

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Informe de los Auditores Independientes**  
**y Estados Financieros sobre Base Regulada**  
**31 de Diciembre del 2015 y 2014**

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Índice**  
**31 de Diciembre del 2015**

---

	<b>Página(s)</b>
<b>Informe de los Auditores Independientes</b> .....	1
<b>Estados Financieros</b>	
Balances Generales .....	2-3
Estados de Resultados .....	4
Estados de Flujos de Efectivo .....	5-6
Estados 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 Múltiple Ademi, S. A.**

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple Ademi, S.A., (Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.), los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los estados de resultados, estado de patrimonio de los accionistas y estados 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 Múltiple 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 Múltiple Ademi, S. A., (Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.), al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y el resultado de sus operaciones, cambios en el patrimonio de los accionistas, y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas 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.



02 de Marzo del 2016

**BANCO MULTIPLE ADEMI, S. A.****BALANCES GENERALES****(Valores en RD\$)**

	<b>31 de diciembre del</b>	
	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Notas 4, 5, 35 y 36)</b>		
Caja	381,205,057	374,403,500
Banco Central	1,672,704,732	1,319,283,799
Bancos del país	538,281,520	533,456,493
Bancos del Extranjero	16,932,224	2,950,368
Otras disponibilidades	39,306,529	17,818,393
	<u>2,648,430,062</u>	<u>2,247,912,553</u>
<b>Inversiones (Notas 4, 7, 35 y 36)</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	1,355,861,983	1,199,445,649
Rendimientos por cobrar	37,575,800	23,800,698
Provisión para inversiones	(1,623,052)	(660,441)
	<u>1,391,814,731</u>	<u>1,222,585,906</u>
<b>Cartera de créditos (Notas 4, 8, 15, 35 y 36 )</b>		
Vigente	12,390,828,788	11,463,510,923
Reestructurada	63,679,191	9,617,682
Vencida	386,694,468	303,056,624
Cobranza Judicial	19,595,313	11,233,200
Rendimientos por cobrar	400,038,483	370,359,639
Provisiones para créditos	(619,742,703)	(572,298,727)
	<u>12,641,093,540</u>	<u>11,585,479,341</u>
<b>Cuentas por cobrar (Notas 10, 35 y 36)</b>		
Cuentas por cobrar	202,683,891	347,585,689
Rendimientos por cobrar	0	4,877,111
	<u>202,683,891</u>	<u>352,462,800</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	376,032,396	267,456,813
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(187,713,098)	(116,160,431)
	<u>188,319,298</u>	<u>151,296,382</u>
<b>Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	553,637,099	494,583,555
Depreciación acumulada	(249,483,989)	(201,012,108)
	<u>304,153,110</u>	<u>293,571,447</u>
<b>Otros activos (Nota 14)</b>		
Cargos diferidos	132,224,416	97,550,217
Intangibles	4,598,973	0
Activos diversos	15,947,861	34,735,699
Amortización Acumulada	(689,846)	0
	<u>152,081,404</u>	<u>132,285,916</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b><u>17,528,576,036</u></b>	<b><u>15,985,594,345</u></b>
<b>Cuentas Contingentes (Nota 28)</b>	<b>878,842,590</b>	<b>765,151,374</b>
<b>Cuentas de Orden (Nota 29)</b>	<b>12,347,195,771</b>	<b>14,128,236,876</b>

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

**Ramona Rivas de De Oleo**  
**Vicepresidente Ejecutiva de Adm. y Finanzas**

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

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

**BANCO MULTIPLE ADEMI, S. A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**(Valores en RD\$)**

	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (Notas 16, 35 y 36)</b>		
A la Vista	451,803,701	300,569,324
De Ahorro	1,328,685,681	1,154,207,383
A plazo	1,048,096,174	889,403,783
Intereses por pagar	76,855	137,339
	2,828,662,411	2,344,317,829
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Notas 17, 35 y 36)</b>		
De instituciones financieras del país	224,413,223	272,936,106
Intereses por pagar	523,475	348,239
	224,936,698	273,284,345
<b>Fondos tomados a préstamo (Notas 18, 35 y 36)</b>		
De instituciones financieras del país	450,000,000	949,929,167
De instituciones financieras del exterior	2,608,820,853	1,976,464,088
Intereses por pagar	75,266,148	92,821,606
	3,134,087,001	3,019,214,861
<b>Valores en circulación (Notas 19, 35 y 36)</b>		
Títulos y valores	7,706,221,878	6,685,084,713
Intereses por pagar	12,223,670	6,935,977
	7,718,445,548	6,692,020,690
<b>Otros pasivos (Nota 20)</b>		
	493,237,891	792,683,089
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		
	14,399,369,549	13,121,520,814
<b>PATRIMONIO NETO (Nota 26)</b>		
Capital pagado	2,188,191,700	2,059,316,100
Capital adicional pagado	0	4,000,000
Otras reservas patrimoniales	214,138,500	175,881,853
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	0	2,654,276
Resultados del ejercicio	726,876,287	622,221,302
	3,129,206,487	2,864,073,531
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
	<b>17,528,576,036</b>	<b>15,985,594,345</b>
<b>Cuentas Contingentes (Nota 28)</b>		
	(878,842,590)	(765,151,374)
<b>Cuentas de orden (Nota 29)</b>		
	(12,347,195,771)	(14,128,236,876)

Guillermo Rondón  
 Presidente Ejecutivo

Ramona Rivas de De Oleo  
 Vicepresidenta Ejecutiva de Adm. y Finanza

Nurkis Lara  
 Vicepresidente de Finanzas

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

**BANCO MULTIPLE ADEMI, S. A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**(Valores en RD\$)**

	<b>Por los años terminados el 31 de diciembre del</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Ingresos financieros (Nota 30)</b>		
Intereses y comisiones por créditos	3,624,507,949	3,295,514,182
Intereses por inversiones	107,257,318	89,503,872
Ganancia por inversiones	4,134,015	17,630,305
	<u>3,735,899,282</u>	<u>3,402,648,359</u>
<b>Gastos financieros (Nota 30)</b>		
Intereses por captaciones	(789,230,302)	(720,875,568)
Pérdida por inversiones	(25,141,813)	(19,568,504)
Intereses y comisiones por financiamiento	(224,485,152)	(229,771,846)
	<u>(1,038,857,267)</u>	<u>(970,215,918)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>2,697,042,015</u>	<u>2,432,432,441</u>
Provisiones para cartera de créditos	(201,283,528)	(204,722,578)
Provisión para inversiones	0	0
	<u>(201,283,528)</u>	<u>(204,722,578)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>2,495,758,487</u>	<u>2,227,709,863</u>
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	<u>2,142,954</u>	<u>3,080,660</u>
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 31)</b>		
Comisiones por servicios	431,246,387	387,432,274
Comisiones por cambio	19,821,138	20,030,749
Ingresos diversos	58,165,983	17,085,327
	<u>509,233,508</u>	<u>424,548,350</u>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 31)</b>		
Comisiones por servicios	(34,068,674)	(28,404,059)
Gastos diversos	(4,005,626)	(3,295,914)
	<u>(38,074,300)</u>	<u>(31,699,973)</u>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(1,035,881,371)	(984,828,180)
Servicios de terceros	(163,707,427)	(119,461,752)
Depreciación y Amortizaciones	(97,031,352)	(86,128,272)
Otras provisiones	(207,989,645)	(143,352,288)
Otros gastos	(482,655,575)	(439,047,686)
	<u>(1,987,265,370)</u>	<u>(1,772,818,178)</u>
<b>Resultado operacional</b>	<u>981,795,279</u>	<u>850,820,722</u>
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 32)</b>		
Otros ingresos	93,216,871	85,914,076
Otros gastos	(48,261,464)	(29,784,105)
	<u>44,955,407</u>	<u>56,129,971</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	<u>1,026,750,686</u>	<u>906,950,693</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(261,617,752)	(251,980,901)
<b>Resultado del período</b>	<u><u>765,132,934</u></u>	<u><u>654,969,792</u></u>

Guillermo Rondón  
**Presidente Ejecutivo**

Ramona Rivas de De Oleo  
**Vicepresidenta Ejecutiva de Adm. y Finanzas**

Nurkis Lara  
**Vicepresidente de Finanzas**

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

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

	<b>Por los años terminados el 31 de diciembre del</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	3,594,829,105	3,250,250,336
Otros ingresos financieros cobrados	93,482,216	96,362,378
Otros ingresos operacionales cobrados	509,233,508	422,401,838
Intereses pagados por captaciones	(783,827,857)	(720,049,437)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(242,040,610)	(231,847,258)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,682,244,373)	(1,543,337,618)
Otros gastos operacionales pagados	(38,074,300)	(31,699,973)
Impuesto Sobre la Renta pagado	(234,190,093)	(182,210,236)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(314,297,253)	(98,621,072)
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo neto provisto por(usado en) las actividades de operación</b>	<b>902,870,343</b>	<b>961,248,958</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(Aumento en inversiones)	(156,416,334)	(181,021,524)
Créditos otorgados	(12,668,229,250)	(10,734,041,808)
Créditos cobrados	11,257,200,480	9,304,085,962
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(112,204,594)	(75,549,273)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	116,000	738,838
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	87,733,896	59,432,667
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>	<b>(1,591,799,802)</b>	<b>(1,626,355,138)</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	17,107,607,686	7,788,245,480
Devolución de captaciones	(15,650,588,338)	(6,801,360,315)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	2,434,995,512	1,822,862,508
Operaciones de fondos pagados	(2,302,567,914)	(1,627,836,902)
Aportes de Capital	22	4,000,000
Dividendos pagados	(500,000,000)	(374,040,651)
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento</b>	<b>1,089,446,968</b>	<b>811,870,120</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO</b>	<b>400,517,509</b>	<b>146,763,940</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>2,247,912,553</b>	<b>2,101,148,613</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>2,648,430,062</b>	<b>2,247,912,553</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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

