210,773,575</b></u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un total aproximado de RD\$10,393,164 y RD\$28,421,000, respectivamente, corresponden a retribución de personal directivo, el cual se define como aquellos que ocupan posiciones de vicepresidente en adelante.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantenía una nómina de 197 y 163 empleados, respectivamente.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**27 Evaluación de riesgo****27.1 Riesgo de tasas de interés**

Un resumen al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés se presenta a continuación:

	2017		2016	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
Activos sensibles a tasa	2,579,632,396	853,285,558	2,061,013,226	791,952,473
Pasivos sensibles a tasas	<u>(3,247,580,066)</u>	<u>(1,602,788,056)</u>	<u>(2,556,941,058)</u>	<u>(1,570,593,781)</u>
Posición neta	<u><b>(667,947,670)</b></u>	<u><b>(749,502,498)</b></u>	<u><b>(495,927,832)</b></u>	<u><b>(778,641,308)</b></u>
Exposición a tasa de Interés	<u><b>6,679,477</b></u>	<u><b>10,577,291</b></u>	<u><b>4,120,042</b></u>	<u><b>1,479,906</b></u>

Las tasas de interés pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes.

**27.2 Riesgo de liquidez**

Un resumen al 31 de diciembre de 2017 y 2016, del vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>2017</b>						
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles	1,682,412,423	-	-	-	-	1,682,412,423
Inversiones y Rendimientos por cobrar	209,808,487	-	120,038,250	938,500	397,564,884	728,350,121
Cartera de créditos y rendimientos por cobrar	209,892,637	314,195,172	486,368,827	994,826,560	761,216,389	2,766,499,585
Cuentas por cobrar (*)	46,964,253	9,119,999	1,833,000	-	-	57,917,252
Inversiones en acciones	-	-	-	-	5,869,157	5,869,157
Total activos	<u><b>2,149,077,800</b></u>	<u><b>323,315,171</b></u>	<u><b>608,240,077</b></u>	<u><b>995,765,060</b></u>	<u><b>1,164,650,430</b></u>	<u><b>5,241,048,538</b></u>
<b>Pasivos:</b>						
Obligaciones con el público	1,328,326,058	975,463,375	1,076,351,061	1,053,081,584	610,155	4,433,832,233
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	214,767,557	383,479,232	75,285,755	-	-	673,532,544
Otros pasivos (**)	44,751,196	18,999,774	-	-	-	63,750,970
Total pasivos	<u><b>1,587,844,811</b></u>	<u><b>1,377,942,381</b></u>	<u><b>1,151,636,816</b></u>	<u><b>1,053,081,584</b></u>	<u><b>610,155</b></u>	<u><b>5,171,115,747</b></u>
Posición neta	<u><b>561,232,989</b></u>	<u><b>(1,054,627,210)</b></u>	<u><b>(543,396,739)</b></u>	<u><b>(57,316,524)</b></u>	<u><b>1,164,040,275</b></u>	<u><b>69,932,791</b></u>



## BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

### 27 Evaluación de riesgo (continuación)

#### 27.2 Riesgo de liquidez (continuación)

	Hasta 30 Días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>2016</b>						
<u>Activos:</u>						
Fondos disponibles	1,302,045,685	-	-	-	-	1,302,045,685
Inversiones y rendimientos por cobrar	-	-	197,409	53,500	252,324,938	252,575,847
Cartera de créditos y rendimientos por Cobrar	272,787,039	442,286,812	607,812,097	550,484,612	809,154,422	2,682,524,982
Cuentas por cobrar (*)	12,281,266	12,226,003	33,753,270	-	-	58,260,539
Inversiones en acciones	-	-	-	1,134,035	-	1,134,035
Total activos	<u>1,587,113,990</u>	<u>454,512,815</u>	<u>641,762,776</u>	<u>551,672,147</u>	<u>1,061,479,360</u>	<u>4,296,5541,088</u>
<u>Pasivos:</u>						
Obligaciones con el público	(1,185,334,518)	(648,055,508)	(1,548,154,879)	(302,948,433)	(3,900,000)	(3,688,393,338)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(145,429,853)	(217,901,645)	(60,354,049)	(19,700,000)	-	(443,385,547)
Otros pasivos (**)	<u>(46,451,668)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(46,451,668)</u>
Total pasivos	<u>(1,377,216,039)</u>	<u>(865,957,153)</u>	<u>(1,608,508,928)</u>	<u>(322,648,433)</u>	<u>(3,900,000)</u>	<u>(4,178,230,553)</u>
Posición neta	<u><b>209,897,951</b></u>	<u><b>(411,444,338)</b></u>	<u><b>(966,746,152)</b></u>	<u><b>229,023,714</b></u>	<u><b>1,057,579,360</b></u>	<u><b>118,310,535</b></u>

(\*) Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para el Banco.

