

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Informe de los Auditores Independientes**  
**y Estados Financieros sobre Base Regulada**  
**31 de Diciembre del 2012 y 2011**

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**

**Índice**

**31 de Diciembre del 2012**

---

	<b>Página(s)</b>
<b>Informe de los Auditores Independientes .....</b>	<b>1</b>
<b>Estados Financieros</b>	
Estado de Situación Financiera .....	2-3
Estado de Resultados .....	4
Estado de Flujos de Efectivo.....	5-6
Estado de Cambios en el Patrimonio .....	7
Notas a los Estados Financieros .....	8-49

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### **Al Consejo de Directores y Accionistas del Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**

Hemos auditado los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S.A. los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2012, el estado de resultados, estado de patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo, así como un sumario de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y la presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Banco de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y la presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

#### **Responsabilidad de los Auditores**

Nuestra responsabilidad consiste en la expresión de una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo de auditoría, con el propósito de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría que respaldan las cifras y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo las evaluaciones de los riesgos de las declaraciones erróneas en los estados financieros, fueren por fraude o por error en la evaluación de los riesgos. El auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros con propósito de diseñar los procedimientos apropiados en las circunstancias, pero no con propósito de expresar una opinión sobre la eficacia de los controles internos de la entidad. Una auditoría incluye además, la evaluación de las políticas de contabilidad utilizadas por, y las estimaciones de importancia formuladas por la gerencia, así como también la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

La política del Banco es preparar sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información financiera que se describen en la Nota 2.

**Al Consejo de Directores y Accionistas del  
Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**

**Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera del Banco de ahorro y Crédito Ademi, S. A., al 31 de diciembre del 2012 y el resultado de sus operaciones, cambios en el patrimonio de los accionistas, y 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 describen en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

**Asunto de Énfasis**

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 y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 fueron auditados por otra firma, cuya opinión fue limpia.



06 de Marzo del 2013

**BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.****BALANCES GENERALES****(Valores en RD\$)**

	<b>31 de diciembre del</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Notas 4, 5, 35 y 36)</b>		
Caja	117,657,203	94,049,630
Banco Central	712,040,883	526,656,307
Bancos del país	590,686,103	140,583,332
Bancos del Extranjero	19,170,153	14,092,952
Otras disponibilidades	42,973,627	24,674,500
	<b>1,482,527,969</b>	<b>800,056,721</b>
<b>Inversiones (Notas 4, 7, 35 y 36)</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	630,122,109	462,197,304
Rendimientos por cobrar	21,428,324	15,381,676
Provisión para inversiones	(660,441)	(4,660,440)
	<b>650,889,992</b>	<b>472,918,540</b>
<b>Cartera de créditos (Notas 4, 8, 15, 35 y 36)</b>		
Vigente	8,959,612,702	8,125,558,186
Reestructurada	27,447,779	19,574,286
Vencida	265,546,407	188,224,322
Cobranza Judicial	14,283,505	4,604,170
Rendimientos por cobrar	307,767,720	236,897,376
Provisiones para créditos	(457,298,995)	(272,415,075)
	<b>9,117,359,118</b>	<b>8,302,443,265</b>
<b>Cuentas por cobrar (Notas 10, 35 y 36)</b>		
Cuentas por cobrar	79,255,624	59,239,928
	<b>79,255,624</b>	<b>59,239,928</b>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	139,736,800	111,363,510
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(77,206,454)	(52,146,329)
	<b>62,530,346</b>	<b>59,217,181</b>
<b>Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	417,565,688	387,197,349
Depreciación acumulada	(146,995,261)	(120,968,784)
	<b>270,570,427</b>	<b>266,228,565</b>
<b>Otros activos (Nota 14)</b>		
Cargos diferidos	46,616,766	47,250,237
Activos diversos	11,373,886	11,801,544
	<b>57,990,652</b>	<b>59,051,781</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>11,721,124,128</b>	<b>10,019,155,981</b>
<b>Cuentas Contingentes (Nota 28)</b>	<b>360,397,839</b>	<b>291,290,121</b>
<b>Cuentas de Orden (Nota 29)</b>	<b>13,686,456,640</b>	<b>13,018,963,545</b>

**Guillermo Rondón**  
**Presidente Ejecutivo**

**Ramona Rivas de De Oleo**  
**Vicepresidente Ejecutiva de Administración y Finanzas**

**Nurkis Lara**  
**Vicepresidente de Finanzas**

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

**BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.****BALANCES GENERALES****(Valores en RD\$)**

	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (Notas 16, 35 y 36)</b>		
De Ahorro	675,480,351	542,869,210
Intereses por pagar	75,717	0
	<u>675,556,068</u>	<u>542,869,210</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Notas 17, 35 y 36)</b>		
De instituciones financieras del país	294,458,772	202,997,379
Intereses por pagar	252,855	311,393
	<u>294,711,627</u>	<u>203,308,772</u>
<b>Fondos tomados a préstamo (Notas 18, 35 y 36)</b>		
De instituciones financieras del país	240,000,000	650,000,000
De instituciones financieras del exterior	2,133,499,622	1,897,151,245
Otros	31,907,863	43,911,350
Intereses por pagar	112,237,364	96,281,028
	<u>2,517,644,849</u>	<u>2,687,343,623</u>
<b>Valores en circulación (Notas 19, 35 y 36)</b>		
Títulos y valores	5,913,719,784	4,455,578,181
Intereses por pagar	5,113,710	3,843,093
	<u>5,918,833,494</u>	<u>4,459,421,274</u>
<b>Otros pasivos (Nota 20)</b>	<u>380,152,624</u>	<u>384,971,734</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u>9,786,898,662</u>	<u>8,277,914,613</u>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota 26)</b>		
Capital pagado	1,440,972,402	1,368,131,700
Otras reservas patrimoniales	118,531,266	100,353,446
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	29,343,214	29,343,214
Resultados del ejercicio	345,378,584	243,413,008
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>1,934,225,466</u>	<u>1,741,241,368</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u><u>11,721,124,128</u></u>	<u><u>10,019,155,981</u></u>
<b>Cuentas Contingentes (Nota 28)</b>	<b>(360,397,839)</b>	<b>(291,290,121)</b>
<b>Cuentas de orden (Nota 29)</b>	<b>(13,686,456,640)</b>	<b>(13,018,963,545)</b>

Guillermo Rondón  
Presidente Ejecutivo

Ramona Rivas de De Oleo  
Vicepresidenta Ejecutiva de Administración y Finanzas

Nurkis Lara  
Vicepresidente de Finanzas

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

**BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.****ESTADOS DE RESULTADOS****(Valores en RD\$)****Por los años terminados  
el 31 de diciembre del****2012****2011****Ingresos financieros (Nota 30)**

Intereses y comisiones por créditos

2,785,137,898

2,250,799,197

Intereses por inversiones

79,649,252

22,448,559

---

2,864,787,150

---

2,273,247,756**Gastos financieros (Nota 30)**

Intereses por captaciones

(625,180,010)

(413,528,849)

Intereses y comisiones por financiamiento

(258,213,215)

(294,802,330)

---

(883,393,225)

---

(708,331,179)**Margen financiero bruto**

---

1,981,393,925

---

1,564,916,577

Provisiones para cartera de créditos

(235,539,014)

(96,269,340)

Provisión para inversiones

0

(1,725,013)

---

(235,539,014)

---

(97,994,353)**Margen financiero neto**

---

1,745,854,911

---

1,466,922,224

Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)

7,996,648

1,428,484

**Otros ingresos operacionales (Nota 31)**

Comisiones por servicios

186,866,201

134,544,262

Comisiones por cambio

12,625,700

12,098,925

Ingresos diversos

17,785,454

13,565,180

---

217,277,355

---

160,208,367**Otros gastos operacionales (Nota 31)**

Comisiones por servicios

(18,915,408)

(16,505,871)

Gastos diversos

(1,702,108)

(2,992,825)

---

(20,617,516)

---

(19,498,696)**Gastos operativos**

Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)

(798,498,442)

(720,554,023)

Servicios de terceros

(86,948,670)

(81,131,341)

Depreciación y Amortizaciones

(66,604,985)

(53,963,388)

Otras provisiones

(103,052,063)

(73,797,255)

Otros gastos

(346,717,472)

(337,143,165)

---

(1,401,821,632)

---

(1,266,589,172)**Resultado operacional**

---

548,689,766

---

342,471,207**Otros ingresos (gastos) (Nota 32)**

Otros ingresos

68,114,901

76,011,229

Otros gastos

(102,881,551)

(57,558,430)

---

(34,766,650)

---

18,452,799**Resultado antes de impuesto sobre la renta**

513,923,116

360,924,006

Impuesto sobre la renta (Nota 25)

(150,366,712)

(104,699,787)

**Resultado del período**

---

**363,556,404**

---

**256,224,219****Guillermo Rondón**  
Presidente Ejecutivo**Ramona Rivas de De Oleo**  
Vicepresidente Ejecutiva de Administración y Finanzas**Nurkis Lara**  
Vicepresidente de Finanzas

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

**BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**(Valores en RD\$)**

	<b><u>Por los años terminados</u></b> <b><u>el 31 de diciembre del</u></b>	
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	2,714,267,554	2,160,802,374
Otros ingresos financieros cobrados	73,602,604	9,253,882
Otros ingresos operacionales cobrados	217,277,355	160,208,367
Intereses pagados por captaciones	(623,903,214)	(411,119,957)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(242,256,879)	(261,573,660)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,329,943,716)	(1,138,828,529)
Otros gastos operacionales pagados	(20,617,516)	(19,498,696)
Impuesto Sobre la Renta pagado	(101,914,808)	(107,316,002)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(65,184,986)	(95,444,397)
<b>Efectivo neto provisto por(usado en) las actividades de operación</b>	<b>621,326,394</b>	<b>296,483,382</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Aumento en inversiones	(167,924,805)	(178,093,568)
Créditos otorgados	(7,381,368,923)	(6,855,705,311)
Créditos cobrados	6,345,406,560	5,620,188,403
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(75,404,450)	(101,416,329)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	1,239,751	157,500
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	13,210,000	11,840,000
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>	<b>(1,264,841,867)</b>	<b>(1,503,029,305)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	4,981,212,888	6,047,114,602
Devolución de captaciones	(3,298,998,751)	(5,199,595,442)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	1,083,585,600	865,169,857
Operaciones de fondos pagados	(1,269,240,710)	(755,946,607)
Aportes de Capital	10,272,302	301,310,700
Dividendos pagados	(180,844,608)	(52,376,969)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento</b>	<b>1,325,986,721</b>	<b>1,205,676,141</b>
<b>(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO</b>	<b>682,471,248</b>	<b>(869,782)</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>800,056,721</b>	<b>800,926,503</b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>1,482,527,969</b>	<b>800,056,721</b>

**Guillermo Rondón**  
**Presidente Ejecutivo**

**Ramona Rivas de De Oleo**  
**Vicepresidente Ejecutiva de Administración y Finanzas**

**Nurkis Lara**  
**Vicepresidente de Finanzas**

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



**BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI S. A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**(Valores en RD\$)**