**Ramona Rivas de De Oleo**  
**Vicepresidenta Ejecutiva de Adm. y Finanzas**

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

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

**BANCO MULTIPLE 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>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:</b>		
<b>Resultado del Ejercicio</b>	765,132,934	654,969,792
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio neto provisto por(usado en)las actividades de operación:</b>		
<b>Provisiones:</b>		
Cartera de Crédito	201,283,528	204,722,578
Bienes recibidos en recuperación de créditos	45,175,222	22,999,196
Rendimientos por cobrar	157,044,105	114,591,156
Otras provisiones	5,770,318	5,761,935
<b>Liberación de Provisiones:</b>		
Rendimientos por cobrar	(41,513,449)	(46,849,047)
Depreciaciones y amortizaciones	97,031,352	86,128,272
Impuesto Sobre la Renta diferido, neto	(18,391,760)	(1,450,925)
Pérdida (Ganancia) en venta de propiedad, muebles y equipos	(98,305)	(1,829,407)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(9,961,518)	(10,076,712)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperacion de creditos	130,928	2,565,498
Efecto fluctuación cambiaria, neta	(2,142,954)	(3,080,660)
Retiro de Activo Fijo	4,863,730	1,649,642
Otros Ingresos (gastos)	(75,695,206)	(43,826,955)
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Rendimientos por cobrar	(38,576,835)	(43,197,837)
Cuentas por Cobrar	144,901,798	(238,001,146)
Cargos diferidos	(34,674,199)	329,829
Activos diversos	14,188,865	(6,197,286)
Intereses por pagar	(12,153,013)	(1,249,281)
Otros pasivos	(299,445,198)	263,290,316
	137,737,409	306,279,166
<b>Efectivo neto provisto(usado en) las actividades de operación</b>	<b>902,870,343</b>	<b>961,248,958</b>

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

**Ramona Rivas de De Oleo**  
**Vicepresidenta Ejecutiva de Adm. y Finanzas**

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

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

**BANCO MULTIPLE ADEMI, S. A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Valores en RD\$)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Capital Adicional Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimonial</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
<b>Saldos 31 de Enero del 2014</b>	<b>1,965,916,900</b>	<b>0</b>	<b>143,133,363</b>	<b>14,973</b>	<b>467,439,851</b>	<b>2,576,505,087</b>
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	467,439,851	(467,439,851)	0
Aportes de Capital Efectivo (Nota 26)	0	4,000,000	0	0	0	4,000,000
Dividendos Pagados (Nota 26)						
Efectivo	0	0	0	(374,040,651)	0	(374,040,651)
Acciones	93,399,200	0	0	(93,399,200)	0	0
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	654,969,792	654,969,792
Transferencia a otras reservas (Nota 26)	0	0	32,748,490	0	(32,748,490)	0
Ajustes a Años Anteriores	0	0	0	2,639,303	0	2,639,303
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>2,059,316,100</b>	<b>4,000,000</b>	<b>175,881,853</b>	<b>2,654,276</b>	<b>622,221,302</b>	<b>2,864,073,531</b>
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	622,221,302	(622,221,302)	0
Aportes de Capital Efectivo (Nota 26)	4,000,022	(4,000,000)	0	0	0	22
Dividendos Pagados: (Notas 26)						
Efectivo	0	0	0	(500,000,000)	0	(500,000,000)
Acciones	124,875,578	0	0	(124,875,578)	765,132,934	765,132,934
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	0	0
Transferencia a otras reservas (Nota 26)	0	0	38,256,647	0	(38,256,647)	0
Ajustes a Años Anteriores	0	0	0	0	0	0
<b>Saldos 31 de Diciembre del 2015</b>	<b>2,188,191,700</b>	<b>0</b>	<b>214,138,500</b>	<b>0</b>	<b>726,876,287</b>	<b>3,129,206,487</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 Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

**1. Entidad**

El Banco Múltiple Ademi, S. A., (Anteriormente 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.

En fecha 29 de noviembre del 2012, mediante la Octava Resolución de la Junta Monetaria, se autorizó la conversión del Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A. a Banco Múltiple, bajo la razón social Banco Múltiple Ademi, S. A.

La actividad principal del Banco consiste en ofrecer servicios múltiples bancarios, los cuales incluyen otorgamiento de créditos, captaciones del público y todos los servicios permitidos por la Ley Monetaria y Financiera.

El Banco tiene su Sede en la Avenida Pedro Henríquez Ureña No. 78, Santo Domingo, República Dominicana y al 31 de diciembre del 2015 y 2014 cuenta con 1,336 y 1,234 empleados, respectivamente.

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 Antonio 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
Blas Díaz	Vicepresidente de Riesgos
Alexis Rafael Morillo	Vicepresidente de Tecnología

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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>2015</u>			<u>2014</u>		
	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>	<u>Total</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>	<u>Total</u>
Zona Metropolitana	17	2	19	16	2	18
Interior del País	50	--	50	47	--	47
	<b>67</b>	<b>2</b>	<b>69</b>	<b>63</b>	<b>2</b>	<b>65</b>
	==	==	===	==	==	===

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 10 de Marzo del 2016.

## **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 deberán ajustar 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.

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

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

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

**e) *Inversiones en Acciones***

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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, según lo establecido en las Normas Bancarias.

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.

**Evaluación para los microcréditos**

La evaluación de riesgo de la cartera de microcréditos se realiza sobre la base del análisis de los criterios establecidos en el Reglamento de Microcréditos, asignado a la categoría de riesgo que corresponda a cada deudor, tomando en consideración las condiciones particulares de cada crédito,

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

a fin de estimar una provisión que cubra las pérdidas esperadas de esta cartera. La evaluación del deudor se realiza en base a la totalidad de sus deudas, de forma que exista una única calificación para cada deudor. En el proceso de evaluación del deudor, se dará importancia a la determinación del historial de pago del deudor a la estabilidad de la fuente de recursos y se tomarán en consideración las garantías otorgadas por el deudor.

**Cobro Intereses Tarjetas de Crédito**

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

**Provisión para Rendimientos por Cobrar**

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

Los rendimientos por cobrar se provisionan 100% a los 90 días de vencidos, excepto las operaciones de tarjetas de créditos que se provisionan 100% a los 60 días de vencidos. A partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

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

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.

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

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.

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	4-10 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 mantenidas por el Banco, se incluyen en los resultados corrientes. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$45.4691 y RD\$44.2033 en relación con el dólar y de RD\$49.5022 y RD\$53,6672, 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, el valor en el mercado sería la cantidad pagadera a presentación. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

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

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

*Instrumentos Financieros a Corto Plazo*

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, 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.

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

**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.

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

- 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.
- 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.

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

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

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
<b>Activos</b>	<b>US\$</b>	<b>RD\$</b>	<b>US\$</b>	<b>RD\$</b>
Fondos disponibles	4,919,859	223,701,561	6,086,279	269,033,591
Inversiones	6,151,637	279,709,403	3,226,201	142,608,748
Cartera de Créditos	7,376,307	335,394,054	7,779,878	343,896,259
Cuentas por cobrar	13,233	601,693	1,732	76,560
Otros activos	<u>45,785</u>	<u>2,081,784</u>	<u>42,887</u>	<u>1,895,737</u>
	<b>18,506,821</b>	<b>841,488,495</b>	<b>17,136,977</b>	<b>757,510,895</b>
=====				
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con el público	(10,241,270)	(465,661,330)	(8,787,470)	(388,435,165)
Fondos tomados a préstamo	(3,200,405)	(145,519,513)	(4,226,320)	(186,817,284)
Otros pasivos	<u>(45,401)</u>	<u>(2,064,364)</u>	<u>(11,970)</u>	<u>(529,116)</u>
	<b>(13,487,076)</b>	<b>(613,245,207)</b>	<b>(13,025,760)</b>	<b>(575,781,565)</b>
=====				
Posición Larga(corta) de moneda extranjera	<b>5,019,745</b>	<b>228,243,288</b>	<b>4,111,217</b>	<b>181,729,330</b>
=====				

La tasa usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera, fue de RD\$45.4691 y RD\$44.2033 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, respectivamente.

**5. Fondos Disponibles**

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fondos disponibles:	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Caja (a)	381,205,057	374,403,500
Banco Central de la República Dominicana (b)	1,672,704,732	1,319,283,799
Bancos del país (c)	538,281,520	533,456,493
Bancos Extranjeros (d)	16,932,224	2,950,368
Otras Disponibilidades	<u>39,306,529</u>	<u>17,818,393</u>
	<b>2,648,430,062</b>	<b>2,247,912,553</b>
=====		

Al 31 de diciembre del 2015 el encaje legal requerido es de RD\$1,473,351,535 y US\$2,057,334. A esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total para cobertura para este propósito de RD\$1,486,346,844 y US\$2,411,565.

- (a) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, dentro de este balance existe un importe de US\$1,251,994 y US\$1,381,043.
- (b) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, dentro de este balance existe un importe de US\$2,773,762 y US\$2,617,841, respectivamente.
- (c) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, dentro de este balance existe un importe de US\$521,713 y US\$2,020,650.
- (d) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, este balance está compuesto por US\$372,390 y US\$66,745.

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

**7. Inversiones**

<b>Tipo de Inversión</b>					
<b>Inversiones:</b>	<b>Emisor</b>	<b>Monto RD\$ 31-12-2015</b>	<b>Monto RD\$ 31-12-2014</b>	<b>Tasa de Rendimiento</b>	<b>Vencimiento</b>
Otras Inversiones en instrumentos de deuda:					
Bonos	Ministerio de Hacienda	24,811,946	24,721,857	13.00%	09-02-18
Bonos	Ministerio de Hacienda	28,555,272	29,115,282	11.10%	10-02-23
Bonos	Ministerio de Hacienda	21,481,133	--	10.14%	10-05-24
Bonos	Ministerio de Hacienda	21,481,133	--	10.14%	10-05-24
Bonos	Ministerio de Hacienda	23,516,601	--	10.00%	22-01-16
Bonos	Ministerio de Hacienda	47,529,304	--	9.60%	08-01-16
Bonos	Ministerio de Hacienda	14,215,375	--	10.00%	26-01-16
Bonos	Ministerio de Hacienda	24,713,541	--	9.50%	28-01-16
Bonos	Ministerio de Hacienda	48,527,187	--	9.48%	26-01-16
Bonos	Ministerio de Hacienda	42,788,182	--	10.00%	03-02-16
Bonos	Ministerio de Hacienda	48,366,722	--	8.00%	28-01-16
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	--	2,183,624	3.35%	15-01-15
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	--	4,359,717	3.40%	30-01-15
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	--	2,188,768	3.40%	03-02-15
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	--	10,932,006	3.45%	19-01-15
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	--	8,637,365	3.55%	16-02-15
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	--	6,553,565	3.70%	16-03-15
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	--	12,949,025	3.45%	19-01-15
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	--	8,630,485	3.60%	04-03-15
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	--	8,632,434	3.70%	19-03-15
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	--	1,213,241	3.30%	23-03-15
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	--	4,271,442	3.30%	23-03-15
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	--	17,251,078	3.40%	15-01-15
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	--	11,368,930	2.75%	15-01-15
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	--	4,311,382	3.40%	14-01-15
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	--	17,235,194	3.45%	28-01-15
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	--	7,594,651	2.90%	07-01-15
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	8,943,471	--	3.35%	12-01-16
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	4,492,637	--	4.15%	14-01-16
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	5,497,110	--	4.15%	28-01-16
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	4,499,337	--	3.05%	20-01-16
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	4,467,123	--	3.35%	22-01-16
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	10,185,992	--	3.30	22-01-16
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	5,704,269	--	4.10%	28-01-16
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	4,489,134	--	4.10%	28-01-16
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	8,953,093	--	4.10%	28-01-16
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	2,263,008	--	4.05%	08-02-16
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	3,373,067	--	3.80%	08-01-16
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	4,462,812	--	3.60%	12-01-16
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	4,416,799	--	2.85%	12-01-16
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	6,732,220	--	3.80%	12-01-16
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	4,384,357	--	3.80%	12-01-16
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	18,018,314	--	3.55%	13-01-16
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	6,658,820	--	3.50%	15-01-16
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	4,448,389	--	3.90%	21-03-16
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	12,324,236	--	3.90%	28-03-16