(\*\*) Corresponden a las operaciones que representan una obligación para el Banco.

Los vencimientos de los activos arriba indicados se refieren a los compromisos de pago de los clientes.

A continuación se presenta un resumen de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	2017		2016	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
<u>Razón de liquidez</u>				
A 15 días ajustada	188 %	293 %	134 %	161 %
A 30 días ajustada	170 %	247 %	153 %	134 %
A 60 días ajustada	170 %	265 %	192 %	129 %
A 90 días ajustada	<u>162 %</u>	<u>244 %</u>	<u>218 %</u>	<u>144 %</u>
<u>Posición</u>				
A 15 días ajustada	176,946,538	12,883,878	67,760,048	4,862,856
A 30 días ajustada	206,474,330	12,078,182	135,634,113	3,419,107
A 60 días ajustada	254,025,675	13,942,395	259,113,195	3,926,906
A 90 días ajustada	268,029,673	14,466,623	359,852,298	5,703,104
Global (meses)	<u>7.23</u>	<u>15.99</u>	<u>7.37</u>	<u>11.36</u>

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**27 Evaluación de riesgo (continuación)****27.2 Riesgo de liquidez (continuación)**

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deberán presentar una razón de liquidez ajustada en ambas monedas a 15 y 30 días no inferior a 80 % y a 60 y 90 días no inferior a 70 %. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las razones de liquidez mantenidas por la Sucursal son superiores a las requeridas.

**28 Valor razonable de los instrumentos financieros**

Un detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
<b>Activos financieros:</b>				
Fondos disponibles	1,682,412,423	1,682,412,423	1,302,045,685	1,302,045,685
Inversiones (a)	728,052,084	N/D	252,289,682	N/D
Cartera de créditos (a)	2,625,958,328	N/D	2,559,513,837	N/D
Cuentas por cobrar	57,917,252	57,917,252	58,260,539	58,260,539
Inversiones en acciones (a) (*)	<u>5,810,456</u>	<u>(*)</u>	<u>1,122,695</u>	<u>(*)</u>
<b>Pasivos financieros:</b>				
Obligaciones con el público (a)	4,433,832,233	N/D	3,688,393,338	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (a)	673,532,544	N/D	443,385,547	N/D
Otros pasivos	<u>63,750,970</u>	<u>63,750,970</u>	<u>46,451,668</u>	<u>46,451,668</u>

- (a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estos instrumentos. Asimismo, el Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, inversiones, inversiones en acciones, obligaciones con el público, depósitos instituciones financieras del país y del exterior, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés. Debido a esta situación no fue práctico obtener el valor de mercado de estos valores.

N/D: No disponible.

- (\*) El Banco mantiene inversiones en Visa, Inc. correspondientes a 554 acciones. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el valor de mercado es de \$114.02 y \$78.02 por acción, respectivamente. Las inversiones mantenidas en el Banco Nacional de las Exportaciones (antes Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción) no tiene mercado disponible.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**29 Operaciones con partes vinculadas**

La primera resolución del 18 de marzo de 2004 de la Junta Monetaria aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas que establece los criterios para la determinación de las vinculadas de las entidades de intermediación financiera.

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para el 2017 y 2016 son:

	<u>Créditos vigentes</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Total</u>	<u>Garantías reales</u>
<b>2017</b>				
Vinculados a la persona	<u>150,444,734</u>	<u>1,055,170</u>	<u>151,499,904</u>	<u>42,259,490</u>

**2016**

Vinculados a la persona	<u>148,271,795</u>	<u>1,715,579</u>	<u>149,987,374</u>	<u>54,069,108</u>
-------------------------	--------------------	------------------	--------------------	-------------------

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Otros saldos con vinculados</u>		
Obligaciones con el público	131,119,275	133,447,572
Intereses por pagar	193,452	72,643
Cuentas por cobrar accionistas (nota 8)	28,751,588	29,244,237
Cuentas por cobrar empleados (nota 8)	<u>2,830,246</u>	<u>2,930,484</u>

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco mantiene exceso en el monto de créditos otorgados a partes vinculadas con relación a los montos establecidos por las regulaciones bancarias. Las operaciones de cartera de crédito, las captaciones y las obligaciones con vinculados se encuentran a tasa del mercado.