	<u>2012</u>	<u>Por los años terminados el 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>
<b>Cconciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:</b>		
<b>Resultado del Ejercicio</b>	363,556,404	256,224,219
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio neto provisto por(usado en)las actividades de operación:</b>		
<b>Provisiones:</b>		
Cartera de Crédito	235,539,014	96,269,340
Inversiones	0	1,725,013
Bienes recibidos en recuperación de créditos	20,108,491	
Rendimientos por cobrar	81,251,217	58,171,416
Otras provisiones	1,692,355	15,625,839
<b>Liberación de Provisiones:</b>		
Rendimientos por cobrar	(36,199,498)	(30,742,993)
Depreciaciones y amortizaciones	66,604,985	53,963,388
Impuesto Sobre la Renta diferido, neto	(4,850,739)	(1,800,794)
Pérdida (Ganancia) en venta de propiedad, muebles y equipos	(1,068,598)	39,772
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,382,989)	0
Pérdida por descargo de propiedad, muebles y equipos	0	2,954,707
Efecto fluctuación cambiaria, neta	7,996,648	1,428,484
Otros Ingresos (gastos)	(26,474,359)	0
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Rendimientos por cobrar	(76,916,992)	(103,191,500)
Cuentas por Cobrar	(20,015,696)	(20,533,351)
Cargos diferidos	633,471	(721,781)
Activos diversos	427,658	743,794
Intereses por pagar	17,244,132	(35,637,562)
Otros pasivos	(4,819,110)	1,965,391
	<u>257,769,990</u>	<u>40,259,163</u>
<b>Efectivo neto provisto(usado en) las actividades de operación</b>	<b><u>621,326,394</u></b>	<b><u>296,483,382</u></b>

**Guillermo Rondon**  
**Presidente Ejecutivo**

**Ramona Rivas de De Oleo**  
**Vicepresidenta Ejecutiva de Administración y Finanzas**

**Nurkis Lara**  
**Vicepresidenta de Finanzas**

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

**BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.**  
**ESTADOS DE PATRIMONIO NETO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
**(Valores en RD\$)**

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimonial</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
<b>Saldos 31 de Diciembre del 2010</b>	881,372,290	87,542,235	29,343,214	237,825,679	1,236,083,418
Transferencia de resultados acumulados	0	0	237,825,679	(237,825,679)	0
Aportes de Capital Efectivo (Nota 26)	301,310,700	0	0	0	301,310,700
Dividendos Pagados (Notas 26 y 40)					
Efectivo	0	0	(52,376,969)	0	(52,376,969)
Acciones	185,448,710	0	(185,448,710)	0	0
Resultado del Ejercicio	0	0	0	256,224,219	256,224,219
Transferencia a otras reservas (Nota 26)	0	12,811,211	0	(12,811,211)	0
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>1,368,131,700</b>	<b>100,353,446</b>	<b>29,343,214</b>	<b>243,413,008</b>	<b>1,741,241,368</b>
Transferencia de resultados acumulados	0	0	243,413,008	(243,413,008)	0
Aportes de Capital Efectivo (Nota 18)	10,272,302	0	0	0	10,272,302
Dividendos Pagados (Notas 16 y 40)					
Efectivo	0	0	(180,844,608)	0	(180,844,608)
Acciones	62,568,400	0	(62,568,400)	0	0
Resultado del Ejercicio	0	0	0	363,556,404	363,556,404
Transferencia a otras reservas (Nota 26)	0	18,177,820	0	(18,177,820)	0
<b>Saldos 31 de Diciembre del 2012</b>	<b>1,440,972,402</b>	<b>118,531,266</b>	<b>29,343,214</b>	<b>345,378,584</b>	<b>1,934,225,466</b>

**Guillermo Rondón**  
**Presidente Ejecutivo**

**Ramona Rivas de De Oleo**  
**Vicepresidente Ejecutiva de Administración y Finanzas**

**Nurkis Lara**  
**Vicepresidente de Finanzas**

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

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

---

**1. Entidad**

El Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A., es una entidad financiera organizada de acuerdo con las leyes de la República Dominicana, constituida el 17 de julio del 1997, con el objetivo de ofrecer servicios bancarios al sector de la micro, pequeña y mediana empresa.

El Banco tiene su Sede en la Avenida Pedro Henríquez Ureña No. 78, Santo Domingo, República Dominicana y al 31 de diciembre del 2012 cuenta con 988 empleados.

El Banco ofrece servicios de acuerdo a las operaciones de un banco de ahorro y crédito, conforme se establece en el Artículo 42 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02. Sus principales actividades son las de conceder préstamos y captación de depósitos.

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus Reglamentos, las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y las circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El detalle de los principales ejecutivos es:

<b>Nombre</b>	<b>Posición</b>
Guillermo Rondón	Presidente Ejecutivo
Ramona Rivas de De Oleo	Vicepresidente Ejecutivo de Administración y Finanzas
Francisco de la Rosa	Vicepresidente de Negocios
Nurkis Lara	Vicepresidente de Finanzas
Iris Villalona	Vicepresidente de Auditoría
Luis A. Beltré	Vicepresidente de Operaciones
Rafael Danilo Martínez	Vicepresidente de Gestión Humana
Alexis Rafael Morillo	Vicepresidente de Tecnología

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el Banco mantiene sucursales y cajeros automáticos en centros de negocios personales en toda la zona metropolitana de Santo Domingo y provincias del país, según se indica a continuación:

	<u>2012</u>			<u>2011</u>		
	<u>Oficinas</u>	<u>Automáticos</u>	<u>Total</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Automáticos</u>	<u>Total</u>
Zona Metropolitana	12	1	13	10	1	11
Interior del País	<u>36</u>	<u>0</u>	<u>36</u>	<u>36</u>	<u>0</u>	<u>36</u>
	48	1	49	46	1	47
	==	==	===	==	==	==

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 06 de Marzo del 2013 por la gerencia del Banco.

## **2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad**

### **a) Base Contable de los Estados Financieros**

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

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

### **b) Principales Estimaciones Utilizadas**

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 e impuesto sobre la renta diferido. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

### **c) Instrumentos Financieros**

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

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

### **d) Inversiones**

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

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

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

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

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

---

porcentajes de pérdidas y constitución sobre la base del régimen transitorio. Para las inversiones financieras se consideran además, las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si existiere. De no existir mercado secundario, se considera sobre la base de ciertos supuestos utilizando técnicas de valor presente.

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

***e) Inversiones en Acciones***

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el Banco no posee inversiones en acciones.

***f) Cartera de Crédito y Provisión para 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 intereses de créditos a tarjetahabientes, el Banco considera como base del cálculo el saldo del capital correspondiente.

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menos de “C” independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de “C” 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 mediante el cual se considera el total de capital como vencido, cuando una de las cuotas del total del crédito ha caído en esta condición.

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

La estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su solvencia y morosidad, a ser efectuado por el Banco mensualmente sobre la base de la calificación trimestral de cada deudor. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias. El monto de las provisiones deberá ser igual o superior a las provisiones requeridas en base al 100% de los requerimientos de provisiones.

Como medida transitoria para la evaluación de la cartera, la Superintendencia de Bancos dispuso que las entidades de intermediación financiera, no consideren hasta el 31 de diciembre del 2009 el análisis de flujo de efectivo como el aspecto central de la clasificación del deudor y tomará el

historial de pago como factor que pudiera mejorar la clasificación de riesgo deudor. Esta disposición fue extendida hasta el 30 de junio del 2013, según lo establece la circular 001/11.

#### **Provisión para Rendimientos por Cobrar**

La provisión para rendimientos vigentes por cobrar es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo, microempresa e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, vigente a partir de enero del 2005.

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

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

#### ***Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses financieros***

Las diferencias de cambio se suspenden para los créditos con categoría de riesgo D y E.

El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de crédito vencida a más de 90 días.

#### ***Tipificación de las garantías***

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

#### ***Polivalentes***

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

#### ***No Polivalentes***

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

Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior de 12 meses para los bienes muebles y un plazo no mayor de 18 meses para los bienes inmuebles.

#### **g) *Valuación de la Propiedad, Muebles y Equipos y el Método de Depreciación Utilizado***

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

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

---

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

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

<b>Categoría</b>	<b>Vida Útil Estimada</b>	<b>Método</b>
Mobiliarios y equipos	5-10 años	Línea recta
Equipos de transporte	5 años	Línea recta
Equipos de cómputos	4 años	Línea recta
Otros muebles y equipos	7 años	Línea recta

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

**h) Bienes Realizables y adjudicados**

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

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

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

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

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

**i) Cargos Diferidos**

Sólo se permiten aquellos cargos diferidos que cumplan con los criterios de identificabilidad, control sobre el recurso en cuestión y beneficios económicos futuros según las Normas Internacionales de Información Financiera. Los cargos diferidos incluyen saldo a favor de impuesto sobre la renta diferido y otros pagos adelantados, los cuales son amortizados bajo el método de línea recta en el plazo que el Banco recibirá el servicio pagado.

**j) Intangibles**

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

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

**k) Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras**

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

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

---

mantenidas por el Banco, se incluyen en los resultados corrientes. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$40.2612 y RD\$38.7243 en relación con el dólar y de RD\$53.0763 y RD\$50.1054, en relación con el Euro.

***l) Costo de Beneficios de Empleados***

***Bonificación***

El Banco concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a acuerdos de trabajo y a un porcentaje sobre las ganancias obtenidas antes de dichas compensaciones, de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país.

***Plan de Pensiones***

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

***Indemnización por Cesantía***

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

***Otros Beneficios***

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

***m) Valores en Circulación***

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

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

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



**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

---

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

*Instrumentos Financieros a Corto Plazo*

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, son valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en el estado de situación financiera del Banco. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización.

**n) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos**

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

**o) Provisiones**

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

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

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

**p) Impuesto sobre la Renta**

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye el impuesto corriente y el diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta, es reconocido en los estados de resultados. El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones.

El Banco reconoce el impuesto sobre la renta diferido que resulta de la diferencia entre las bases para la contabilización de ciertas transacciones a los fines fiscales y aquellas establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y/o Normas Internacionales de Información Financiera.

**q) Baja en un Activo Financiero**

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

***r) Deterioro del Valor de los Activos de larga vida***

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

***s) Contingencias***

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

Los castigos de préstamos están constituidos por las operaciones, mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden, de forma tal que dichos castigos, en la medida que los riesgos de los créditos respectivos están correctamente provisionados, no debieran producir mayores efectos sobre los resultados de las entidades de intermediación financiera. Entre las cuentas contingentes están las fianzas, avales y cartas de créditos entre otras y la provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, conforme a la clasificación otorgada a la cartera de crédito correlativa y a la garantía admisible a los fines del cálculo de la provisión.

***t) Distribución de Dividendos y Utilidad por Acciones***

El Banco mantiene 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 Número 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en fecha 05 de diciembre del 2001, la cual dispone que el monto máximo de dividendos a ser distribuidos a los accionistas, no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos.

***u) Diferencias significativas con NIIF***

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

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

- ii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación:
- *Bienes muebles*: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
  - *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

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

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

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

- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del estado de situación financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ser adjudicado sean transferidas y aplicadas a dicho bien. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión, cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.
- vii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- viii) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito son reconocidos como ingresos cuando se generan, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

- ix) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas..
- x) El Manual de Contabilidad emitido y aprobado por la Superintendencia de Bancos clasifica como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de información financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras y las mejoras a propiedades arrendadas sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- xii) 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.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad del Banco y las Normas Internacionales de Información Financiera no han sido cuantificados.

**4. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario**

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
<b>Activos</b>	<b>US\$</b>	<b>RD\$</b>	<b>US\$</b>	<b>RD\$</b>
Fondos disponibles	1,486,128	59,833,300	1,468,008	56,847,582
Inversiones	253,532	10,207,497	253,455	9,814,868
Cartera de Créditos	13,012,432	523,896,127	11,735,160	454,435,856
Cuentas por cobrar	72,857	2,933,292	---	---
Otros activos	12,293	494,929	---	---
	<b>14,837,242</b>	<b>597,365,145</b>	<b>13,456,623</b>	<b>521,098,306</b>
	=====	=====	=====	=====
<b>Pasivos</b>				
Fondos tomados a préstamo	(6,125,045)	(246,601,632)	(7,020,924)	(271,880,307)
Otros pasivos	( 63,947)	(2,574,596)	---	---
	<b>(6,188,992)</b>	<b>(249,176,228)</b>	<b>(7,020,924)</b>	<b>(271,880,307)</b>
	=====	=====	=====	=====
Posición Larga(corta) de moneda extranjera	<b>8,648,250</b>	<b>348,188,917</b>	<b>6,435,699</b>	<b>249,217,999</b>
	=====	=====	=====	=====

La tasa usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera, fue de RD\$40.2612 y RD\$38,7243 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, respectivamente.