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

Colateral Visa	JP Morgan	4,707,845	4,575,295	0.03%	26-09-17
Colateral Visa	JP Morgan	2,276,816	2,212,712	0.03%	11-01-21
Colateral Visa	JP Morgan	4,553,607	4,425,400	0.03%	11-01-21
Bonos Corporativos	EG Haina	1,543,449	--	6.50%	25-02-25
Bonos Corporativos	EG Haina	532,852	--	6.25%	25-02-25
Bonos Corporativos	EG Haina	1,064,750	--	6.25%	25-02-25
Bonos Corporativos	EG Haina	960,353	--	6.25%	25-03-25
Certificado Inversión	Banco de Reservas	136,407,300	--	1.09%	15-01-16
Certificado Inversión	Banco Adopem	10,000,000	--	9.10%	10-01-16
Over Night	Banco Central de la R. D.	90,000,000	353,000,000	3.50%	05-01-16
Letras	Banco Central de la R. D.	180,000,000	85,737,761	4.30%	05-01-16
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	13,915,944	13,737,438	9.00%	05-08-16
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	20,708,125	20,509,529	13.00%	07-08-20
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	48,983,336	--	9.95%	08-01-16
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	24,313,578	--	10.10%	13-01-16
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	24,313,578	--	10.20%	22-01-16
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	48,994,685	--	9.85%	08-01-16
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	49,455,523	--	9.75%	08-01-16
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	38,514,110	--	9.55%	08-01-16
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	14,505,799	--	10.05%	26-01-16
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	42,835,143	--	9.40%	06-01-16
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	19,120,359	--	10.00%	26-01-16
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	28,828,840	--	10.00%	26-01-16
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	--	18,419,666	9.00%	20-01-15
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	--	2,468,360	9.00%	20-01-15
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	--	19,285,387	9.00%	09-01-15
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	--	9,783,418	9.30%	13-01-15
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	--	19,242,389	9.10%	06-01-15
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	--	15,939,630	9.70%	09-01-15
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	--	20,593,301	9.70%	09-01-15
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	--	11,622,633	10.01%	09-01-15
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	--	70,238,570	9.45%	15-01-15
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	--	28,866,461	9.45%	20-01-15

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	--	9,656,550	9.45%	20-01-15
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	--	29,177,573	8.50%	15-01-15
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	--	27,059,258	9.70%	15-01-15
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	--	11,483,224	9.70%	15-01-15
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	--	30,092,211	9.30%	16-01-15
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	--	39,691,887	9.50%	15-01-15
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	--	32,120,616	9.50%	14-01-15
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	--	20,044,821	9.20%	22-01-15
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	--	50,086,949	9.20%	22-01-15
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	--	18,277,481	9.35%	27-01-15
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	--	29,230,411	7.10%	06-01-15
Notas de Rentas Fijas	Banco Central de la R. D.	9,920,413	9,847,448	9.70%	28-07-17
Notas de Rentas Fijas	Banco Central de la R. D.	9,907,122	9,869,224	9.60%	28-07-17
Notas de Rentas Fijas	Banco Central de la R. D.	9,756,622	---	11.35%	17-01-20
Notas de Rentas Fijas	Banco Central de la R. D.	19,502,984	---	10.65%	19-01-18
Notas de Rentas Fijas	Banco Central de la R. D.	19,934,796	---	10.1005%	19-01-20
Notas de Rentas Fijas	Banco Central de la R. D.	<u>10,003,470</u>	---	10.9905%	30-09-22
<b>Total</b>		<b>1,355,861,983</b>	<b>1,199,445,649</b>		
Rendimiento por cobrar sobre inversiones		<u>37,575,800</u>	<u>23,800,698</u>		
<b>Total</b>		<b>1,393,437,783</b>	<b>1,223,246,347</b>		
Provisión para inversiones		<u>(1,623,052)</u>	<u>(660,441)</u>		
<b>Total</b>		<b>1,391,814,731</b>	<b>1,222,585,906</b>		

Las inversiones consisten de:

- (a) Las inversiones incluyen US\$6,151,637 y US\$3,226,201 en el 2015 y 2014, respectivamente. La entidad utiliza la modalidad de negocios de pactar recompras para una parte significativa de las operaciones que componen su portafolio.

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

**8. Cartera de Créditos**

a) *Por tipo de créditos*

	<b>2015</b> <b><u>RD\$</u></b>	<b>2014</b> <b><u>RD\$</u></b>
<u>Créditos comerciales</u>		
Préstamos (Incluye US\$6,774,430 en el 2015 y US\$6,872,189 en el 2014)	<u>3,732,306,412</u>	<u>3,885,868,545</u>
<u>Créditos a la Microempresa</u>		
Préstamos	<u>5,830,229,210</u>	<u>4,954,701,605</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales (Incluye US\$524,266 en el 2015 y US\$533,180 en el 2014)	249,643,715	211,512,106
Préstamos de consumo	<u>2,341,842,678</u>	<u>2,007,420,241</u>
	<u>2,591,486,393</u>	<u>2,218,932,347</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, Otros	<u>706,775,745</u>	<u>727,915,932</u>
	12,860,797,760	11,787,418,429
Rendimientos por cobrar (Incluye US\$77,611 y US\$85,245, en el 2015 y 2014, respectivamente)	400,038,483	370,359,639
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(619,742,703)</u>	<u>(572,298,727)</u>
<b>Total</b>	<b><u>12,641,093,540</u></b>	<b><u>11,585,479,341</u></b>
	=====	=====

Los créditos 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 12% hasta 44% y de un 13% hasta 42% en el 2015 y 2014, respectivamente, y en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) de un 7.5% y 12% en el 2015 y 8% y 14% en el 2014, respectivamente, sobre el saldo insoluto del préstamo. Las tarjetas de crédito generan una tasa de interés mensual que van desde 2% hasta 5% en el 2015 y 5% hasta 5.5% en el 2014, respectivamente.

b) *Condición de la cartera de créditos*

	<b>2015</b> <b><u>RD\$</u></b>	<b>2014</b> <b><u>RD\$</u></b>
<b>Créditos Comerciales:</b>		
Vigentes	3,592,725,237	3,792,818,436
Reestructurada	63,679,191	9,617,682
Vencida		
- De 31 a 90 días	13,174,972	33,752,794
- Por más de 90 días	47,339,109	43,038,867
En cobranza judicial		
	<u>15,387,903</u>	<u>6,640,766</u>
Subtotal	<u>3,732,306,412</u>	<u>3,885,868,545</u>
<b>Créditos a la Microempresa:</b>		
Vigentes	5,589,420,655	4,798,941,660

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

Reestructurada	---	---
Vencida		
- De 31 a 90 días	21,266,647	11,612,109
- Por más de 90 días	219,541,908	144,147,836
En cobranza judicial	---	---
Subtotal	<u>5,830,229,210</u>	<u>4,954,701,605</u>
Créditos de Consumo:		
Vigente	2,507,142,823	2,150,554,162
Reestructurada	---	---
Vencida:		
- De 31 a 90 días	5,312,221	4,734,327
- Por más de 90 días	79,031,349	63,643,858
En cobranza judicial	---	---
Subtotal	<u>2,591,486,393</u>	<u>2,218,932,347</u>
Créditos Hipotecarios:		
Vigente	701,540,073	721,196,665
Reestructurada	---	---
Vencida:		
- De 31 a 90 días	39,756	50,178
- Por más de 90 días	988,506	2,076,656
En cobranza judicial	<u>4,207,410</u>	<u>4,592,433</u>
Subtotal	<u>706,775,745</u>	<u>727,915,932</u>
Rendimientos por cobrar:		
Vigentes	316,101,750	317,142,249
Vencida:		
- De 31 a 90 días	9,779,466	5,213,421
- Por más de 90 días	<u>74,157,267</u>	<u>48,003,969</u>
	<u>400,038,483</u>	<u>370,359,639</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(619,742,703)</u>	<u>(572,298,727)</u>
	<b><u>12,641,093,540</u></b>	<b><u>11,585,479,341</u></b>
	=====	=====
c) Por tipo de garantía:		
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Con garantías polivalentes (1)	3,802,645,674	4,197,835,828
Con garantías no polivalentes (2)	297,121,041	226,741,414
Sin garantías (3)	<u>8,761,031,045</u>	<u>7,362,841,187</u>
	12,860,797,760	11,787,418,429
Rendimientos por cobrar	400,038,483	370,359,639
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(619,742,703)</u>	<u>(572,298,727)</u>
	<b><u>12,641,093,540</u></b>	<b><u>11,585,479,341</u></b>
	=====	=====

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

- (1) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, y por tanto, presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
- (2) Garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.
- (3) Este renglón considera como préstamos sin garantías, aquellos garantizados por endoso de póliza de seguros, garantía solidaria de personas físicas y morales, entre otros.