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluyen:

	<u>Monto</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
<b>2017</b>			
<u>Ingresos</u>			
intereses y comisiones por crédito	18,977,170	18,977,170	-

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**29 Operaciones con partes vinculadas (continuación)**

	<u>Monto</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
<b>2017</b>			
<u>Gastos</u>			
Intereses por captaciones	5,547,751	-	5,547,751
Sueldos y compensaciones al personal	<u>231,657,980</u>	<u>-</u>	<u>231,657,980</u>
<u>Otros</u>			
Aportes de capital	<u>185,829,100</u>		
	<u>Monto</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
<b>2016</b>			
<u>Ingresos</u>			
intereses y comisiones por crédito	9,521,605	9,521,605	-
<u>Gastos</u>			
Intereses por captaciones	4,587,995	-	4,587,995
Sueldos y compensaciones al personal	<u>210,773,575</u>	<u>-</u>	<u>210,773,575</u>
<u>Otros</u>			
Aportes de capital	<u>55,199,950</u>		

**30 Fondo de pensiones y jubilaciones**

El Banco aporta al sistema de pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley No. 87-01) (ver la nota 2.5.2).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco realizó aportes al sistema de pensiones por RD\$8,614,924 y RD\$7,800,000, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**31 Transacciones no monetarias**

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Constitución de provisión	130,899,562	134,998,589
Castigos de cartera de créditos	81,583,183	178,545,801
Castigos de rendimientos por cobrar	12,813,702	12,713,479
Bienes recibidos en recuperación de créditos	146,062,782	133,788,097
Pérdidas por cuentas incobrables	25,990,332	27,283,672
Capital adicional pagado	77,062,900	(68,212,050)
Aportes capital aprobado por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana	108,766,200	123,412,000
Venta de bienes recibidos en recuperación de crédito a través de facilidades de crédito	2,974,000	-
Transferencias entre provisión para activos riesgosos:		
Cartera de crédito	(4,558,380)	(9,293,139)
Inversiones	(368,476)	(52,988)
Bienes recibidos en recuperación	12,531,126	17,138,846
Rendimientos por cobrar	(12,572,782)	(6,454,911)
Contingencias	<u>(4,148,248)</u>	<u>(1,337,808)</u>

**32 Otras revelaciones****32.1 Resultados acumulados de ejercicios anteriores y del período**

A 31 de diciembre de 2017, Bancamérica presenta pérdidas acumuladas por RD\$403MM de las cuales RD\$142.7MM corresponden a pérdidas del año corriente. Esto básicamente tiene su origen en lo siguiente:

- ◆ Reducción de los intereses y comisiones por crédito por RD\$48.9MM (9.4%), producto de la disminución de la cartera de créditos. La cartera decreció RD\$248 MM de enero a septiembre, debido al excedente de liquidez que experimentó el mercado financiero dominicano y que dada la estructura de costos de Bancamérica, dificultaron la colocación de nuevos créditos.
- ◆ Aumento del gasto financiero por concepto de captaciones en 21.8 %, equivalente a RD\$51MM. Este resultado se explica por el aumento de la cartera pasiva, en RD\$975.6MM y, en adición, las nuevas captaciones se realizaron con tasas mayores a las del año anterior.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**32 Otras revelaciones (continuación)****32.1 Resultados acumulados de ejercicios anteriores y del período (continuación)**

- ◆ Disminución de otros ingresos operacionales en RD\$14.4MM. De este total, las comisiones por servicios disminuyeron RD\$12.3MM para una reducción equivalente al 9.2 %, debido a la reducción de la facturación de tarjetas de créditos dada la baja en cartera de tarjetas activas y la reducción de ingresos por sobregiro, debido a la gestión para mejorar la calidad de cartera.
- ◆ A pesar de la pérdida del período, el área de tesorería mostró resultados muy positivos. Los ingresos por ganancia por inversiones e interés por inversiones, crecieron 742.5 % y 71.3 %, respectivamente, los cuales sumados representan RD\$80MM.