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

**5. Fondos Disponibles**

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Fondos disponibles:		
Caja (a)	117,657,203	94,049,630
Banco Central de la República Dominicana	712,040,883	526,656,307
Bancos del país (b)	590,686,103	140,583,332
Bancos Extranjeros (c)	19,170,153	14,092,952
Otras Disponibilidades	<u>42,973,627</u>	<u>24,674,500</u>
	<b><u>1,482,527,969</u></b>	<b><u>800,056,721</u></b>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el encaje legal requerido es de RD\$754,304,658 y RD\$546,587,958. A esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total para cobertura para este propósito de RD\$770,359,309 y RD\$557,000,000 el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

(a) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, dentro de este balance existe un importe de US\$214,327 y US\$193,677.

(b) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, dentro de este balance existe un importe de US\$795,656 y US\$910,401.

(c) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, este balance está compuesto por US\$476,145 y US\$363,930.

**7. Inversiones**

Las inversiones consisten de:

<b>Tipo de Inversión</b>	<b>Emisor</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>Tasa de Interés</b>	<b>Vencimiento</b>
		<b><u>31-12-2012</u></b>	<b><u>31-12-2011</u></b>	<b><u>Promedio Ponderada</u></b>	
Inversiones:					
Otras Inversiones en instrumentos de deuda:					
Bonos	Ministerio de Hacienda	---	249,682,629	12.61%	3 años
Certificados financieros	Citibank, N. A. (a) (corresponde a US\$253,529)	10,207,394	9,814,675	0.03%	Indefinido
Certificados financieros	Banco Central de la R. D.	---	202,700,000	6.75%	3 días
Over Night	Banco Central de la R. D.	55,000,000	---	5.00%	02-01-13
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	97,900,833	---	5.25%	02-01-13
Certificado Inversión Título	Banco Central de la R. D.	9,911,411	---	7.50%	29-01-13
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	47,917,074	---	7.80%	06-02-13
Letras	Banco Central de la R. D.	19,711,266	---	8.50%	06-02-13
	Banco Central de la R. D.	9,771,990	---	6.00%	15-02-13

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	80,400,390	---	6.50%	19-02-13
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	29,303,834	---	8.50%	22-02-13
Título	Banco Central de la R. D.	20,428,100	---	6.25%	29-03-13
Título	Banco Central de la R. D.	54,050,750	---	7.50%	19-07-13
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	24,872,277	---	8.50%	07-03-13
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	24,872,277	---	8.00%	12-03-13
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	30,518,017	---	8.00%	12-03-13
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	7,643,202	---	9.00%	12-03-13
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	13,908,001	---	8.00%	19-03-13
Título	Banco Central de la R. D.	35,831,486	---	8.00%	19-03-13
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	19,507,735	---	9.75%	14-04-13
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	19,507,735	---	9.75%	16-04-13
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	9,538,258	---	9.60%	04-03-13
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	<u>9,320,079</u>	---	9.60%	04-03-13
Total		630,122,109	462,197,304		
Rendimiento por cobrar sobre inversiones (a)		<u>21,428,324</u>	<u>15,381,676</u>		
Total		651,550,433	477,578,980		
Provisión para inversiones		<u>(660,441)</u>	<u>(4,660,440)</u>		
<b>Total</b>		<b><u>650,889,992</u></b>	<b><u>472,918,540</u></b>		
		=====	=====		

(a) Incluye US\$3 en el 2012.

**8. Cartera de Créditos**

a) *Por tipo de créditos*

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
<u>Créditos comerciales</u>		
Préstamos (Incluye US\$12,351,636 en el 2012 y US\$11,199,691 en el 2011)	<u>3,112,867,969</u>	<u>2,868,133,358</u>
<u>Créditos a la Microempresa</u>		
Préstamos	<u>3,207,183,190</u>	<u>2,991,880,874</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales (Incluye US\$421,519 en el 2012 y US\$401,227 en el 2011)	<u>101,782,582</u>	<u>86,200,227</u>

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Préstamos de consumo	<u>2,057,713,429</u>	<u>1,628,390,463</u>
	<u>2,159,496,011</u>	<u>1,714,590,690</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	<u>787,343,223</u>	<u>763,356,042</u>
	9,266,890,393	8,337,960,964
Rendimientos por cobrar (Incluye US\$228,436 y US\$134,242, en el 2012 y 2011, respectivamente)	307,767,720	236,897,376
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(457,298,995)</u>	<u>(272,415,075)</u>
Total	<b><u>9,117,359,118</u></b>	<b><u>8,302,443,265</u></b>
	=====	=====

Los créditos en su mayoría cuentan con garantía hipotecaria o prendaria. Los mismos tienen vencimiento entre tres (3) meses y cuarenta (40) meses para los créditos comerciales e hipotecarios, con una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos (RD\$) que va desde 14% hasta 32% y de un 18% hasta 38% en el 2012 y 2011, respectivamente, y en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) de un 9% y 12% en el 2012 y 8% y 10% en el 2011, respectivamente, sobre el saldo insoluto del préstamo. Las tarjetas de crédito generan una tasa de interés mensual que van desde 4% hasta 8% en el 2012 y 2011, respectivamente.

b) Condición de la cartera de créditos

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
<b>Créditos Comerciales:</b>		
Vigentes	3,189,834,128	2,833,724,787
Reestructurada	17,628,682	10,915,915
Vencida		
- De 31 a 90 días	16,024,823	8,043,542
- Por más de 90 días	39,385,491	12,647,709
En cobranza judicial	<u>0</u>	<u>2,801,405</u>
Subtotal	<u>3,262,873,124</u>	<u>2,868,133,358</u>
<b>Créditos a la Microempresa:</b>		
Vigentes	2,893,895,355	2,858,410,824
Reestructurada	8,355,031	7,904,807
Vencida		
- De 31 a 90 días	12,496,287	12,010,794
- Por más de 90 días	141,294,862	112,576,588
En cobranza judicial	<u>1,136,500</u>	<u>977,861</u>
Subtotal	<u>3,057,178,035</u>	<u>2,991,880,874</u>
<b>Créditos de Consumo:</b>		
Vigente	2,108,686,251	1,675,796,236
Reestructurada	893,205	753,564

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

Vencida:		
- De 31 a 90 días	4,322,305	2,772,128
- Por más de 90 días	45,594,250	35,237,628
En cobranza judicial	<u>0</u>	<u>31,134</u>
Subtotal	<u>2,159,496,011</u>	<u>1,714,590,690</u>
Créditos Hipotecarios:		
Vigente	767,196,968	757,626,339
Reestructurada	570,861	---
Vencida:		
- De 31 a 90 días	71,410	44,937
- Por más de 90 días	6,356,979	4,890,996
En cobranza judicial	<u>13,147,005</u>	<u>793,770</u>
Subtotal	<u>787,343,223</u>	<u>763,356,042</u>
Rendimientos por cobrar:		
Vigentes	261,650,482	204,551,205
Vencida:		
- De 31 a 90 días	4,557,835	2,726,251
- Por más de 90 días	<u>41,559,403</u>	<u>29,619,920</u>
	<u>307,767,720</u>	<u>236,897,376</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(457,298,995)</u>	<u>(272,415,075)</u>
	<b><u>9,117,359,118</u></b>	<b><u>8,302,443,265</u></b>

c) Por tipo de garantía:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Con garantías polivalentes (1)	3,792,332,340	3,783,537,508
Con garantías no polivalentes (2)	504,638,183	64,834,932
Sin garantías (3)	<u>4,969,919,870</u>	<u>4,489,588,524</u>
	9,266,890,393	8,337,960,964
Rendimientos por cobrar	307,767,720	236,897,376
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(457,298,995)</u>	<u>(272,415,075)</u>
	<b><u>9,117,359,118</u></b>	<b><u>8,302,443,265</u></b>

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



**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

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

d) Por origen de los fondos:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Propios	6,861,482,908	5,746,898,365
Otros organismos Internacionales	2,165,407,485	1,941,062,599
Otros organismos Nacionales	<u>240,000,000</u>	<u>650,000,000</u>
	9,266,890,393	8,337,960,964
Rendimientos por cobrar	307,767,720	236,897,376
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(457,298,995)</u>	<u>(272,415,075)</u>
	<b>9,117,359,118</b>	<b>8,302,443,265</b>
	=====	=====

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	1,706,853,701	2,636,507,364
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	3,633,706,725	3,346,475,788
Largo plazo (mayor de tres años)	<u>3,926,329,967</u>	<u>2,354,977,812</u>
	9,266,890,393	8,337,960,964
Rendimientos por cobrar	307,767,720	236,897,376
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(457,298,995)</u>	<u>(272,415,075)</u>
	<b>9,117,359,118</b>	<b>8,302,443,265</b>
	=====	=====

f) Por sectores económicos:

Agricultura, ganadería, pesca, caza y silvicultura	1,135,266,272	1,024,490,396
Industrias Manufactureras	475,936,219	543,557,443
Construcción	442,470,403	409,886,390
Comercio al por mayor y menor, etc.	2,740,254,293	2,616,703,479
Enseñanza	179,519,179	71,694,929
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	1,346,604,792	1,193,681,594
Consumo	2,159,496,012	1,714,590,690
Hipotecario	<u>787,343,223</u>	<u>763,356,043</u>
	9,266,890,393	8,337,960,964
Rendimientos por cobrar	307,767,720	236,897,376
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(457,298,995)</u>	<u>(272,415,075)</u>
	<b>9,117,359,118</b>	<b>8,302,443,265</b>
	=====	=====

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

**10. Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar consisten en:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Cuentas a recibir diversas:		
Comisiones por cobrar	20,346,654	21,672,257
Anticipos a proveedores	3,526,725	3,274,994
Cuentas por cobrar al personal	1,337,029	1,019,641
Gastos por recuperar	38,822,908	15,789,956
Depósitos en garantía	10,241,116	8,101,150
Otras cuentas por cobrar (a)	<u>4,981,192</u>	<u>9,381,930</u>
	<b><u>79,255,624</u></b>	<b><u>59,239,928</u></b>
	=====	=====

(a) incluye US\$72,857 en el 2012.