d) Por origen de los fondos:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Propios	9,801,976,907	8,861,025,174
Otros organismos Internacionales	2,608,820,853	1,976,464,088
Otros organismos Nacionales	<u>450,000,000</u>	<u>949,929,167</u>
	12,860,797,760	11,787,418,429
Rendimientos por cobrar	400,038,483	370,359,639
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(619,742,703)</u>	<u>(572,298,727)</u>
	<b><u>12,641,093,540</u></b>	<b><u>11,585,479,341</u></b>
	=====	=====

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	3,137,369,167	2,607,096,562
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	5,117,483,308	4,725,079,148
Largo plazo (mayor de tres años)	<u>4,605,945,285</u>	<u>4,455,242,719</u>
	12,860,797,760	11,787,418,429
Rendimientos por cobrar	400,038,483	370,359,639
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(619,742,703)</u>	<u>(572,298,727)</u>
	<b><u>12,641,093,540</u></b>	<b><u>11,585,479,341</u></b>
	=====	=====

f) Por sectores económicos:

Agricultura, ganadería, pesca, caza y silvicultura	1,239,710,820	1,268,377,750
Industrias Manufactureras	511,898,870	518,021,916
Construcción	424,498,331	684,658,715
Comercio al por mayor y menor, etc.	4,474,619,705	3,992,639,161
Enseñanza	184,815,606	181,808,947
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	2,726,992,290	2,193,387,241
Consumo	2,591,486,393	2,220,608,767
Hipotecario	<u>706,775,745</u>	<u>727,915,932</u>
	12,860,797,760	11,787,418,429
Rendimientos por cobrar	400,038,483	370,359,639
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(619,742,703)</u>	<u>(572,298,727)</u>
	<b><u>12,641,093,540</u></b>	<b><u>11,585,479,341</u></b>
	=====	=====

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

**10. Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar consisten en:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Cuentas a recibir diversas:		
Comisiones por cobrar (a)	33,709,394	32,661,441
Anticipos a proveedores	73,052,252	89,839,427
Cuentas por cobrar al personal	2,408,140	2,034,710
Gastos por recuperar	59,816,749	188,774,914
Depósitos en garantía	12,584,079	12,184,761
Cheques devueltos	64,490	---
Anticipo en cuenta corriente	---	48,712
Cargos por cobrar por tarjetas de crédito (b)	5,496,270	4,295,727
Otras cuentas por cobrar (c)	<u>15,552,517</u>	<u>17,745,997</u>
	<b><u>202,683,891</u></b>	<b><u>347,585,689</u></b>
	=====	=====

(a) Incluye US\$12,047 en el 2015 y US\$3,832 en el 2014.

(b) Incluye US\$286 en el 2015.

(c) incluye US\$900 en el 2015 y US\$1,732 en el 2014.

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

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten de:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	376,032,396	267,456,813
Provisión por bienes recibidos en recuperación de Créditos	<u>(187,713,098)</u>	<u>(116,160,431)</u>
	<b><u>188,319,298</u></b>	<b><u>151,296,382</u></b>
	=====	=====

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

	<b><u>2015</u></b>		<b><u>2014</u></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	325,588,680	(137,269,537)	208,170,787	(56,874,405)
<u>Con más de 40 meses:</u>				
Bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>50,443,716</u>	<u>(50,443,561)</u>	<u>59,286,026</u>	<u>(59,286,026)</u>
	<b><u>376,032,396</u></b>	<b><u>(187,713,098)</u></b>	<b><u>267,456,813</u></b>	<b><u>(116,160,431)</u></b>
	=====	=====	=====	=====

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

**13. Propiedades, muebles y equipos**

	<b>2015</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 RD\$</b>
Valor Bruto al 1ro. de enero 2015	882,670	39,009,631	290,889,995	4,425,010	128,971,888	30,404,361	494,583,555
Adquisiciones	---	2,287,220	90,747,120	---	---	19,170,254	112,204,594
Retiros	---	---	(92,860)	---	---	---	(92,860)
Ajustes	---	---	(1,663,059)	---	(15,602)	(3,552,505)	(5,231,166)
Transferencias	---	---	---	---	1,567,564	(1,567,564)	---
Descargo de activos totalmente depreciados	---	---	(43,881,410)	(391,376)	(3,554,238)	---	(47,827,024)
Valor Bruto al 31 de diciembre 2015	<u>882,670</u>	<u>41,296,851</u>	<u>335,999,786</u>	<u>4,033,634</u>	<u>126,969,612</u>	<u>44,454,546</u>	<u>553,637,099</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero	---	(7,792,024)	(139,678,678)	(2,202,921)	(51,338,485)	---	(201,012,108)
Gasto de Depreciación	---	(2,012,088)	(68,240,605)	(1,008,408)	(25,080,405)	---	(96,741,506)
Retiros	---	---	42,601	---	---	---	42,601
Ajustes	---	---	---	---	---	---	---
Descargo de activos totalmente depreciados	---	---	43,881,410	391,376	3,554,238	---	47,827,024
Depreciación acumulada al 31 de diciembre 2015	---	(9,804,112)	(163,995,272)	(2,819,953)	(72,864,652)	---	(249,483,989)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de Diciembre 2015	<u>882,670</u>	<u>31,492,739</u>	<u>172,004,514</u>	<u>1,213,681</u>	<u>54,104,960</u>	<u>44,454,546</u>	<u>304,153,110</u>

  

	<b>2014</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 RD\$</b>
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2014	882,670	38,797,231	296,338,447	5,116,019	101,633,693	35,737,461	478,505,521
Adquisiciones	---	212,400	48,302,197	1,755,090	---	25,279,586	75,549,273
Retiros	---	---	(5,964,588)	---	---	---	(5,964,588)
Ajustes	---	---	(6,652,746)	---	15,599	---	(6,637,147)
Transferencias	---	---	---	---	27,322,596	(30,612,686)	(3,290,090)
Descargo de activos totalmente depreciados	---	---	(41,133,315)	(2,446,099)	---	---	(43,579,414)
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2014	<u>882,670</u>	<u>39,009,631</u>	<u>290,889,995</u>	<u>4,425,010</u>	<u>128,971,888</u>	<u>30,404,361</u>	<u>494,583,555</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2014	---	(5,848,623)	(123,872,840)	(3,281,462)	(29,718,524)	---	(162,721,449)
Gasto de Depreciación	---	(1,943,401)	(62,198,542)	(1,367,558)	(21,619,961)	---	(87,129,462)
Retiros	---	---	4,314,946	---	---	---	4,314,946
Ajustes	---	---	944,443	---	---	---	944,443
Descargo de activos totalmente depreciados	---	---	41,133,315	2,446,099	---	---	43,579,414
Valor al 31 de diciembre del 2014	---	(7,792,024)	(139,678,678)	(2,202,921)	(51,338,485)	---	(201,012,108)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2014	<u>882,670</u>	<u>31,217,607</u>	<u>151,211,317</u>	<u>2,222,089</u>	<u>77,633,403</u>	<u>30,404,361</u>	<u>293,571,447</u>

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

(a) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde principalmente a construcción en proceso para el acondicionamiento de varias sucursales ubicadas en la Zona Metropolitana e interior del país.

**14. Otros Activos**

	<b><u>2015</u></b> <b><u>RD\$</u></b>	<b><u>2014</u></b> <b><u>RD\$</u></b>
a) Cargos diferidos:		
Impuesto Sobre la Renta Diferido (Nota 25)	58,828,617	40,436,857
Anticipo Impuesto sobre la renta	59,985,508	40,148,148
Seguros pagados por anticipado	2,608,487	6,314,300
Otros gastos pagados por anticipado	<u>10,801,804</u>	<u>10,650,912</u>
Subtotal	<u>132,224,416</u>	<u>97,550,217</u>
b) Intangibles		
Software	4,598,973	---
Amortización Acumulada	<u>(689,846)</u>	<u>---</u>
Subtotal	<u>3,909,127</u>	<u>---</u>
c) Activos diversos		
Papelería y otros materiales	8,052,525	7,372,406
Otros bienes diversos	<u>---</u>	<u>9,188,352</u>
	<u>8,052,525</u>	<u>16,560,758</u>
Partidas por imputar (a)	<u>7,895,336</u>	<u>18,174,941</u>
	<u>15,947,861</u>	<u>34,735,699</u>
Total	<b><u>152,081,404</u></b>	<b><u>132,285,916</u></b>
	=====	=====

a) Incluye US\$45,785 y US\$20,298 en el 2015 y 2014, respectivamente.

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

	<b><u>2015</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 2015	509,196,267	660,441	63,102,460	116,160,431	15,951,661	705,071,260
Constitución de provisiones	201,283,528	---	157,044,105	45,175,222	5,770,318	409,273,173
Castigos contra provisiones	(144,646,938)	---	(97,793,510)	---	---	(242,440,448)
Liberación de provisiones ©	---	---	(41,513,449)	---	---	(41,513,449)
Transferencia provisión de BRRC a otras provisiones	23,738,032	---	14,929,448	(38,257,184)	(410,296)	---
Transferencia de provisión de cartera a provisión para BRRC	(64,634,629)	---	---	64,634,629	---	---
Transferencias de provisión de cartera a inversiones	<u>(962,611)</u>	<u>962,611</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	523,973,649	1,623,052	95,769,054	187,713,098	21,311,683	830,390,536
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2015 (d)	<u>430,769,006</u>	<u>1,623,052</u>	<u>79,162,243</u>	<u>187,713,090</u>	<u>20,896,329</u>	<u>720,163,720</u>
Exceso (deficiencia)	<b><u>93,204,643</u></b>	<b><u>---</u></b>	<b><u>16,606,811</u></b>	<b><u>8</u></b>	<b><u>415,354</u></b>	<b><u>110,226,816</u></b>

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

	<u>2014</u>					Total RD\$
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (a)	Operaciones contingentes(b )	
Saldos al 1 enero del 2014	447,066,954	660,441	55,819,290	98,536,488	9,955,876	612,039,049
Constitución de provisiones	204,722,578	---	114,591,156	22,999,196	5,761,935	348,074,865
Castigos contra provisiones	(147,849,169)	---	(60,458,939)	---	---	(208,308,108)
Liberación de provisiones ©	---	---	(46,849,047)	---	---	(46,849,047)
Transferencia de provisiones de BRRC a cartera	22,051,311	---	---	(22,051,311)	---	---
Transferencia de provisiones de cartera a provisiones para BRRC	(16,676,058)	---	---	16,676,058	---	---
Transferencia de provisiones de cartera a operaciones contingentes	(233,850)	---	---	---	233,850	---
Ajuste cambiario	114,501	---	---	---	---	114,501
Saldos al 31 de diciembre del 2014	509,196,267	660,441	63,102,460	116,160,431	15,951,661	705,071,260
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2014 (d)	416,269,190	112,137	60,853,840	116,160,430	15,951,661	609,347,258
Exceso (deficiencia)	<u>92,927,077</u>	<u>548,304</u>	<u>2,248,620</u>	<u>1</u>	<u>---</u>	<u>95,724,002</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 2015 y 2014 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 2015 y 2014, 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:

	<u>2015</u>		<u>2015</u>		<u>Total</u> RD\$
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada	
<b>a) Por tipo</b>	<u>2015</u>		<u>2015</u>		
A la vista	451,803,701	0.42%	---	---	451,803,701
De ahorro	1,194,043,175	2.20%	134,642,506	0.50%	1,328,685,681
A plazo	717,154,217	8.95%	330,941,957	1.83%	1,048,096,174
Total de depós:	<u>2,363,001,093</u>	<u>7.87%</u>	<u>465,584,463</u>	<u>1.17%</u>	<u>2,828,585,556</u>
<b>b) Por sector</b>	<u>2015</u> RD\$		<u>2014</u> RD\$		
Sector privado no financiero	2,828,585,556		2,344,180,490		
Total	<u>2,828,585,556</u>		<u>2,344,180,490</u>		

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
(Valores en RD\$)

	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa
	Nacional	Promedio	Extranjera	Promedio
	<u>RD\$</u>	<u>Ponderada</u>	<u>RD\$</u>	<u>Ponderada</u>
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>	<u>2015</u>		<u>2015</u>	
0-15 días	1,835,555,459	1.66%	1,576,622,077	2.65%
16-30 días	60,993,011	2.83%	47,284,953	9.80%
31-60 días	56,148,552	3.41%	65,086,543	8.69%
61-90 días	64,786,743	4.92%	43,202,863	5.33%
91-180 días	233,075,776	7.19%	183,806,419	9.38%
181-360 días	245,844,569	6.33%	273,459,735	7.31%
Más de 1 año	332,181,446	8.97%	154,717,900	9.00%
Total	<u>2,828,585,556</u>	<u>5.04%</u>	<u>2,344,180,490</u>	<u>7.45%</u>

	<u>2014</u>		Moneda Extranjera	Tasa Promedio Ponderada	<u>Total RD\$</u>
	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada			
	<u>RD\$</u>		<u>RD\$</u>		
<b>a) Por tipo</b>	<u>2014</u>		<u>2014</u>		
A la vista	300,569,324	1.00%	---	---	300,569,324
De ahorro	1,036,520,987	2.00%	117,686,396	0.50%	1,154,207,383
A plazo	618,655,014	10.60%	270,748,769	2.52%	889,403,783
Total de depósitos	<u>1,955,745,325</u>	<u>8.14%</u>	<u>388,435,165</u>	<u>1.91%</u>	<u>2,344,180,490</u>

**Depósitos al Público Restringidos**

<u>Por Tipo</u>	<u>Causas de la Restricción</u>	<u>Importes</u>	
		<u>2015 RD\$</u>	<u>2014 RD\$</u>
Obligaciones con el público			
A la vista	Embargadas	---	---
A la vista	Inactivas	---	---
De Ahorro	Inactivas	15,230,699	13,387,618
De ahorro	Embargadas	991,916	887,524
De ahorro	Clientes Fallecidos	4,582	4,434
Depósitos a plazo	Afectados en garantía	9,840,059	2,147,662
		<u>26,067,256</u>	<u>16,427,238</u>

**Plazo de inactividad de los depósitos del público.**

	<u>2015 Monto RD\$</u>	<u>2014 Monto RD\$</u>
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – de Ahorro	1,184,365	841,794
Plazo a más de diez (10) años – de Ahorro		12,545,824
	<u>14,046,334</u>	
	<u>15,230,699</u>	<u>13,387,618</u>

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

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

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

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
<b>a) Por tipo</b>		
A plazo	224,413,223	272,936,106
Intereses por pagar	523,475	348,239
	<u>224,936,698</u>	<u>273,284,345</u>
	=====	=====
<b>b) Por plazo de vencimiento</b>		
De 0 a 15 días	146,500,000	24,000,528
De 16 a 30 días	5,000,000	140,000,000
De 31 a 60 días	19,000,000	68,924,630
De 61 a 90 días	41,500,000	25,000,000
De 91 a 180 días	11,400,000	4,000,000
De 181 a 360 días	1,013,223	11,010,948
Intereses por pagar	523,475	348,239
	<u>224,936,698</u>	<u>273,284,345</u>
	=====	=====

	<b>2015</b>		
	<b>Moneda Nacional</b>	<b>Tasa Promedio</b>	<b>Total</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
<b>c) Por tipo de moneda</b>			
A Plazo	224,413,223	9.43%	224,413,223
Intereses por pagar	523,475	---	523,475
	<u>224,936,698</u>	<b>9.43%</b>	<u>224,936,698</u>
	=====	=====	=====

	<b>2014</b>		
	<b>Moneda Nacional</b>	<b>Tasa Promedio</b>	<b>Total</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
<b>c) Por tipo de moneda</b>			
A Plazo	272,936,106	9.11%	272,936,106
Intereses por pagar	348,239	---	348,239
	<u>273,284,345</u>	<b>9.11%</b>	<u>273,284,345</u>
	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los depósitos de instituciones financieras del país no incluyen montos restringidos.

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

**18. Fondos tomados a préstamo**

Los fondos tomados a préstamo se detallan como sigue:

<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldos RD\$</u>	
					<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1) Instituciones</b>						
<b>Financieras del país:</b>						
Banco BHD, S.A. Banco Múltiple	Línea de Crédito	Sin garantía	11.50%	2015	---	250,000,000
Banco Popular Dominicano, S. A.	Línea de Crédito	Sin garantía	10.25%	2016	150,000,000	499,929,167
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos (APAP)	Línea de Crédito	Sin Garantía	10.95%	2016		
					<u>300,000,000</u>	<u>200,000,000</u>
					<u>450,000,000</u>	<u>949,929,167</u>
<b>2) Instituciones</b>						
<b>Financieras del exterior:</b>						
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Ver descripción (a)	Sin garantía	6.41%	2005-2018	54,878,605	71,134,476
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Ver descripción (b)	Sin garantía	11.11%	2005-2017	41,400,000	62,100,000
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Ver descripción (c)	Sin garantía	11.41%	2005-2018	159,342,857	212,457,143
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Ver descripción (d)	Sin garantía	10.59%	2010-2018	101,788,026	129,433,844
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Ver descripción (e)	Sin garantía	5.60%	2010-2018	86,145,645	108,756,747
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Ver descripción (f)	Sin garantía	8.64%	2013-2021	284,122,040	319,200,000
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Ver descripción (g)	Sin garantía	9.78%	2015-2022	483,700,000	---
Triodos Investment Management	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	10.14%	2013-2016	66,000,000	106,000,000
Triodos Investment Management	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	9.75%	2013-2028	250,000,000	250,000,000
		Sin garantía	10.25%	2015-2018	145,000,000	---
OIKOCREDIT	Préstamos obtenidos por el Banco para otorgar financiamientos a clientes.	Sin garantía	12.61%	2010-2015	---	16,000,000
OIKOCREDIT	Préstamos obtenidos por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	9.50%	2012-2017	50,000,000	75,000,000
BID OIKOCREDIT	Préstamos obtenidos por el Banco para otorgar financiamiento a clientes	Sin garantía	11.16%	2015-2021	450,000,000	---
	Préstamos obtenidos por el					

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

Higher Education Fund (OMTRIX)	Finance	Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	10.60%	2015-2021	45,100,000	---
Higher Education Fund (OMTRIX)	Finance	Préstamos obtenidos por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	11.60%	2013-2021	21,260,000	21,260,000
Agencia Francesa para el Desarrollo (AFD)	para el	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	7.34%	2010-2017	116,642,531	183,295,406
PROPARCO		Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	5.99%	2011-2017	51,470,588	92,647,059
FMO		Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	10.72%	2012-2017	117,146,400	234,292,800
Financiamiento Unión Europea	con la	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	0.00%	2014-2019	<u>84,824,161</u>	<u>94,886,613</u>
						<u>2,608,820,853</u>	<u>1,976,464,088</u>
Intereses por pagar (Incluye US\$98,864 y US\$156,687) en el 2015 y 2014, respectivamente.						<u>75,266,148</u>	<u>92,821,606</u>
<b>Total</b>						<b><u>3,134,087,001</u></b>	<b><u>3,019,214,861</u></b>

- (a) Corresponde a desembolsos recibidos por US\$2,816,200, como parte del acuerdo de préstamo entre el BEI y el Banco, el mismo está destinado al otorgamiento de créditos a pequeñas y medianas empresas generadoras de divisas, cubriendo así las brechas de riesgo de cambio. 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 2015, es como sigue:

2016	402,314
2017	402,314
2018	<u>402,315</u>
	<b><u>1,206,943</u></b>
	=====

- (b) Corresponde a desembolsos recibidos como parte del contrato de crédito entre el Banco Europeo de Inversiones (BEI) y el Banco Múltiple 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.

2016	20,700,000
2017	<u>20,700,000</u>
	<b><u>41,400,000</u></b>
	=====

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

- (c) 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:

2016	53,114,286
2017	53,114,286
2018	<u>53,114,285</u>
	<b>159,342,857</b>
	=====

- (d) Corresponde a desembolsos recibidos como parte del contrato de crédito entre el Banco Europeo de Inversiones (BEI) y el Banco Múltiple 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 debe ser pagado en siete (7) cuotas anuales y consecutivas, 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:

2016	30,575,169
2017	33,814,914
2018	<u>37,397,943</u>
	<b>101,788,026</b>
	=====

- (e) Corresponde a desembolsos recibidos por US\$3,984,000. Como parte del acuerdo de préstamo entre el BEI y el Banco Múltiple 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, generadoras de divisas; cubriendo así las brechas de riesgo de cambio. 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 2015, es como sigue:

2016	597,457
2017	630,908
2018	<u>666,232</u>
	<b>1,894,597</b>
	=====

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

- (f) Corresponde a desembolsos recibidos como parte del contrato de crédito entre el Banco Europeo de Inversiones (BEI) y el Banco Múltiple Ademi, S. A., por un total de €6,000,000 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 abril del 2015 y terminará en el 2021. La tasa de interés que causa este préstamo es de 8.64% anual y el mismo está destinado al otorgamiento de créditos a empresas pequeñas por montos individuales no menores de €100 ni superiores a €300,000. Cualquier crédito a ser otorgado vía este Proyecto deberá ser aprobado por el Banco Europeo de Inversiones (BEI).