Desde el mes de septiembre en adelante, Bancamérica dirigió sus esfuerzos en aumentar la cartera de consumo, atrayendo a pequeños deudores con campañas de préstamos y tarjetas de crédito. El impacto de estas medidas se vio reflejado en el último trimestre del 2017. Algunos resultados observados fueron:

- ◆ Durante el último trimestre del año, tesorería mostró un desempeño favorable. Los ingresos por tesorería (ganancia e intereses por inversiones) para el último trimestre, totalizan RD\$49.4MM comparado con el período enero – septiembre, el cual fue de RD\$67.6 MM.
- ◆ En el mes de septiembre se revierte la tendencia de decrecimiento de la cartera de créditos observada, la cual creció RD\$55MM contra el mes de agosto, mientras que la cartera productiva creció RD\$399MM desde septiembre a diciembre de 2017.
- ◆ Bancamérica lanzó una atractiva campaña de préstamos de consumo al 16.95 % la cual se ejecutó en el último trimestre del año. Debido al excelente desempeño observado, estas campañas se están ejecutando regularmente y cada vez con tasas más competitivas.
- ◆ Reducción de tasas promedio ponderadas de certificados de depósito en pesos de 9.4 % en octubre a 8.8 % en diciembre y en dólares estadounidenses de 3.14 % en octubre a 3.7 % en diciembre.

Para el presente año, la alta gerencia conjuntamente con sus accionistas, están enfocados en obtener resultados que impacten favorablemente al patrimonio del Banco, continuando con los cambios y acciones necesarias para mantener el crecimiento mostrado en el último trimestre del año 2017; entre los más destacados podemos mencionar:

- ◆ Ampliar la cartera de cuentas de ahorros y cuentas corrientes, con el objetivo de diversificar las obligaciones financieras y obtener una mezcla de fondos diversificada.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**32 Otras revelaciones (continuación)****32.1 Resultados acumulados de ejercicios anteriores y del período (continuación)**

- ◆ Lanzamiento de nuestra tarjeta de débito. Se espera que las cuentas de ahorros aumentarán significativamente y en adición, relanzar la campaña de cuentas corriente remunerada y cuenta de ahorros más por menos, lo cual generará un incremento importante en esos rubros y un costo de fondos menor.
- ◆ Continuar con los aportes necesarios para adecuar el patrimonio del Banco en los niveles requeridos.
- ◆ Continuar incorporando los cambios a la estructura del Banco, con personal altamente calificado.
- ◆ Continuar reforzando las mejores prácticas de buen Gobierno Corporativo.
- ◆ Seguimiento de las estrategias y cumplimiento de metas que permitan detectar desviaciones para establecer los correctivos necesarios.
- ◆ Reforzar los procesos de origen y cobro para seguir disminuyendo el gasto de provisión.

**32.2 Futura aplicación de normas**

Segunda resolución de la Junta Monetaria, de fecha 28 de septiembre de 2017, que modifica integralmente el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), y tiene por finalidad establecer la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar el riesgo de crédito asociado a sus activos financieros, cuentas contingentes y otros activos riesgosos. Lo anterior, derogando el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), aprobado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 29 de diciembre de 2004 y sus modificaciones, así como todas las disposiciones que le sean contrarias. Este nuevo reglamento entrara en vigencia a partir del 2 de enero de 2018.

La Circular SIB: No. 004/18 de fecha 22 de enero de 2018, que actualiza el mecanismo de determinación de menores, medianos y mayores deudores comerciales conforme al Reglamento de Evaluación de Activos (REA) del 28 de septiembre de 2017.

Mediante la Circular SIB No. CC/010/17 de fecha 26 de octubre de 2017, se indicó que la entrada en vigencia integral del Reglamento de Evaluación de Activo (REA), es el 2 de enero de 2018.

**BANCO MÚLTIPLE DE LAS AMÉRICAS, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**33 Hechos posteriores al cierre**

Mediante Circular No. ADM/0519/18, de fecha 28 de febrero de 2018, fueron aprobados por parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para ser capitalizados, aportes para futuras emisiones de acciones de capital por RD\$77,062,900.

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

La Resolución No. 13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB: No. C/012/05 del 30 de septiembre de 2005 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros - deben incluir. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- ◆ Cambio en políticas contables.
- ◆ Aceptaciones bancarias.
- ◆ Fondos tomados a préstamos.
- ◆ Valores en circulación.
- ◆ Obligaciones subordinadas.
- ◆ Reservas técnicas.
- ◆ Responsabilidades.
- ◆ Reaseguros.
- ◆ Utilidad por acción.
- ◆ Información financiera por segmentos.