**11. Bienes recibidos en recuperación de créditos**

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten de:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	139,736,800	111,363,510
Provisión por bienes recibidos en recuperación de Créditos	<u>(77,206,454)</u>	<u>(52,146,329)</u>
	<b><u>62,530,346</u></b>	<b><u>59,217,181</u></b>
	=====	=====

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad, es como sigue:

	<b>2012</b>		<b>2011</b>	
	<b><u>Monto RD\$</u></b>	<b><u>Provisión RD\$</u></b>	<b><u>Monto RD\$</u></b>	<b><u>Provisión RD\$</u></b>
<u>Hasta 40 meses:</u>				
Bienes recibidos en recuperación de créditos	114,981,315	(55,060,480)	<u>96,162,303</u>	<u>(40,437,379)</u>
<u>Con más de 40 meses:</u>				
Bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>24,755,485</u>	<u>(22,145,974)</u>	<u>15,201,207</u>	<u>(11,708,950)</u>
Total	<b><u>139,736,800</u></b>	<b><u>(77,206,454)</u></b>	<b><u>111,363,510</u></b>	<b><u>(52,146,329)</u></b>
	=====	=====	=====	=====

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

**13. Propiedades, muebles y equipos**

	<b>2012</b>						
	<b>Terrenos</b>	<b>Edificaciones</b>	<b>Muebles y Equipos</b>	<b>Equipos de Transporte</b>	<b>Mejoras en Propiedades Arrendadas</b>	<b>Diversos y Construcción en Proceso(a)</b>	<b>Total</b>
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2012	882,670	19,101,130	236,302,549	9,332,313	35,874,700	85,703,987	387,197,349
Adquisiciones	---	3,265,000	52,960,811	2,278,544	---	16,900,095	75,404,450
Retiros	---	---	(1,297,843)	---	---	---	(1,297,843)
Ajustes	---	---	270,355	---	(69,055)	(3,770,944)	(3,569,644)
Transferencias	---	---	31,142	---	46,954,218	(46,985,360)	---
Descargo de activos totalmente depreciados	---	---	(23,404,335)	(3,722,488)	(13,041,801)	---	(40,168,624)
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2012	<u>882,670</u>	<u>22,366,130</u>	<u>264,862,679</u>	<u>7,888,369</u>	<u>69,718,062</u>	<u>51,847,778</u>	<u>417,565,688</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2012	---	(3,673,120)	(94,249,165)	(6,384,140)	(16,662,359)	---	(120,968,784)
Gasto de Depreciación	---	(959,529)	(51,120,508)	(1,902,226)	(12,622,723)	---	(66,604,986)
Retiros	---	---	769,898	---	---	---	769,898
Ajustes	---	---	(320,614)	(39,399)	---	---	(360,013)
Descargo de activos totalmente depreciados	---	---	23,404,335	3,722,488	13,041,801	---	40,168,624
Valor al 31 de diciembre del 2012	---	(4,632,649)	(121,516,054)	(4,603,277)	(16,243,281)	---	(146,995,261)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2012	<u><b>882,670</b></u>	<u><b>17,733,481</b></u>	<u><b>143,346,625</b></u>	<u><b>3,285,092</b></u>	<u><b>53,474,781</b></u>	<u><b>51,847,778</b></u>	<u><b>270,570,427</b></u>
	<b>2011</b>						
	<b>Terrenos</b>	<b>Edificaciones</b>	<b>Muebles y Equipos</b>	<b>Equipos de Transporte</b>	<b>Mejoras en Propiedades Arrendadas</b>	<b>Diversos y Construcción en Proceso(a)</b>	<b>Total</b>
Valor Bruto al 1ro. de enero	882,670	18,215,347	195,124,720	10,606,747	27,772,479	70,485,193	323,087,156
Adquisiciones	---	885,783	65,432,156	---	---	35,098,390	101,416,329
Retiros	---	---	(572,744)	---	---	---	(572,744)
Transferencias	---	---	728,604	---	16,489,018	(17,217,622)	---
Otros	---	---	(292,733)	---	---	(2,661,974)	(2,954,707)
Descargo de activos totalmente depreciados	---	---	(24,117,454)	(1,274,434)	(8,386,797)	---	(33,778,685)
Valor Bruto al 31 de diciembre	<u>882,670</u>	<u>19,101,130</u>	<u>236,302,549</u>	<u>9,332,313</u>	<u>35,874,700</u>	<u>85,703,987</u>	<u>387,197,349</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero	---	(2,762,352)	(75,054,081)	(5,245,843)	(18,097,277)	---	(101,159,553)
Gasto de Depreciación	---	(910,768)	(43,688,010)	(2,412,731)	(6,951,879)	---	(53,963,388)
Retiros	---	---	375,472	---	---	---	375,472
Descargo de activos totalmente depreciados	---	---	24,117,454	1,274,434	8,386,797	---	33,778,685
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	---	(3,673,120)	(94,249,165)	(6,384,140)	(16,662,359)	---	(120,968,784)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de Diciembre	<u><b>882,670</b></u>	<u><b>15,428,010</b></u>	<u><b>142,053,384</b></u>	<u><b>2,948,173</b></u>	<u><b>19,212,341</b></u>	<u><b>85,703,987</b></u>	<u><b>266,228,565</b></u>

(a) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde principalmente a construcción en proceso para el acondicionamiento de varias sucursales ubicadas en la Zona Metropolitana e interior del país.

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

**14. Otros Activos**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
a) Cargos diferidos:		
Impuesto Sobre la Renta Diferido (Nota 25)	33,147,426	28,257,861
Otros Cargos Diferidos		
Anticipo Impuesto sobre la renta	---	---
Seguros pagados por anticipado	4,912,620	8,806,803
Otros gastos pagados por anticipado	<u>8,556,720</u>	<u>10,185,573</u>
	<u>46,616,766</u>	<u>47,250,237</u>
b) Activos diversos		
Papelería y otros materiales	7,881,542	8,488,163
Otros bienes diversos	---	<u>2,321,813</u>
	<u>7,881,542</u>	10,809,976
Partidas por imputar (a)	<u>3,492,344</u>	<u>991,568</u>
	<u>11,373,886</u>	<u>11,801,544</u>
Total	<u><b>57,990,652</b></u>	<u><b>59,051,781</b></u>

\*Esta partida al 31 de diciembre del 2012 y 2011 está debidamente autorizada de parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para su amortización.

(a) incluye US\$12,293 en el 2012.

**15. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos**

	<b><u>2012</u></b>					<b>Total</b>
	<b>Cartera de Créditos</b>	<b>Inversiones</b>	<b>Rendimientos por cobrar</b>	<b>Otros Activos (a)</b>	<b>Operaciones contingentes (b)</b>	<b>RD\$</b>
Saldos al 1 enero del 2012	235,870,832	4,660,440	36,544,243	52,146,329	6,155,942	335,377,786
Constitución de provisiones	235,539,014	---	81,251,217	20,108,491	1,692,355	338,591,077
Castigos contra provisiones	(67,407,633)	---	(27,504,344)	---	---	(94,911,977)
Liberación de provisiones (c)	---	---	(36,199,498)	---	---	(36,199,498)
Transferencia de provisiones de inversiones de rendimientos y otros activos a cartera	9,968,175	(3,999,999)	(2,657,653)	(3,310,523)	---	---
Transferencia de provisiones de cartera a provisiones para BRRC	(8,262,157)	---	---	8,262,157	---	---
Transferencia de provisiones de operaciones contingentes a cartera	<u>156,799</u>	---	---	---	<u>(156,799)</u>	---
Saldos al 31 de diciembre del 2012	405,865,030	660,441	51,433,965	77,206,454	7,691,498	542,857,388
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2012 (d)	<u>307,488,978</u>	<u>102,074</u>	<u>51,302,918</u>	<u>76,855,086</u>	<u>7,572,402</u>	<u>443,321,458</u>
Exceso (deficiencia)	<u><b>98,376,052</b></u>	<u><b>558,367</b></u>	<u><b>131,047</b></u>	<u><b>351,368</b></u>	<u><b>119,096</b></u>	<u><b>99,535,930</b></u>

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

	<u>2011</u>					<b>Total RD\$</b>
	<b>Cartera de Créditos</b>	<b>Inversiones</b>	<b>Rendimientos por cobrar</b>	<b>Otros Activos (a)</b>	<b>Operaciones contingentes (b)</b>	
Saldos al 1 enero del 2011	220,593,579	2,849,501	38,161,725	34,071,264	6,914,811	302,590,880
Constitución de provisiones	96,269,340	1,725,013	58,171,416	14,179,592	1,446,247	171,791,608
Castigos contra provisiones	(74,952,235)	---	(31,985,707)	(1,323,767)	---	(108,261,709)
Liberación de provisiones (c)	---	---	(30,742,993)	---	---	(30,742,993)
Transferencia de provisión de cartera a provisión para BRRC por adjudicación	(8,451,084)	---	---	8,451,084	---	---
Transferencias de provisiones	<u>2,411,232</u>	<u>85,926</u>	<u>2,939,802</u>	<u>(3,231,844)</u>	<u>(2,205,116)</u>	<u>---</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	<u>235,870,832</u>	<u>4,660,440</u>	<u>36,544,243</u>	<u>52,146,329</u>	<u>6,155,942</u>	<u>335,377,786</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2011 (d)	235,870,832	4,660,440	36,544,243	52,146,329	6,155,942	335,377,786
Exceso (deficiencia)	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>

(a) La provisión de otros activos corresponde a bienes recibidos en recuperación de créditos.

(b) Esta provisión se incluye en otros pasivos, ver Nota 20.

(c) Corresponde a la liberación de provisión de rendimientos por cobrar con una antigüedad mayor a 90 días y provisionadas en un 100%, los cuales fueron cobrados posteriormente.

(d) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la provisión para activos riesgosos es reconocida en los estados financieros de acuerdo al resultado de la autoevaluación de activos realizada al 31 de diciembre del 2012 y 2011, según lo establece el instructivo para el proceso de evaluación de activos en régimen permanente.

**16. Obligaciones con el público**

Las obligaciones con el público consisten de:

	<b>Moneda Nacional RD\$ <u>2012</u></b>	<b>Tasa Promedio Ponderada <u>2012</u></b>	<b>Moneda Nacional RD\$ <u>2011</u></b>	<b>Tasa Promedio Ponderada <u>2011</u></b>
<b>a) Por Tipo</b>				
De Ahorro	<u>675,480,351</u>	2.00%	<u>542,869,210</u>	4%
<b>b) Por sector</b>				
Sector Privado no financiero	<u>675,480,651</u>		<u>542,869,210</u>	
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>				
0-15 días	<u>675,480,351</u>		<u>542,869,210</u>	

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	<u>2012</u>			<b>Total</b>
	<b>Cuentas Inactivas</b>	<b>Fondos Embargados</b>	<b>Cientes Fallecidos</b>	
Obligaciones con el Público:				
De Ahorro	<u>11,364,889</u>	<u>3,148,833</u>	<u>413,599</u>	<u>14,927,321</u>

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

	<u>2011</u>			
Obligaciones con el Público:				
De Ahorro	<u>10,170,237</u>	<u>1,208,732</u>	<u>358,278</u>	<u>11,737,247</u>
	<u>10,173,237</u>	<u>1,208,732</u>	<u>358,278</u>	<u>11,737,247</u>
	=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones con el público incluyen montos por cuentas inactivas:

	<u>2012</u>		
	<u>Plazo de tres (3) a 10 años</u>	<u>Plazo a más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Obligaciones con el público			
De ahorro	<u>513,966</u>	<u>10,850,923</u>	<u>11,364,889</u>
	=====	=====	=====

	<u>2011</u>		
Obligaciones con el público			
De ahorro	<u>9,947,607</u>	<u>222,630</u>	<u>10,170,237</u>
	=====	=====	=====

**17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior:**

Los depósitos de instituciones financieras del país se detallan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>a) Por tipo</b>		
A plazo	294,458,772	202,997,379
Intereses por pagar	<u>252,855</u>	<u>311,393</u>
	<u>294,711,627</u>	<u>203,308,772</u>
	=====	=====
<b>b) Por plazo de vencimiento</b>		
De 0 a 15 días	25,000,000	34,477,940
De 16 a 30 días	168,109,571	31,500,528
De 31 a 60 días	64,047,946	---
De 61 a 90 días	16,101,255	135,000,000
De 91 a 180 días	1,200,000	2,018,911
De 181 a 360 días	20,000,000	---
Intereses por pagar	<u>252,855</u>	<u>311,393</u>
	<u>294,711,627</u>	<u>203,308,772</u>
	=====	=====

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

	<u>2012</u>		<u>Total</u> <u>RD\$</u>
	<u>Moneda Nacional</u> <u>RD\$</u>	<u>Tasa Promedio</u> <u>Ponderada</u> <u>Anual</u>	
<b>c) Por tipo de moneda</b>			
A Plazo	294,458,772	6.18%	294,458,772
Intereses por pagar	<u>252,855</u>	<u>---</u>	<u>252,855</u>
	<b><u>294,711,627</u></b>	<b><u>6.18%</u></b>	<b><u>294,711,627</u></b>
	=====	=====	=====
	<u>2011</u>		
A Plazo	202,997,379	11.04%	202,997,379
Intereses por pagar	<u>311,393</u>	<u>---</u>	<u>311,393</u>
	<b><u>203,308,772</u></b>	<b><u>11.04%</u></b>	<b><u>203,308,772</u></b>
	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los depósitos de instituciones financieras del país no incluyen montos restringidos.