2016	38,109,047
2017	41,402,050
2018	44,979,601
2019	48,866,288
2020	53,088,824
2021	<u>57,676,230</u>
	<b>284,122,040</b>
	=====

- (g) Corresponde a desembolsos recibidos como parte del contrato de crédito entre el Banco Europeo de Inversiones (BEI) y el Banco Múltiple Ademi, S. A., por un total de €10,000,000 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 2016 y terminará en el 2022. La tasa de interés que causa este préstamo es de 9.728% anual y el mismo está destinado al otorgamiento de créditos a empresas pequeñas por montos individuales no menores de €100 ni superiores a €500,000. Cualquier crédito a ser otorgado vía este Proyecto deberá ser aprobado por el Banco Europeo de Inversiones (BEI).

2017	34,289,750
2018	73,664,185
2019	81,004,516
2020	89,076,280
2021	97,952,361
2022	<u>107,712,908</u>
	<b>483,700,000</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 la institución Tríodos 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%.

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
(Valores en RD\$)

**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 2015 y 2014, el Banco cumplió con las referidas razones financieras y la remisión de los reportes requeridos.

**19. Valores en Circulación**

	<b>En moneda Nacional <u>2015</u></b>	<b>Tasa Promedio <u>Ponderada</u></b>	<b>En moneda Nacional <u>2014</u></b>	<b>Tasa Promedio <u>Ponderada</u></b>
<b>a) Por tipo</b>				
Bonos	1,000,000,000	10.88%	1,000,000,000	10.88%
Certificados Financieros	6,706,221,878	8.55%	5,685,084,713	7.84%
Intereses por pagar	<u>12,223,670</u>	---	<u>6,935,977</u>	---
	<b><u>7,718,445,548</u></b>	<b><u>8.90%</u></b>	<b><u>6,692,020,690</u></b>	<b><u>8.20%</u></b>
<b>b) Por sector</b>				
Sector privado no financiero	5,803,172,543	8.40%	5,048,086,454	7.56%
Sector financiero	1,903,049,335	10.05%	1,636,998,259	10.15%
Intereses por pagar	<u>12,223,670</u>	---	<u>6,935,977</u>	---
	<b><u>7,718,445,548</u></b>	<b><u>8.90%</u></b>	<b><u>6,692,020,690</u></b>	<b><u>8.20%</u></b>
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>				
0-15 días	528,866,872	8.66%	571,993,040	8.07%
16-30 días	964,486,015	8.82%	758,555,038	8.95%
31-60 días	938,563,345	8.51%	783,610,947	8.21%
61-90 días	962,588,701	9.44%	631,933,119	7.99%
91-180 días	1,327,521,030	8.27%	1,447,257,572	8.20%
181-360 días	2,330,409,297	8.89%	1,317,259,982	7.43%
Más de un año	653,786,618	9.68%	1,174,475,015	10.85%
Intereses por pagar	<u>12,223,670</u>	---	<u>6,935,977</u>	---
Total	<b><u>7,718,445,548</u></b>	<b><u>8.90%</u></b>	<b><u>6,692,020,690</u></b>	<b><u>8.20%</u></b>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
	<b>Afectados en Garantía</b>	<b>Afectados en Garantía</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
A Plazo	<b><u>540,555,443</u></b>	<b><u>438,888,389</u></b>

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

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, 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. Esta emisión fue redimida el 28 de octubre del 2013.

La nueva emisión de Bonos Corporativos del Banco Múltiple Ademi, S. A. fue aprobada por el Consejo Nacional de Valores mediante la Sexta Resolución de fecha veinte (20) de agosto del 2013. Está inscrita en el Registro del Mercado de Valores y Productos bajo el No.SIVEM-076 e inscritos en la Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD) conforme a la autorización No.BV1308-BC045.

El programa de Emisiones de Bonos Corporativos es hasta Mil Millones de pesos dominicanos con 00/100 (RD\$1,000,000,000.00). El aviso de colocación primaria se realizó el 17 de diciembre del 2013, para la primera, segunda, tercera, cuarta y quinta emisión, que representan Quinientos Millones de pesos (RD\$500,000,000.00). El monto mínimo de inversión es de mil pesos (RD\$1,000.00), a una tasa fija de un 11%, plazo de vencimiento de tres años.

Los Quinientos Millones de Pesos (RD\$500,000,000.00) restantes, correspondientes a la sexta, séptima, octava, novena y décima emisión, fueron colocados en el año 2014, en el marco de las condiciones establecidas en el Prospecto de Emisión y las existentes en el mercado.

**20. Otros Pasivos**

Un detalle de otros pasivos es como sigue:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Obligaciones financieras (Incluye US\$13,526 en el 2015 y US\$11,970 en el 2014)	33,929,146	141,565,058
Acreedores diversos	176,593,228	337,095,243
Provisiones para contingencias	21,311,683	15,951,661
Otras Provisiones (a)	238,125,166	262,231,600
Partidas por imputar (Incluye US\$31,875 en el 2015 y US\$25,168 en el 2014)	23,278,668	35,839,413
Otros créditos diferidos	---	114
<b>Total Pasivos</b>	<b><u>493,237,891</u></b>	<b><u>792,683,089</u></b>
	=====	=====

a) En este renglón se incluyen las provisiones por concepto de Impuesto Sobre la Renta por pagar y Provisión para Prestaciones Laborales, entre otros.

**25. Impuesto Sobre la Renta**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	<u>1,026,750,686</u>	<u>906,950,693</u>
Más (Menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Impuestos no deducibles	22,231,981	11,423,463
Retenciones remesas al exterior	3,674,425	1,371,408

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

Sanciones por incumplimiento	79,239	387,042
Impuestos Retribuciones Complementarias	276,522	536,585
Ingresos exentos por ley de bonos de Hacienda	(16,535,329)	(26,247,932)
Impuestos varios	---	11,026,042
Gastos no Admitidos	<u>2,923,328</u>	<u>6,577,861</u>
	<u>12,650,166</u>	<u>5,074,469</u>
(Ganancia)Pérdida por venta activos fijos Categorías II y III	(98,305)	(1,829,407)
Exceso (deficiencia) en gastos de depreciación fiscal	(2,230,280)	(7,103,316)
Diferencia cambiaria del período	---	2,021,224
	<u>(2,328,585)</u>	<u>(6,911,499)</u>
	<u><b>1,037,072,267</b></u>	<u><b>905,113,663</b></u>

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%.

Según Ley 253-12 se establece retener un 10% sobre los dividendos pagados en efectivo a los accionistas, como pago único a la administración pública a partir del año 2013.

El gasto de Impuesto Sobre la Renta según se presenta en los estados de resultados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, está compuesto de la siguiente manera:

	<u><b>2015</b></u> <u><b>RD\$</b></u>	<u><b>2014</b></u> <u><b>RD\$</b></u>
Corriente	280,009,512	253,431,826
Diferido del año	<u>(18,391,760)</u>	<u>(1,450,925)</u>
	<u><b>261,617,752</b></u>	<u><b>251,980,901</b></u>

El saldo a pagar del Impuesto Sobre la Renta al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se detalla a continuación:

	<u><b>2015</b></u> <u><b>RD\$</b></u>	<u><b>2014</b></u> <u><b>RD\$</b></u>
Impuesto determinado	280,009,512	253,431,826
Anticipos y compensaciones	(237,704,924)	(185,583,730)
Crédito por inversión - Ley de Cine	<u>(65,076,835)</u>	<u>(35,315,667)</u>
Impuesto a Pagar (saldo a favor) (ii)	<u><b>(22,772,247)</b></u>	<u><b>32,532,429</b></u>

(ii) Al 31 de diciembre del 2015 el saldo a favor se presenta en el renglón de otros activos y 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.

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

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

	<u>2015</u>		
	<u>Saldos al Inicio</u>	<u>Ajuste del</u>	<u>Saldos al Final</u>
	<u>RD\$</u>	<u>Período</u>	<u>RD\$</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Inversiones	184,923	253,301	438,224
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	32,524,921	18,157,615	50,682,536
Provisión para contingencias	4,466,465	1,287,689	5,754,154
Propiedad, muebles y equipos	2,694,605	(740,902)	1,953,703
Diferencia cambiaria	565,943	(565,943)	---
	<u>40,436,857</u>	<u>18,391,760</u>	<u>58,828,617</u>
	=====	=====	=====
		<u>2014</u>	
	<u>Saldos al Inicio</u>	<u>Ajuste del</u>	<u>Saldos al Final</u>
	<u>RD\$</u>	<u>Período</u>	<u>RD\$</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	28,575,282	3,949,639	32,524,921
Provisión para contingencias	2,887,204	1,579,261	4,466,465
Propiedad, muebles y equipos	7,166,487	(4,471,882)	2,694,605
Diferencia cambiaria	356,959	208,984	565,943
Inversiones	---	184,923	184,923
	<u>38,985,932</u>	<u>1,450,925</u>	<u>40,436,857</u>
	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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.

**26. Patrimonio neto**

El patrimonio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 consiste de:

	<u>Autorizadas</u>	<u>Monto</u>	<u>Emitidas</u>	<u>Monto</u>
	<u>Cantidad</u>	<u>RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>RD\$</u>
31-12-2015	25,000,000	2,500,000,000	21,881,917	2,188,191,700
31-12-2014	25,000,000	2,500,000,000	20,593,161	2,059,316,100
	=====	=====	=====	=====

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

	<u>2015</u>		
	<u>Cantidad de</u>	<u>Monto</u>	<u>Participación</u>
	<u>Acciones</u>	<u>RD\$</u>	
<b>Participación Accionaria</b>			
Personas Jurídicas	18,403,667	1,840,366,700	84%
Personas Físicas	3,478,250	347,825,000	16%
	<u>21,881,917</u>	<u>2,188,191,700</u>	<u>100%</u>
	=====	=====	=====

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

	<u>2014</u>		
	<u>Cantidad de</u> <u>Acciones</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Participación</u>
<b>Participación Accionaria</b>			
Personas Jurídicas	17,315,905	1,731,590,500	84%
Personas Físicas	<u>3,277,256</u>	<u>327,725,600</u>	<u>16%</u>
	<u><b>20,593,161</b></u>	<u><b>2,059,316,100</b></u>	<u><b>100%</b></u>

Durante el año 2014, fueron recibidas aportaciones en efectivo de parte de los accionistas por valor de RD\$4,000,000 equivalentes a 40,000 acciones comunes, con valor nominal de RD\$100 cada una.