**18. Fondos tomados a préstamo**

Los fondos tomados a préstamo se detallan como sigue:

<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldos RD\$</u>	
					<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>1) Instituciones Financieras del país:</b>						
Banco Dominicano del Progreso, S. A. Banco Múltiple	Línea de Crédito	Sin garantía	11%	2012	---	100,000,000
Banco de Reservas de la República Dominicana Banco Múltiple	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	13%	2013	---	150,000,000
Banco de Reservas de la República Dominicana Banco BHD, S.A. Banco Múltiple	Línea de Crédito	Sin garantía	14%	2012	---	400,000,000
Banco Popular Dominicano, S. A.	Línea de Crédito	Sin garantía	9.10%	2013	40,000,000	---
					<u>200,000,000</u>	<u>---</u>
					<u>240,000,000</u>	<u>650,000,000</u>
<b>2) Instituciones Financieras del exterior:</b>						
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Ver descripción (a)	Sin garantía	6.408%	2005-2018	97,185,935	109,055,374

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

Banco Europeo de Inversiones (BEI)	de Ver descripción (b)	Sin garantía	11.11%	2005-2017	103,500,000	124,200,000
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	de Ver descripción (c)	Sin garantía	2%	2006-2013	11,596,206	22,971,633
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	de Ver descripción (d)	Sin garantía	11.41%	2005-2018	318,685,714	371,800,000
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	de Ver descripción (e)	Sin garantía	10.59%	2010-2018	177,033,162	197,469,882
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	de Ver descripción (f)	Sin garantía	5.59%	2010-2018	141,056,283	154,277,611
Triodos Investment Management	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	12.31%	2010-2013	160,000,000	160,000,000
Instituto de Crédito Oficial (ICO-AECID)	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	12.0%	2010-2020	---	154,140,000
LOCFUND	Préstamos obtenidos por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	14.47%	2008-2013	8,838,275	26,514,825
		Sin garantía	14.47%	2011-2014	17,406,947	26,110,420
OIKOCREDIT	Préstamos obtenidos por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	9.50%	2008-2013	15,000,000	45,000,000
“ “		Sin garantía	9.50%	2010-2015	48,000,000	64,000,000
“ “		Sin garantía	10.50%	2012-2017	125,000,000	---
Agencia Francesa para el Desarrollo (AFD)	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	9.78%	2010-2017	266,611,500	266,611,500
PROPARCO	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	9.73%	2011-2017	175,000,000	175,000,000
FMO	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	13.52%	2012-2017	468,585,600	---
					<u>2,133,499,622</u>	<u>1,897,151,245</u>

**3)Otras Instituciones:**

Lomé IV

Línea de crédito con intereses capitalizables. Causa interés de 11% anual. Estos recursos están destinados a la operación de pequeñas empresas. De acuerdo



**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

	a los términos del contrato, no podrán otorgarse préstamos por montos superiores al 30% para financiar actividades comerciales, ni más de un 60% para el capital de trabajo.	Sin garantía	11%	2012	31,907,863	31,907,862
FONDOMICRO	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	11%	2011-2012	---	12,000,000
Asociación para el desarrollo de la Micro-empresa, Inc.	Línea de crédito con intereses pagaderos mensualmente. Estos recursos están destinados a los préstamos para pequeñas empresas	Sin garantía	10%	Indefinido	---	3,488
					<u>31,907,863</u>	<u>43,911,350</u>
Intereses por pagar (Incluye US\$207,630 y US\$220,724) en el 2012 y 2011, respectivamente.					<u>112,237,364</u>	<u>96,281,028</u>
<b>Total</b>					<b><u>2,517,644,849</u></b>	<b><u>2,687,343,623</u></b>
					=====	=====

- (a) Corresponde a desembolsos recibidos por US\$2,816,200, como parte del acuerdo de préstamo entre el BEI y el Banco. Dicho préstamo es pagadero anualmente hasta el 2018.

Un detalle de los pagos de capital de estas obligaciones por los próximos años hasta su vencimiento, tomando como base la tasa de cambio al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

2013	15,579,339
2014	15,579,339
2015	15,579,339
2016 en adelante	<u>50,447,918</u>
	<b><u>97,185,935</u></b>
	=====

- (b) Corresponde a desembolsos recibidos como parte del contrato de crédito entre el Banco Europeo de Inversiones (BEI) y el Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A., por un total de €3,000,000 a la tasa en pesos vigente a la fecha en que se reciban los desembolsos, libre de riesgo de cambio. Este préstamo es pagadero a partir de mayo del 2011 y terminará en el 2017. La tasa de interés que causa este préstamo es de 11.11% anual y el mismo está destinado al otorgamiento de créditos a empresas pequeñas por montos individuales no menores a €150 ni superiores a €500,000. Cualquier crédito a ser otorgado vía este proyecto deberá ser aprobado por el Banco Europeo de Inversiones (BEI).

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

---

2013	20,700,000
2014	20,700,000
2015	20,700,000
2016 en adelante	<u>41,400,000</u>
	<b>103,500,000</b>

- (c) En fecha 15 de febrero del 2006, este Banco Europeo de Inversiones (BEI) y el Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A., firmaron un acuerdo de modificación al contrato de financiamiento, firmado entre las partes en fecha 16 de febrero del 1992. Mediante esta modificación las partes acuerdan que las deudas serán pagaderas al tipo de cambio vigente a las fechas que el Banco recibió los desembolsos más el monto de una reserva calculada a un tipo de interés anual del 4% sobre el saldo de la deuda al momento de efectuar los pagos de capital e intereses. El tipo medio de conversión vigente a la fecha del desembolso fue de RD\$17.72.

Banco Europeo de Inversión (BEI):

Préstamo Global III (i)	<b>11,596,206</b>
-------------------------	-------------------

Las condiciones vigentes para dicho préstamo se describen a continuación:

- (i) Corresponde a desembolsos recibidos como parte del contrato de crédito entre el BEI y el Banco por un total de €6,000,000. Dicho préstamo empezó a ser pagado en el 2004 y terminará en el 2013. El mismo está destinado al otorgamiento de créditos por montos individuales no mayores a €500,000 ni menores a €25,000 y tiene las mismas condiciones que el acuerdo anterior.

Un detalle de los vencimientos de capital de estas obligaciones en el próximo año, es como sigue:

2013	<b>11,596,206</b>
------	-------------------

- (d) Corresponde a desembolsos recibidos por RD\$371,800,000, como parte del acuerdo de préstamo entre el BEI y el Banco. Dicho préstamo es pagadero anualmente a partir del 2012 hasta el 2018.

Un detalle de los pagos de capital de estas obligaciones por los próximos años hasta su vencimiento, es como sigue:

2013	53,114,286
2014	53,114,286
2015	53,114,286
2016 en adelante	<u>159,342,856</u>
	<b>318,685,714</b>

- (e) Corresponde a desembolsos recibidos como parte del contrato de crédito entre el Banco Europeo de Inversiones (BEI) y el Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A. por un total de US\$5,312,000 a la tasa en pesos vigente a la fecha en que se reciban los desembolsos, libre de riesgo de cambio. Este préstamo es pagadero anualmente hasta el 2018. La tasa de interés que causa este préstamo es de 10.59% anual y el mismo está destinado al otorgamiento de créditos a pequeñas y medianas empresas en zonas rurales de la República Dominicana. Este préstamo

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

debe ser pagado en siete (7) cuotas anuales iguales y consecutivas de RD\$28,629,983, efectuadas en junio de cada año a partir del 2012.

Un detalle de los vencimientos de capital de estas obligaciones para los próximos años, es como sigue:

2013	28,209,983
2014	28,209,983
2015	28,209,983
2016 en adelante	<u>92,403,213</u>
	<b>177,033,162</b>

- (f) Corresponde a desembolsos recibidos por US\$3,984,000. Como parte del acuerdo de préstamo entre el BEI y el Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A. La tasa de interés que causa este préstamo es de 5.59% anual y el mismo está destinado al otorgamiento de créditos a pequeñas y medianas empresas en zonas rurales de la República Dominicana. Dicho préstamo es pagadero anualmente hasta el 2018.

Un detalle de los pagos de capital de estas obligaciones por los próximos años hasta su vencimiento, tomando como base la tasa de cambio al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

2013	20,039,659
2014	20,039,659
2015	20,039,659
2016 en adelante	<u>80,937,306</u>
	<b>141,056,283</b>

Como parte de los términos establecidos en los contratos de préstamos mantenidos con el BEI que se describen en los incisos (e) y (f), así como con las instituciones LOCFUND y Triodos Bank, se requiere que el Banco cumpla con el envío de ciertos reportes y el mantener las razones financieras, que siguen:

**A. Ratio de Solvencia**

-Mantener un ratio de solvencia, calculado de conformidad con la normativa aplicable y las directrices del Banco Central de la República Dominicana, por encima del 10% y no menos del 11%.

**B. Calidad de la cartera de préstamos**

-Mantener un ratio de provisiones para cartera y rendimientos vencidos a más de 60 y 90 igual o superior a un 65% y de 30 días mayor a 5%.

**C. Ratio de exposición**

-Mantener la Exposición del Banco respecto a la Financiación a Largo Plazo del Acreditado por debajo del 40%.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el Banco cumplió con las referidas razones financieras y la remisión de los reportes requeridos.

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
(Valores en RD\$)

**19. Valores en Circulación**

	<u>En moneda Nacional 2012</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>En moneda Nacional 2011</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>
<b>a) Por tipo</b>				
Bonos	500,000,000	7.47%	500,000,000	11.92%
Certificados Financieros	5,413,719,784	8.04%	3,958,574,042	10.74%
Intereses por pagar	<u>5,113,710</u>	<u>---</u>	<u>3,843,093</u>	<u>---</u>
	5,918,833,494	8.59%	4,462,417,135	10.85%
Costo de emisión por bonos *	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>(2,995,861)</u>	<u>---</u>
	<b><u>5,918,833,494</u></b>	<b><u>8.59%</u></b>	<b><u>4,459,421,274</u></b>	<b><u>10.85%</u></b>
<b>b) Por sector</b>				
Sector privado no financiero	4,779,670,107	8.93%	3,530,499,002	10.54%
Sector financiero	1,134,049,677	8.26%	928,075,040	11.76%
Intereses por pagar	<u>5,113,710</u>	<u>---</u>	<u>3,843,093</u>	<u>---</u>
	<b><u>5,918,833,494</u></b>	<b><u>8.59%</u></b>	<b><u>4,462,417,135</u></b>	<b><u>10.85%</u></b>
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>				
0-15 días	313,680,118	6.94%	330,703,400	10.62%
16-30 días	449,235,040	7.69%	280,828,312	10.33%
31-60 días	800,923,044	6.72%	605,318,201	10.50%
61-90 días	546,951,165	7.13%	729,224,955	10.87%
91-180 días	1,294,113,129	7.11%	882,327,057	10.60%
181-360 días	928,100,569	8.03%	693,851,910	10.18%
Más de un año	1,580,716,719	11.24%	936,320,207	12.21%
Intereses por pagar	<u>5,113,710</u>	<u>---</u>	<u>3,843,093</u>	<u>---</u>
Total	<b><u>5,918,833,494</u></b>	<b><u>8.59%</u></b>	<b><u>4,462,417,135</u></b>	<b><u>10.85%</u></b>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>Afectados en Garantía</u>	<u>Afectados en Garantía</u>
A Plazo	<b><u>451,576,905</u></b>	<b><u>262,982,170</u></b>

En fecha 26 de octubre del 2010, el Banco efectuó una emisión de bonos en el Mercado de Valores de la República Dominicana hasta 5,000 bonos corporativos con valor nominal de RD\$100,000 cada uno, de los cuales se encuentran emitidos 5,000 al 31 de diciembre del 2012 y 2011, respectivamente, a una tasa de interés variable en referencia a la tasa pasiva de la banca múltiple publicada por el Banco Central de la República Dominicana más una prima fija de 3.50% y con vencimiento de tres (3) años a partir de la fecha de emisión.

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

La tasa de interés será revisada cada tres (3) meses a partir de la fecha de emisión y será determinada en base a la tasa promedio ponderada para certificados financieros y/o depósitos a plazo de la banca múltiple publicada por el Banco Central de la República Dominicana el último día laborable de la penúltima semana anterior a la fecha de revisión de la tasa, más una prima de 3.50%.

Los intereses devengados se pagan el día 26 de cada mes mediante cheque, crédito a cuenta o transferencia a favor de la persona inscrita en el registro en el antepenúltimo día anterior a las fechas de pago y por el monto devengado cada mes.

Estos bonos no cuentan con garantías específicas y están respaldados por los activos totales del Banco.

(\*) Corresponden a los costos incurridos en la emisión de bonos en el 2011, los cuales son diferidos y amortizados utilizando el método de interés durante el período de vigencia de los bonos.

**20. Otros Pasivos**

Un detalle de otros pasivos es como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Obligaciones financieras (Incluye US\$6,739 en el 2012)	5,536,289	3,075,689
Acreedores diversos	150,027,554	61,199,902
Provisiones para contingencias	7,691,498	6,155,942
Otras Provisiones (a)	195,697,934	191,688,609
Partidas por imputar (Incluye US\$57,208 en el 2012)	20,333,938	---
Otros créditos diferidos (b)	<u>865,411</u>	<u>122,851,592</u>
Total Pasivos	<b><u>380,152,624</u></b>	<b><u>384,971,734</u></b>

a) En este renglón se incluyen las provisiones por concepto de Impuesto Sobre la Renta por pagar correspondiente al 1% sobre los activos financieros productivos, Impuesto Sobre la Renta Neta Imponible, bonificación, regalía pascual, entre otros.

b) Corresponde básicamente a comisiones cobradas por anticipado en el 2011.

**25. Impuesto Sobre la Renta**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	<u>513,923,116</u>	<u>360,924,006</u>
Más (Menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Impuestos no deducibles	9,364,009	3,936,157
Retenciones remesas al exterior	1,720,257	19,173,853
Sanciones por incumplimiento	1,636,108	
Impuestos Retribuciones Complementarias	178,993	---
Impuestos por pago intereses a instituciones crediticias del exterior	<u>4,149,335</u>	<u>---</u>
	<u>17,048,702</u>	<u>23,110,010</u>
Más(Menos)partidas que provocan diferencias temporales:		
(Ganancia)Pérdida por venta activos fijos Categorías II y III	(1,068,598)	39,772
Exceso (deficiencia) en gastos de depreciación fiscal	4,128,985	1,353,072

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

Deducción provisión para cartera de créditos (a)	---	(305,958)
Provisión para bienes recibidos en recuperación créditos	---	18,075,065
Provisión para operaciones contingentes	---	(758,869)
Provisión para prestaciones laborales	---	(35,762,280)
Ajustes por inflación de otros activos no monetarios	---	(619,569)
Otras partidas no admitidas	---	123,962
Diferencia cambiaria año anterior	---	449,648
Diferencia cambiaria del período	<u>1,200,383</u>	<u>614,524</u>
	<u>4,260,770</u>	<u>(16,790,633)</u>
	<b>535,232,588</b>	<b>367,243,383</b>
	=====	=====

Mediante el Artículo 10 de la Ley No.139-11 se modificó el Artículo 297 del código tributario que establecía el 25% sobre la renta neta gravable, para que en lo adelante la tasa de Impuesto sobre la Renta de las Sociedades sea en base al 29% sobre su renta neta imponible hasta el 2013. Según lo establecido en la Ley 253-12, de fecha 09 de noviembre del 2012, en el 2014 se reducirá la tasa de impuesto a un 28% y a partir del 2015, a un 27%..

Adicionalmente, introdujo un nuevo impuesto mínimo anual del 1% sobre el excedente de RD\$700,000,000 de sus activos financieros productivos, netos de algunas partidas exentas y exime a las instituciones financieras de la obligación de liquidar y pagar el impuesto al total de activos establecidos en la Ley 557-05. (Ver Nota 28). Según lo establecido en la Ley 253-12, de fecha 09 de noviembre del 2012, este impuesto se extendió hasta el 31 de diciembre del 2013.

El Gobierno Dominicano someterá al Congreso Nacional la derogación del Artículo 40 de la Ley No.253-12 que extendió la vigencia del Impuesto a los Activos Financieros Productivos Netos por seis meses hasta el 31 de diciembre del 2013, en interés de que dicho impuesto caduque el 30 de junio del 2013 como fue establecido en la Ley No.139-11.

El gasto de Impuesto Sobre la Renta según se presenta en los estados de resultados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Corriente	155,217,451	106,500,581
Diferido del año	<u>(4,850,739)</u>	<u>(1,800,794)</u>
	<b>150,366,712</b>	<b>104,699,787</b>
	=====	=====

Durante los años 2012 y 2011, el Banco pagó a la Dirección General de Impuestos Internos la suma de RD\$52,444,936 y RD\$13,094,242, respectivamente, por concepto de retenciones del 29% de los dividendos pagados en efectivo a los accionistas. Los montos usados como crédito fiscal en los años 2012 y 2011 fueron a su vez compensados con el gasto de impuesto correspondiente, ya que el mismo fue asumido por el Banco. Estos montos fueron usados para compensar parte del Impuesto Sobre la Renta por pagar de cada uno de esos años.

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

El saldo a pagar del Impuesto Sobre la Renta al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se detalla a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto determinado	155,217,451	106,500,581
Anticipo y crédito fiscal por retención de dividendos	<u>(101,914,808)</u>	<u>(84,628,390)</u>
<b>Impuesto a Pagar (ii)</b>	<b><u>53,302,643</u></b>	<b><u>21,872,191</u></b>

(ii) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el Impuesto Sobre la Renta por pagar se incluye dentro de otras provisiones en el renglón de otros pasivos en los balances generales a esas fechas que se acompañan.

El movimiento del Impuesto Sobre la Renta diferido se presenta como sigue:

	<u>Saldos al Inicio</u>	<u>2012</u> Ajuste del Período	<u>Saldos al Final</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	15,122,435	7,267,437	22,389,872
Provisión para contingencias	1,785,223	445,311	2,230,534
Propiedad, muebles y equipos	11,171,991	(2,993,082)	8,178,909
Diferencia cambiaria	178,212	169,899	348,111
Ajuste	<u>38,826</u>	<u>(38,826)</u>	<u>---</u>
	<b><u>28,296,687</u></b>	<b><u>4,850,739</u></b>	<b><u>33,147,426</u></b>
	=====	=====	=====
		<u>2011</u> Ajuste del Período	<u>Saldos al Final</u>
Provisión para cartera de créditos	76,490	(76,490)	---
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	8,517,816	6,604,619	15,122,435
Provisión para contingencias	1,728,703	56,520	1,785,223
Provisión para prestaciones laborales	8,895,570	(8,895,570)	---
Propiedad, muebles y equipos	7,350,900	3,821,091	11,171,991
Diferencia cambiaria	<u>(112,412)</u>	<u>290,624</u>	<u>178,212</u>
	<b><u>26,457,067</u></b>	<b><u>1,800,794</u></b>	<b><u>28,257,861</u></b>
	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el Impuesto Sobre la Renta diferido se incluye dentro de los cargos diferidos en el renglón de otros activos en los balances generales de esas fechas que se acompañan.

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

**26. Patrimonio neto**

El patrimonio al 31 de diciembre del 2012 y 2011 consiste de:

	<u>Autorizadas</u> <u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Emitidas</u> <u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>
31-12-2012	<b>20,000,000</b>	<b>2,000,000,000</b>	<b>14,409,724</b>	<b>1,440,972,402</b>
31-12-2011	<b>20,000,000</b>	<b>2,000,000,000</b>	<b>13,681,317</b>	<b>1,368,131,700</b>
	=====	=====	=====	=====

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

	<u>2012</u> <u>Cantidad de</u> <u>Acciones</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Participación</u>
<b>Participación Accionaria</b>			
Personas Jurídicas	12,499,258	1,249,925,800	86.74%
Personas Físicas	<u>1,910,466</u>	<u>191,046,602</u>	<u>13.26%</u>
	<b>14,409,724</b>	<b>1,440,972,402</b>	<b>100%</b>
	=====	=====	=====

	<u>2011</u> <u>Cantidad de</u> <u>Acciones</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Participación</u>
<b>Participación Accionaria</b>			
Personas Jurídicas	9,511,682	951,168,200	69.52%
Personas Físicas	<u>4,169,635</u>	<u>416,963,500</u>	<u>30.48%</u>
	<b>13,681,317</b>	<b>1,368,131,700</b>	<b>100%</b>
	=====	=====	=====

Durante los años 2012 y 2011, fueron recibidas aportaciones en efectivo de parte de los accionistas por valor de RD\$10,272,302 y RD\$301,310,700 equivalentes a 102,723 y 3,013,107 acciones comunes, respectivamente, con valor nominal de RD\$100 cada una.

De las utilidades de los años 2011 y 2010, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y en efectivo, previa autorización de la Asamblea de Accionistas de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Dividendos en efectivo	180,844,608	52,376,969
Dividendos en acciones	<u>62,568,400</u>	<u>185,448,710</u>
	<b>243,413,008</b>	<b>237,825,679</b>
	=====	=====

Durante los años 2012 y 2011, el dividendo declarado por acción fue de RD\$16.89 y RD\$26.00, respectivamente.



**Destino de las Utilidades:**

-Las utilidades correspondientes al año 2011 mediante Acta de Asamblea General Ordinaria Anual, de fecha 27 de abril del 2012, se distribuyeron dividendos en efectivo por valor de RD\$180,844,608 y en acciones RD\$62,568,400.

-Las utilidades correspondientes al año 2012 se acumularán para en próxima Asamblea decidir su destino.

A la fecha de este informe no existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital.

**Otras Reservas Patrimoniales**

**Reserva Legal:**

El Artículo 47 de la Ley General de Sociedades y Empresas de Responsabilidad Limitada, Ley 479-08, requiere que las empresas transfieran anualmente el 5% por lo menos de sus beneficios líquidos, para la constitución de un fondo de reservas, hasta que tal reserva sea igual al 10% de su capital suscrito y pagado. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos, excepto en caso de disolución del Banco.

**Reserva Voluntaria distribuible:**

Corresponde a RD\$17,678,121 de las utilidades acumuladas del año 2008, las cuales fueron destinadas como una reserva voluntaria distribuible, mediante resolución de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del Banco.