De las utilidades de los años 2014 y 2013, fueron declarados y pagados en el 2015 y 2014, respectivamente, dividendos en acciones y en efectivo, previa autorización de la Asamblea de Accionistas de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
Dividendos en efectivo	500,000,000	374,040,651
Dividendos en acciones	<u>124,875,578</u>	<u>93,399,200</u>
	<u><b>624,875,578</b></u>	<u><b>467,439,851</b></u>

Durante los años 2014 y 2013, los dividendos declarados por acción fueron de RD\$30.21 y RD\$23.78 respectivamente.

**Destino de las Utilidades:**

-Las utilidades correspondientes al año 2014 mediante Acta de Asamblea General Ordinaria Anual, de fecha 24 de abril del 2015, se distribuyeron dividendos en efectivo por valor de RD\$500,000,000 y en acciones RD\$124,875,578.

-Las utilidades correspondientes al año 2015 se acumularán para en próxima Asamblea decidir su destino.

Al 31 de diciembre del 2014, existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital por valor de RD\$4,000,000.

**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.

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

**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 2015 y 2014 en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	<b><u>2015</u></b>	
	<b>Según Normativa</b>	<b>Según la Entidad</b>
Solvencia	10%	17.46%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	238,465,208	99,044,652
20% con garantía	476,930,416	130,000,000
Créditos Individuales Vinculados		
10% sin garantía	238,465,208	50,117,231
20% con garantía	476,930,416	43,507,112
50% Créditos vinculados	1,192,326,040	600,232,585
Inversiones		
10% Empresas no financieras	218,819,170	---
20% Empresas financieras	437,638,340	---
20% Empresas financieras del exterior	437,638,340	---
Propiedad, muebles y equipos	2,384,652,079	304,153,110
Financiamiento en moneda extranjera 30%	656,457,510	485,188,251
Contingencias	7,153,956,237	878,842,590
	<b><u>2014</u></b>	
	<b>Según Normativa</b>	<b>Según la Entidad</b>
Solvencia	10%	17.38%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	221,751,983	50,506,250
20% con garantía	443,503,966	122,649,552
Créditos Individuales Vinculados		
10% sin garantía	221,751,983	59,514,965
20% con garantía	443,503,966	68,403,576
50% Créditos vinculados	1,108,759,916	496,702,269
Inversiones		
10% Empresas no financieras	205,931,610	---
20% Empresas financieras	411,863,220	---
20% Empresas financieras del exterior	411,863,220	---
Propiedad, muebles y equipos	2,217,519,832	293,571,447
Financiamiento en moneda extranjera 30%	617,794,830	485,188,251
Contingencias	6,652,559,496	765,151,374

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

**28. Compromisos y Contingencias**

(a) 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>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
Líneas de crédito de utilización automática (incluye US\$4,440,100 en el 2015 y US\$4,454,993 en el 2014)	<b>878,842,590</b>	<b>765,151,374</b>
	=====	=====

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$21,311,683 y RD\$15,951,661, respectivamente (Ver nota 15)

(b) 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 2015 y 2014, el gasto por este concepto ascendió a RD\$62,381,913 y RD\$54,574,208, 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 2016, es de RD\$65,591,090 aproximadamente.

(c) 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 2015 y 2014, fue de RD\$30,376,530 y RD\$25,386,490, respectivamente y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(d) 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 2015 y 2014, fueron de RD\$12,758,302 y RD\$12,539,810, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

(e) 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 intermediación 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

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

diciembre del 2015 y 2014 fueron de RD\$18,449,905 y RD\$16,567,042, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

(f) 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 2015 y 2014 fue de RD\$10,218,052 y RD\$9,942,958, respectivamente y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(g) 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.

**29. Cuentas de Orden**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Garantías en poder del Banco	5,846,652,780	8,839,437,690
Líneas de créditos otorgados pendientes de utilización	1,345,501,042	387,734,142
Cuentas castigadas	495,462,039	379,791,545
Rendimientos en suspenso	44,844,588	126,222,125
Capital autorizado	2,500,000,000	2,500,000,000
Líneas de créditos obtenidas pendientes de utilización	1,725,000,000	1,675,070,833
Créditos reestructurados	172,729,788	77,791,986
Inversiones en valores adquiridas con descuentos	73,576,799	---
Otras cuentas de registro	<u>143,428,735</u>	<u>142,188,555</u>
Total	<b><u>(12,347,195,771)</u></b>	<b><u>(14,128,236,876)</u></b>
	=====	=====

**30. Ingresos y Gastos Financieros**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
<i>Ingresos Financieros:</i>		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Por créditos comerciales	2,449,913,714	2,461,694,305
Por microcrédito	260,341,982	---
Por créditos de consumo	782,020,279	695,338,388
Por créditos hipotecarios	<u>132,231,974</u>	<u>138,481,489</u>
Subtotal	<u>3,624,507,949</u>	<u>3,295,514,182</u>
<i>Por inversiones</i>		
Ingresos por inversiones	107,257,318	89,503,872
Ganancia por inversiones	<u>4,134,015</u>	<u>17,630,305</u>
Total	<u>111,391,333</u>	<u>107,134,177</u>
	<b><u>3,735,899,282</u></b>	<b><u>3,402,648,359</u></b>

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
<i>Gastos Financieros:</i>		
<i>Por captaciones</i>		
Por depósitos del público	(26,209,041)	(50,546,097)
Por valores en poder del público	<u>(763,021,261)</u>	<u>( 670,329,471)</u>
Subtotal	<u>(789,230,302)</u>	<u>(720,875,568)</u>
Pérdidas por inversiones	<u>(25,141,813)</u>	<u>(19,568,504)</u>
<i>Por Financiamientos:</i>		
Por financiamientos obtenidos	<u>(224,485,152)</u>	<u>(229,771,846)</u>
Total	<b><u>(1,038,857,267)</u></b>	<b><u>(970,215,918)</u></b>
<b>Ingresos (Gastos) por diferencia de cambio:</b>		
<i>Ingresos</i>		
Por disponibilidades	43,155,070	31,302,578
Por inversiones	11,844,986	9,264,535
Por cuentas a recibir	96,003	50,137
Por cartera de créditos	22,154,583	27,056,225
Por otros activos	6,444	1,337,851
Ajustes por diferencia de cambio	<u>34,730,149</u>	<u>29,364,425</u>
	<u>111,987,235</u>	<u>98,375,751</u>
<i>Gastos</i>		
Por depósitos del público	(38,555,172)	(25,301,602)
Por obligaciones financieras	(161,563)	(241,569)
Por otros pasivos	(165,979)	(242,654)
Por fondos tomados a préstamo	(13,447,289)	(16,031,060)
Ajuste por diferencia de cambio	<u>(57,514,278)</u>	<u>(53,478,206)</u>
	<u>(109,844,281)</u>	<u>(95,295,091)</u>
Total	<b><u>2,142,954</u></b>	<b><u>3,080,660</u></b>
<b>31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales</b>		
	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
<i>Otros Ingresos Operacionales</i>		
<b>Comisiones por Servicios</b>		
Comisiones por giros y transferencias	376,273	---
Comisiones por Certificación de cheques	1,030,459	757,253
Comisiones por cobranzas	32,305,844	39,162,273
Comisiones por tarjetas de crédito	161,238,007	122,958,791
Comisiones por cobranzas de remesas	402,595	---
Otras comisiones	<u>235,893,209</u>	<u>224,553,957</u>
	<u>431,246,387</u>	<u>387,432,274</u>
<b>Comisiones por Cambio</b>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>19,821,138</u>	<u>20,030,749</u>
<b>Ingresos Diversos</b>		
Ingresos por disponibilidades	1,738,781	1,143,752
Ingresos por cuentas a recibir	9,190	---
Otros ingresos operacionales diversos	<u>56,418,012</u>	<u>15,941,575</u>
	<u>58,165,983</u>	<u>17,085,327</u>
Total	<b><u>509,233,508</u></b>	<b><u>424,548,350</u></b>

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

<b>Otros gastos operacionales</b>		
Comisiones por servicios	(34,068,674)	(28,404,059)
<b>Gastos Diversos</b>		
Otros gastos operacionales diversos	<u>(4,005,626)</u>	<u>(3,295,914)</u>
Total	<b><u>(38,074,300)</u></b>	<b><u>(31,699,973)</u></b>
	=====	=====
<b>32. Otros ingresos (gastos)</b>		
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
<b>Otros ingresos</b>		
Recuperación de activos castigados	39,319,666	25,779,057
Disminución de provisiones rendimientos por cobrar	41,513,449	46,849,047
Ganancias por ventas de activos fijos	98,305	1,829,407
Ganancias por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	9,961,518	10,076,712
	<u>2,323,933</u>	
Otros ingresos no operacionales		<u>1,379,853</u>
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>93,216,871</b>	<b>85,914,076</b>
	=====	=====
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
<b>Otros gastos</b>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,104,544)	---
Pérdidas por ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(130,928)	(2,565,498)
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	(35,535,024)	(3,730,589)
	<u>(11,490,968)</u>	
Otros gastos no operacionales		<u>(23,488,018)</u>
<b>Total otros gastos</b>	<b>(48,261,464)</b>	<b>(29,784,105)</b>
	=====	=====
<b>33. Remuneraciones y beneficios sociales</b>		
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Concepto</b>	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(937,971,045)	(891,159,227)
Seguros sociales	(50,578,908)	(46,075,557)
Contribuciones a planes de pensiones	(30,899,573)	(28,008,156)
Otros gastos de personal	<u>(16,431,845)</u>	<u>(19,585,240)</u>
	<b><u>(1,035,881,371)</u></b>	<b><u>(984,828,180)</u></b>
	=====	=====

Del total de las remuneraciones y beneficios sociales al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un total de aproximadamente RD\$114,866,945 y RD\$94,990,098 corresponde a retribución de personal directivo que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