**27. Límites Legales y Relaciones Técnicas**

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2012 y 2011 en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	<b>2012</b>	
	<b>Según Normativa</b>	<b>Según la Entidad</b>
Solvencia	10%	16.20%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	155,950,367	61,917,573
20% con garantía	311,900,734	109,391,034
Créditos Individuales Vinculados		
10% sin garantía	155,950,367	27,443,681
20% con garantía	311,900,734	103,052,765
50% Créditos vinculados	779,751,834	349,818,153
Inversiones		
10% Empresas no financieras	144,097,240	---
20% Empresas financieras	288,194,480	---
20% Empresas financieras del exterior	288,194,480	---
Propiedad, muebles y equipos	1,559,503,668	270,570,427
Financiamiento en moneda extranjera 30%	432,291,721	---
Contingencias	4,678,511,004	360,397,839

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

	<u>2011</u>	
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10%	16.62%
Encaje Legal en RD\$	546,587,958	557,339,522
10% sin garantía	145,080,703	39,550,193
20% con garantía	290,161,405	134,698,059
Créditos Individuales Vinculados		
50% Créditos vinculados	725,403,513	268,219,272
Propiedad, muebles y equipos	1,450,807,025	266,228,565
Contingencias	483,602,342	291,290,121

**28. Compromisos y Contingencias**

(a) El Poder Ejecutivo introdujo un nuevo impuesto mínimo anual del 1% sobre el excedente de RD\$700,000,000 de los activos financieros productivos netos de algunas partidas exentas y exime a las instituciones financieras de la obligación de liquidar y pagar el impuesto al total de activos establecidos en la Ley 557-05. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el impacto de la aplicación de este impuesto asciende a RD\$77,779,132 y RD\$35,763,055, respectivamente, el cual se incluye dentro del renglón de otros ingresos (gastos) en el estado de resultado de ese año que se acompaña.

(b) Operaciones Contingentes

En el curso normal de los negocios, el Banco adquiere distintos compromisos e incurre en determinados pasivos contingentes. Los compromisos y pasivos contingentes se detallan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Líneas de crédito de utilización automática (incluye US\$3,487,717 en el 2012 y US\$3,001,785 en el 2011)	<b>360,397,839</b>	<b>291,290,121</b>
	=====	=====

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$3,487,717 y RD\$6,155,942, respectivamente (Ver nota 15)

(c) Alquileres

El Banco mantiene arrendados los locales donde se ubican sus oficinas principales, los cuales en parte son propiedad de una entidad vinculada. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el gasto por este concepto ascendió a RD\$40,425,242 y RD\$34,680,352, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan. El compromiso de pago por este concepto para el año 2013, es de RD\$45,483,720 aproximadamente.

(d) Cuota Superintendencia

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2012 y 2011, fue de RD\$18,042,736 y RD\$14,701,109, respectivamente y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(e) Fondo de Contingencia

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. 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, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, fueron de RD\$10,194,333 y RD\$9,578,098, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

(f) Fondo de Consolidación Bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el 07 de enero del 2004, el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de información financiera y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron de RD\$11,475,584 y RD\$10,163,181, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

(g) Licencias de tarjetas de crédito

El Banco suscribió acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones del Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables, así como un pago de una membresía por alrededor de US\$253,529. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue de RD\$8,060,051 y RD\$6,971,192, respectivamente y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(h) Demandas:

En el curso normal de las operaciones existen demandas contra el Banco, básicamente por demandas en cobros a clientes originados en el curso normal de las operaciones del Banco y por reclamos por daños y perjuicios de clientes afectados por acciones legales de embargo. La gerencia del Banco, luego de consultar a sus asesores legales entiende que la solución de estos asuntos no tendrá efecto importante en los estados financieros.

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

**29. Cuentas de Orden**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Garantías en poder del Banco	11,309,251,084	10,745,453,494
Cuentas castigadas	174,559,411	122,454,711
Rendimientos en suspenso	136,558,428	92,657,410
Capital autorizado	2,000,000,000	2,000,000,000
Créditos reestructurados	22,373,936	35,433,572
Otras cuentas de registro	<u>43,713,781</u>	<u>22,474,664</u>
<b>Total</b>	<b><u>(13,686,456,640)</u></b>	<b><u>(13,018,963,545)</u></b>

**30. Ingresos y Gastos Financieros**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
<i>Ingresos Financieros:</i>		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Por créditos comerciales	1,929,784,629	1,571,848,787
Por créditos de consumo	706,635,733	554,964,177
Por créditos hipotecarios	<u>148,717,536</u>	<u>123,986,233</u>
Subtotal	2,785,137,898	2,250,799,197
<i>Por inversiones</i>		
Ingresos por inversiones	<u>79,649,252</u>	<u>22,448,559</u>
<b>Total</b>	<b><u>2,864,787,150</u></b>	<b><u>2,273,247,756</u></b>

*Gastos Financieros:*

<i>Por captaciones</i>		
Por depósitos del público	(18,888,756)	(16,430,402)
Por valores en poder del público	<u>(606,291,254)</u>	<u>(397,098,447)</u>
Subtotal	(625,180,010)	(413,528,849)

*Por Financiamientos:*

Por financiamientos obtenidos	<u>(258,213,215)</u>	<u>(294,802,330)</u>
<b>Total</b>	<b><u>(883,393,225)</u></b>	<b><u>(708,331,179)</u></b>

**Ingresos (Gastos) por diferencia de cambio:**

<i>Ingresos</i>		
Por disponibilidades	19,126,064	---
Por inversiones	817,122	268,377
Por cuentas a recibir	34,848	20,720
Por cartera de créditos	71,429,290	12,020,916
Ajustes por diferencia de cambio	<u>13,691,579</u>	<u>---</u>
	<u>105,098,903</u>	<u>12,310,013</u>

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
<i>Gastos</i>		
Por disponibilidades	---	(7,593,511)
Por obligaciones financieras	(427,640)	---
Por otros pasivos	(27,945)	(30,396)
Por fondos tomados a préstamo	(23,527,484)	(3,257,622)
Ajuste por diferencia de cambio	<u>(73,119,186)</u>	<u>---</u>
	<u>(97,102,255)</u>	<u>(10,881,529)</u>
<b>Total</b>	<b><u>7,996,648</u></b>	<b><u>1,428,484</u></b>
	=====	=====
<b>31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales</b>		
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
<i>Otros Ingresos Operacionales</i>		
<b>Comisiones por Servicios</b>		
Comisiones por Certificación de cheques	95,400	---
Comisiones por cobranzas	27,338,996	22,903,244
Comisiones por tarjetas de crédito	61,139,323	44,417,543
Otras comisiones	<u>98,292,482</u>	<u>67,223,475</u>
	<u>186,866,201</u>	<u>134,544,262</u>
<b>Comisiones por Cambio</b>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>12,625,700</u>	<u>12,098,925</u>
<b>Ingresos Diversos</b>		
Ingresos por disponibilidades	1,724,777	1,176,373
Otros ingresos operacionales diversos	<u>16,060,677</u>	<u>12,388,807</u>
	<u>17,785,454</u>	<u>13,565,180</u>
<b>Total</b>	<b><u>217,277,355</u></b>	<b><u>160,208,367</u></b>
	=====	=====
<b>Otros gastos operacionales</b>		
Comisiones por servicios	(18,915,408)	(16,505,871)
<b>Gastos Diversos</b>		
Otros gastos operacionales diversos	<u>(1,702,108)</u>	<u>(2,992,825)</u>
<b>Total</b>	<b><u>(20,617,516)</u></b>	<b><u>(19,498,696)</u></b>
	=====	=====
<b>32. Otros ingresos (gastos)</b>		
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
<b>Otros ingresos</b>		
Recuperación de activos castigados	12,406,750	16,008,824
Disminución de provisiones rendimientos por cobrar	36,199,498	30,742,993
Ganancias por ventas de activos fijos	1,109,049	---
Ganancias por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	3,382,989	---
Otros ingresos no operacionales (a)	<u>15,016,615</u>	<u>29,259,412</u>
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b><u>68,114,901</u></b>	<b><u>76,011,229</u></b>
	=====	=====

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

(a) En el año 2011 incluye aproximadamente RD\$24,500,000 de donaciones recibidas de parte de la Agencia Francesa para el desarrollo (AFD).

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
<b>Otros gastos</b>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(143,272)	---
Pérdidas por ventas de propiedad, muebles y equipos	(40,451)	(39,772)
Pérdidas por descargo de propiedad, muebles y equipos	---	(2,954,707)
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	(9,579,779)	(10,392,910)
Otros gastos no operacionales (b)	<u>(93,118,049)</u>	<u>(44,171,041)</u>
<b>Total otros gastos</b>	<b><u>(102,881,551)</u></b>	<b><u>(57,558,430)</u></b>

(b) Incluye RD\$77,779,132 y RD\$35,763,055 correspondiente al pago del 1% de los activos financieros productivos netos, según disposición de la nueva Ley 139-11 sobre la Reforma Tributaria (Ver Nota 25).

**33. Remuneraciones y beneficios sociales**

<b>Concepto</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(724,834,618)	(653,831,041)
Seguros sociales	(39,130,004)	(33,884,939)
Contribuciones a planes de pensiones	(22,542,463)	(19,718,494)
Otros gastos de personal	<u>(11,991,357)</u>	<u>(13,119,549)</u>
	<b><u>(798,498,442)</u></b>	<b><u>(720,554,023)</u></b>

Del total de las remuneraciones y beneficios sociales al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un total de aproximadamente RD\$98,440,000 y RD\$150,000,000 corresponde a retribución de personal directivo que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

**35. Evaluación de riesgos**

**Riesgo de tasas de interés**

	<b>En Moneda</b>	<b>En Moneda</b>	<b>En Moneda</b>	<b>En Moneda</b>
	<b><u>Nacional</u></b>	<b><u>Extranjera</u></b>	<b><u>Nacional</u></b>	<b><u>Extranjera</u></b>
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Activos sensibles a tasas	11,300,820,871	592,312,059	8,335,907,544	464,250,724
Pasivos sensibles a tasas	<u>(9,455,496,989)</u>	<u>(252,370,989)</u>	<u>(7,523,622,919)</u>	<u>(271,880,307)</u>
Posición neta	<b><u>1,845,323,882</u></b>	<b><u>339,941,070</u></b>	<b><u>812,284,625</u></b>	<b><u>192,370,417</u></b>
Exposición a tasa de interés	<u>20,773,668</u>	<u>300,753</u>	<u>25,739,946</u>	<u>387,020</u>

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

Un detalle al 31 de diciembre del 2012 y 2011 del vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

**Riesgo de liquidez**

**2012**

	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
<b>Vencimiento Activos y Pasivos</b>						
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	1,482,527,969	---	---	---	---	1,482,527,969
Inversiones	184,240,465	364,036,250	93,066,220	4,164,515	6,042,983	651,550,433
Cartera de crédito	1,046,298,319	918,131,117	3,018,556,430	3,931,760,945	659,911,302	9,574,658,113
Cuentas a recibir *	<u>57,762,415</u>	<u>3,573,522</u>	<u>7,678,571</u>	---	<u>10,241,116</u>	<u>79,255,624</u>
<b>Total Activos</b>	<u>2,770,829,168</u>	<u>1,285,740,889</u>	<u>3,119,301,221</u>	<u>3,935,925,460</u>	<u>676,195,401</u>	<u>11,787,992,139</u>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el público	675,556,068	---	---	---	---	675,556,068
Depósito de instituciones financieras del país y del exterior	193,362,426	80,149,201	21,200,000	---	---	294,711,627
Valores en circulación	768,028,868	1,347,874,209	2,222,213,698	1,580,716,719	---	5,918,833,494
Fondos tomados a préstamo	367,381,154	41,020,844	538,345,718	1,570,897,133	---	2,517,644,849
Otros Pasivos**	<u>352,127,188</u>	---	---	---	---	<u>352,127,188</u>
<b>Total Pasivos</b>	<u>2,356,455,704</u>	<u>1,469,044,254</u>	<u>2,781,759,416</u>	<u>3,151,613,852</u>	---	<u>9,758,873,226</u>
<b>Posición Neta</b>	<u>414,373,464</u>	<u>(183,303,365)</u>	<u>337,541,805</u>	<u>784,311,608</u>	<u>676,195,401</u>	<u>2,029,118,913</u>

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

\*\* Presentan las operaciones que representen una obligación para la entidad.