**35. Evaluación de riesgos**

**Riesgo de tasas de interés**

	<b><u>En Moneda Nacional 2015</u></b>	<b><u>En Moneda Extranjera 2015</u></b>	<b><u>En Moneda Nacional 2014</u></b>	<b><u>En Moneda Extranjera 2014</u></b>
Activos sensibles a tasas	14,108,883,783	14,271,025	12,944,449,869	12,938,679
Pasivos sensibles a tasas	<u>(13,206,771,610)</u>	<u>(13,319,204)</u>	<u>(11,642,184,407)</u>	<u>(12,864,515)</u>
Posición neta	<b><u>902,112,173</u></b>	<b><u>951,821</u></b>	<b><u>1,302,265,462</u></b>	<b><u>74,164</u></b>
	=====	=====	=====	=====
Exposición a tasa de interés	<b><u>16,236,440</u></b>	<b><u>243,834</u></b>	<b><u>33,630,297</u></b>	<b><u>455,301</u></b>

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

Un detalle al 31 de diciembre del 2015 y 2014 del vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación

**Riesgo de liquidez**

		<b><u>2015</u></b>				
	<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 RD\$</u>
<b>Vencimiento Activos y Pasivos</b>						
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	2,648,430,062	---	---	---	---	2,648,430,062
Inversiones	1,105,958,945	61,900,077	13,494,342	118,330,518	93,753,901	1,393,437,783
Cartera de crédito	889,546,640	1,218,017,221	4,777,816,919	5,289,474,092	1,085,981,371	13,260,836,243
Cuentas por cobrar *	<u>70,888,229</u>	<u>49,025,401</u>	<u>70,186,182</u>	---	<u>12,584,079</u>	<u>202,683,891</u>
<b>Total Activos</b>	<u>4,714,823,876</u>	<u>1,328,942,699</u>	<u>4,861,497,443</u>	<u>5,407,804,610</u>	<u>1,192,319,351</u>	<u>17,505,387,979</u>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el público	1,896,625,325	120,935,295	478,920,345	332,181,446	---	2,828,662,411
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	152,023,475	60,500,000	12,413,223	---	---	224,936,698
Fondos tomados a préstamo	54,103,532	443,092,189	570,068,475	1,760,420,719	306,402,086	3,134,087,001
Valores en circulación	1,505,576,557	1,901,152,046	3,157,930,327	1,153,786,618	---	7,718,445,548
Otros Pasivos**	<u>448,647,540</u>	---	---	---	---	<u>448,647,540</u>
<b>Total Pasivos</b>	<u>4,056,976,429</u>	<u>2,525,679,530</u>	<u>4,219,332,370</u>	<u>3,246,388,783</u>	<u>306,402,086</u>	<u>14,354,779,198</u>
<b>Posición Neta</b>	<b><u>657,847,447</u></b>	<b><u>(1,196,736,831)</u></b>	<b><u>642,165,073</u></b>	<b><u>2,161,415,827</u></b>	<b><u>885,917,265</u></b>	<b><u>3,150,608,781</u></b>
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

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

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

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

	<b>2014</b>					<u>Total RD\$</u>
	<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>	
<b>Vencimiento Activos y Pasivos</b>						
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	2,247,912,553	---	---	---	---	2,247,912,553
Inversiones	1,120,661,238	40,081,145	---	62,503,964	---	1,223,246,347
Cartera de crédito	792,866,564	991,711,341	4,477,845,393	4,377,024,959	1,147,970,172	11,787,418,429
Cuentas a recibir *	223,981,843	21,977,739	94,318,457	---	12,184,761	352,462,800
<b>Total Activos</b>	<u>4,385,422,198</u>	<u>1,053,770,225</u>	<u>4,572,163,850</u>	<u>4,439,528,923</u>	<u>1,160,154,933</u>	<u>15,611,040,129</u>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el público	1,624,044,369	108,289,406	457,266,154	154,717,900	---	2,344,317,829
Depósito de instituciones financieras del país y del exterior	164,348,767	93,924,630	15,010,948	---	---	273,284,345
Valores en circulación	1,337,484,055	1,415,544,066	2,764,517,554	1,174,475,015	---	6,692,020,690
Fondos tomados a préstamo	239,496,249	289,046,856	999,395,917	1,359,250,788	132,025,051	3,019,214,861
Otros Pasivos**	760,150,660	---	32,532,429	---	---	792,683,089
<b>Total Pasivos</b>	<u>4,125,524,100</u>	<u>1,906,804,958</u>	<u>4,268,723,002</u>	<u>2,688,443,703</u>	<u>132,025,051</u>	<u>13,121,520,814</u>
<b>Posición Neta</b>	<u>259,898,098</u>	<u>(853,034,733)</u>	<u>303,440,848</u>	<u>1,751,085,220</u>	<u>1,028,129,882</u>	<u>2,489,519,315</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**

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

<b>Razón de liquidez</b>	<b>En moneda nacional</b>	<b>En moneda extranjera</b>	<b>En moneda nacional</b>	<b>En moneda extranjera</b>
	<b>2015</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2014</b>
A 15 días ajustada	551%	592%	664%	407%
A 30 días ajustada	474%	513%	448%	355%
A 60 días ajustada	427%	410%	399%	242%
A 90 días ajustada	415%	339%	375%	195%
<b>Posición</b>				
A 15 días ajustada en RD\$	1,685,733,589	6,383,134	1,765,673,459	4,756,654
A 30 días ajustada en RD\$	2,109,516,216	7,174,326	1,996,250,668	5,583,435
A 60 días ajustada en RD\$	2,669,079,836	6,995,261	2,544,324,126	5,005,419
A 90 días ajustada en RD\$	3,295,594,200	7,005,968	2,951,073,534	4,710,926

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

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

	<u>Valor en Libros 2015 RD\$</u>	<u>Valor de Mercado 2015 RD\$</u>	<u>Valor en Libros 2014 RD\$</u>	<u>Valor de Mercado 2014 RD\$</u>
Activos financieros:				
- Efectivo y equivalentes de efectivo	2,648,430,062	2,648,430,062	2,247,912,553	2,247,912,553
- Inversiones (a)	1,391,814,731	N/D	1,222,585,906	N/D
- Cartera de créditos	12,641,093,540	N/D	11,585,479,341	N/D
-Cuentas por cobrar (a)	<u>202,683,891</u>	<u>202,683,891</u>	<u>352,462,800</u>	<u>352,462,800</u>
Pasivos financieros:				
-Obligaciones con el público	2,828,662,411	N/D	2,344,317,829	N/D
- Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	224,936,698	N/D	273,284,345	N/D
-Fondos tomados a préstamos	3,134,087,001	N/D	3,019,214,861	N/D
- Valores en circulación (a)	<u>7,718,445,548</u>	<u>N/D</u>	<u>6,692,020,690</u>	<u>N/D</u>

(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 2015 y 2014 son:

	<u>Créditos Vigentes RD\$</u>	<u>Créditos Vencidos RD\$</u>	<u>Total RD\$</u>	<u>Garantías Reales RD\$</u>
2015	600,232,585	---	600,232,585	246,167,911
2014	496,702,269	---	496,702,269	216,949,955

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

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

<u>Tipo de Transacción</u>	<u>2015</u>		
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Efecto en Ingresos RD\$</u>	<u>Efecto en Gastos RD\$</u>
Depósitos del público	139,892,336		1,188,929
Valores en circulación	221,832,372	---	28,702,722
Fondos tomados a préstamos	1,211,377,173	---	44,278,143
Otras:			
Intereses y comisiones por créditos	---	48,706,895	---
Gastos por alquileres	---	---	10,795,386

  

<u>Tipo de Transacción</u>	<u>2014</u>		
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Efecto en Ingresos RD\$</u>	<u>Efecto en Gastos RD\$</u>
Depósitos del público	76,590,407	---	880,582
Fondos tomados a préstamos	903,082,210	---	49,785,809
Valores en Circulación	232,674,897	---	26,223,163
Otras:			
Intereses y comisiones por créditos	---	41,219,156	---
Gastos por alquileres	---	---	10,768,879

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el Banco mantiene deudas con el accionista Banco Europeo de Inversiones (BEI), por un monto de RD\$1,211,377,173 y RD\$903,082,210, respectivamente, a una tasa de interés que oscila entre un 5.60% y 11.41% anual, según se describe en la Nota 18.

**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 2015 y 2014, fue de RD\$30,899,573 y RD\$28,008,156, respectivamente. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleado más los que ha hecho el empleador, y los rendimientos.

**40. Transacciones No Monetarias**

Las transacciones no monetarias fueron:

	<u>2015 RD\$</u>	<u>2014 RD\$</u>
Castigo de cartera de créditos	144,646,938	147,849,169
Castigo de rendimientos	97,793,510	60,458,939
Transferencia de cartera a Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos	193,002,501	79,970,106
Dividendos pagados en acciones	124,875,578	93,399,200
Transferencia de provisión de Cartera a provisión BRRC	64,634,629	16,676,058

**Banco Múltiple Ademi, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

Transferencia de provisión BRRC a provisión cartera	---	22,051,311
Transferencia de provisión cartera a provisión contingencia	---	233,850
Transferencia de provisión cartera a provisión inversiones	962,611	---
Transferencia de provisión contingencia a cartera	410,296	---
Transferencia de provisión BRRC a cartera y rendimientos	38,257,184	---

**41. Hechos Posteriores al Cierre**

En el Banco no se presentó ningún hecho de relevancia posterior al cierre que amerite ser revelado.

**42. Otras Revelaciones**

**Requerimiento Encaje Legal:**

Mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 19 de enero del 2015, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a incrementar el coeficiente de Encaje Legal en Moneda Nacional en 2% para todos los tipos de entidades de intermediación financiera integrado en un 100% (cien por ciento) en efectivo en la cuenta regular en el Banco Central de la República Dominicana. Esta disposición entra en vigencia a partir del 23 de enero del año 2015.

Las entidades de intermediación financiera deberán de inmediato integrar en efectivo, en la cuenta de Encaje Legal en el Banco Central de la República Dominicana, los saldos de cartera de préstamos a los sectores productivos que hasta la fecha han venido siendo considerados como coeficiente de encaje Legal.

**Modificación Manual De Contabilidad:**

Mediante circular No. 007/15 de la Superintendencia de Bancos se estableció la modificación al Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras para incluir cuentas de uso de los intermediarios cambiarios. Mediante esta circular se dispuso modificar los capítulos II, III, y V del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras.

**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 2015 y 2014, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- 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