**Riesgo de liquidez**

**2011**

	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
<b>Vencimiento Activos y Pasivos</b>						
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	800,056,721	---	---	---	---	800,056,721
Inversiones	218,081,676	---	---	249,682,629	9,814,675	477,578,980
Cartera de crédito	310,967,942	279,896,543	2,282,540,255	4,353,488,751	1,347,964,849	8,574,858,340
Cuentas por cobrar *	24,568,465	2,115,864	24,454,449	---	---	51,138,778
Activos diversos **	<u>991,568</u>	---	---	---	---	<u>991,568</u>
<b>Total Activos</b>	<u>1,354,666,372</u>	<u>282,012,407</u>	<u>2,306,994,704</u>	<u>4,603,171,380</u>	<u>1,357,779,524</u>	<u>9,904,624,387</u>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el público	(542,869,210)	---	---	---	---	(542,869,210)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(66,289,861)	(135,000,000)	(2,018,911)	---	---	(203,308,772)
Fondos tomados a préstamo	---	(12,003,488)	(650,000,000)	(698,710,382)	(1,326,633,753)	(2,687,347,623)

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

Valores en circulación	(615,374,805)	(1,334,543,156)	(1,576,178,967)	(936,320,207)	---	(4,462,417,135)
Otros Pasivos**	<u>(174,055,656)</u>	<u>---</u>	<u>(81,908,544)</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>(255,964,200)</u>
<b>Total Pasivos</b>	<b><u>(1,398,589,532)</u></b>	<b><u>(1,481,546,644)</u></b>	<b><u>(2,310,106,422)</u></b>	<b><u>(1,635,030,589)</u></b>	<b><u>(1,326,633,753)</u></b>	<b><u>(8,151,906,940)</u></b>
<b>Posición Neta</b>	<b><u>(43,923,160)</u></b>	<b><u>(1,199,534,237)</u></b>	<b><u>(3,111,718)</u></b>	<b><u>2,968,140,791</u></b>	<b><u>31,145,771</u></b>	<b><u>1,752,717,447</u></b>

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

\*\* Presentan las operaciones que representen una obligación para la entidad.

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

	<b>En moneda nacional</b>	<b>En moneda extranjera</b>	<b>En moneda nacional</b>	<b>En moneda extranjera</b>
<b>Razón de liquidez</b>	<b>2012</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
A 15 días ajustada	566%	---	438%	43999%
A 30 días ajustada	424%	26011%	388%	45496%
A 60 días ajustada	417%	33297%	433%	49731%
A 90 días ajustada	470%	36359%	472%	54325%
<b>Posición</b>				
A 15 días ajustada en RD\$	958,023,591	1,627,603	482,757,269	2,003,306
A 30 días ajustada en RD\$	1,068,836,102	1,746,113	616,362,584	2,071,654
A 60 días ajustada en RD\$	1,685,202,167	2,237,161	1,014,923,699	2,264,911
A 90 días ajustada en RD\$	2,259,846,262	2,443,512	1,463,610,301	2,474,560
Global (meses)	---	---	(33.74)	(6.40)

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

	<b>Valor en Libros</b>	<b>Valor de Mercado</b>	<b>Valor en Libros</b>	<b>Valor de Mercado</b>
	<b>2012</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
Activos financieros:				
- Efectivo y equivalentes de efectivo	1,482,527,969	1,482,527,969	800,056,721	800,056,721
- Inversiones (a)	650,889,992	N/D	472,918,540	N/D
- Cartera de créditos	9,117,359,118	N/D	8,302,443,265	N/D
-Cuentas por cobrar (a)	79,255,624	79,255,624	59,239,928	59,869,210
Pasivos financieros:				
-Obligaciones con el público	675,556,068	675,556,068	542,869,210	542,869,210
- Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	294,711,627	294,711,627	203,308,772	203,308,772
-Fondos tomados a préstamos	2,517,644,849	N/D	2,687,343,623	N/D
- Valores en circulación (a)	5,918,833,494	N/D	4,462,417,135	N/D
-Otros pasivos	390,005,744	390,005,744	384,971,734	384,971,734

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones. Asimismo, el Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, valores en circulación y fondos tomados a préstamo, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés; debido a esta situación no fue práctico obtener información de mercado.

N/D: No disponible.



**38. Operaciones con Partes Vinculadas**

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas a la administración según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son:

	<b>Créditos Vigentes</b>	<b>Créditos Vencidos</b>	<b>Total</b>	<b>Garantías Reales</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
2012	349,818,153	---	349,818,153	214,338,516
2011	268,219,272	---	268,219,272	111,102,880

Las otras operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante el año terminado el 31 de diciembre incluyen:

	<b><u>2012</u></b>		
<b>Tipo de Transacción</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>Efecto en</b>	
		<b>Ingresos RD\$</b>	<b>Gastos RD\$</b>
Depósitos de Ahorro	19,215,515	---	517,425
Fondos tomados a préstamos	849,057,300	---	91,709,740
Valores en Circulación	161,817,397	---	26,183,989
Otras:			
Intereses y comisiones por créditos	---	57,300,525	---
Gastos por alquileres	---	---	10,768,867

	<b><u>2011</u></b>		
<b>Tipo de Transacción</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>Efecto en</b>	
		<b>Ingresos RD\$</b>	<b>Gastos RD\$</b>
Fondos tomados a préstamos	979,777,988	---	162,389,232
Valores en circulación	163,608,643	---	19,399,405
Otras:			
Intereses y comisiones por créditos	---	42,074,759	---
Gastos por alquileres	---	---	11,702,951

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el Banco mantiene deudas con el accionista Banco Europeo de Inversiones (BEI), por un monto de RD\$849,057,300 y RD\$979,774,500, respectivamente, a una tasa de interés que oscila entre un 2% y 11.41% anual, según se describe en la Nota 18).

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

**39. Fondo de pensiones y jubilaciones**

El banco está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para los años 2012 y 2011, fue de RD\$22,542,463 y RD\$19,718,494 respectivamente. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleado y por el mismo empleado, más el rendimiento.

**40. Transacciones No Monetarias**

Las transacciones no monetarias fueron:

	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Castigo de cartera de créditos	67,407,633	74,952,235
Castigo de rendimientos	27,504,344	31,985,707
Castigo de bienes adjudicados	---	1,323,767
Transferencia de cartera a Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos	39,625,301	17,001,943
Dividendos pagados en acciones	62,568,400	185,448,710

**41. Hechos Posteriores al Cierre**

En fecha 02 de enero del 2013 se recibió un aporte de un nuevo accionista para futura capitalización, por la suma de RD\$450,000,000.

**42. Otras Revelaciones**

**Conversión Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A. a Banco Múltiple.**

Mediante Octava Resolución adoptada por la Junta Monetaria, de fecha 29 de noviembre del 2012, se autoriza al Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A., a convertirse en Banco Múltiple, bajo la razón social Banco Múltiple Ademi, S. A.. El proceso de conversión autorizado deberá efectuarse en un período no mayor de 6 (seis) meses, en el entendido de que de no realizarse en el indicado plazo, esta autorización quedará sin efecto.

**Impuesto anual de los Activos Financieros Productivos neto de las entidades financieras:**

Mediante la Ley 139-11, de fecha 24 de junio del 2011, en su Artículo 12 se establece un impuesto anual a los Activos Financieros Productivos netos de las instituciones clasificadas como Bancos Múltiples, Asociaciones de Ahorros y Préstamos, Bancos de Ahorro y Créditos y Corporaciones de Crédito.

Para fines de este impuesto se entiende por activos financieros productivos netos la cartera de préstamos neta de provisiones y las inversiones en valores netos de provisiones, excluyendo las inversiones en títulos de valores del Gobierno Dominicano y del Banco Central de la República Dominicana.

La tasa de impuesto a los activos productivos será de un uno por ciento (1%) anual, sin que exceda la renta imponible antes del gasto generado por el impuesto calculado sobre el total de los activos financieros productivos netos promedio del ejercicio a partir de los primeros setecientos millones de pesos (RD\$700,000,000). Mensualmente se pagará un anticipo dentro de los primeros quince (15) días de cada mes, equivalente a aplicar sobre los activos productivos de ese mes una doceava parte del uno por ciento (1%). Las entidades financieras cuyos activos financieros productivos netos no alcanzaron los RD\$ 700 millones, según sus estados y que por tanto no pagaron anticipos, según lo establecido en esta Norma General, deberán presentar la declaración anual a la que se refiere esta Norma. La presentación y pago de este impuesto exonera la obligación de liquidar y pagar el impuesto a los activos establecidos por la Ley No. 557-05 del 13 de diciembre del 2005, excepto para aquellas entidades que por esta misma Ley no tengan la obligación del pago del impuesto del uno (1%) sobre los activos productivos.

El monto liquidado por concepto de este impuesto se considerará un gasto deducible para fines del Impuesto Sobre la Renta que debe ser pagado en el mismo ejercicio fiscal.

Este impuesto estará vigente por un período de dos (2) años correspondiente a veinticuatro (24) meses contando a partir de la promulgación de la presente Ley, aplicable a los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013. Según lo establecido en la Ley 253-12, de fecha 09 de noviembre del 2012, se extiende hasta el 31 de diciembre del 2013 el período de vigencia del impuesto a los activos financieros productivos.

El gobierno Dominicano someterá al Congreso Nacional la derogación del Artículo 40 de la Ley No.253-12 que extendió la vigencia del Impuesto a los Activos Financieros Productivos Netos por seis meses hasta el 31 de diciembre del 2013, en interés de que dicho impuesto caduque el 30 de junio del 2013 como fue establecido en la Ley No.139-11.

Mediante acuerdo de compromiso entre las Entidades de Intermediación Financiera, la Dirección General de Impuestos Internos y el Ministerio de Hacienda, las Entidades de Intermediación Financiera se comprometen, en adición a cualquier otro pago a cuenta o anticipo obligatorio consignado en la Ley, a realizar voluntariamente un pago único de Anticipo Adicional de Impuesto Sobre la Renta, con carácter de anticipo, por lo que tendrán derecho a deducir en cada una de sus declaraciones anuales del Impuesto Sobre la Renta y por un período de quince (15) años, iniciando en el Ejercicio Fiscal 2014, un monto equivalente a 6.67% del anticipo adicional pagado a la Dirección General de Impuestos Internos en virtud de este acuerdo, por concepto del crédito fiscal generado.

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

- Mediante Resolución No.12-2001 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

**Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2012**  
**(Valores en RD\$)**

---

Nota 3 Cambios en las Políticas Contables  
Nota 6 Fondos Interbancarios  
Nota 9 Deudores por Aceptaciones  
Nota 12 Inversiones en Acciones  
Nota 21 Obligaciones Subordinadas  
Nota 22 Reservas Técnicas  
Nota 23 Responsabilidades  
Nota 24 Reaseguros  
Nota 37 Información Financiera por Segmentos