

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2013 y 2012

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Índice
31 de Diciembre del 2013

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	2-3
Estado de Resultados.....	4
Estado de Flujos de Efectivo	5-6
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	7
Notas a los Estados Financieros	8-50

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 2013 y 2012, 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 2013 y 2012 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.



05 de Marzo del 2014

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

	31 de diciembre del	
	2013	2012
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 4, 5, 35 y 36)		
Caja	254,818,994	117,657,203
Banco Central	1,146,490,463	712,040,883
Bancos del país	679,388,017	590,686,103
Bancos del Extranjero	11,996,393	19,170,153
Otras disponibilidades	8,454,746	42,973,627
	2,101,148,613	1,482,527,969
Inversiones (Notas 4, 7, 35 y 36)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	1,018,424,125	630,122,109
Rendimientos por cobrar	30,659,204	21,428,324
Provisión para inversiones	(660,441)	(660,441)
	1,048,422,888	650,889,992
Cartera de créditos (Notas 4, 8, 15, 35 y 36)		
Vigente	10,234,014,240	8,959,612,702
Reestructurada	43,316,815	27,447,779
Vencida	304,831,556	265,546,407
Cobranza Judicial	3,119,247	14,283,505
Rendimientos por cobrar	325,095,793	307,767,720
Provisiones para créditos	(502,886,244)	(457,298,995)
	10,407,491,407	9,117,359,118
Cuentas por cobrar (Notas 10, 35 y 36)		
Cuentas por cobrar	109,584,543	79,255,624
Rendimientos por cobrar	84,614	0
	109,669,157	79,255,624
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	243,675,987	139,736,800
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(98,536,488)	(77,206,454)
	145,139,499	62,530,346
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	478,505,521	417,565,688
Depreciación acumulada	(162,721,449)	(146,995,261)
	315,784,072	270,570,427
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	97,880,046	46,616,766
Activos diversos	28,538,413	11,373,886
	126,418,459	57,990,652
TOTAL DE ACTIVOS	14,254,074,095	11,721,124,128
Cuentas Contingentes (Nota 28)	539,813,017	360,397,839
Cuentas de Orden (Nota 29)	13,739,044,811	13,686,456,640

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

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

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

	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Notas 16, 35 y 36)		
A la Vista	205,371,500	0
De Ahorro	908,049,733	675,480,351
A plazo	1,108,114,835	0
Intereses por pagar	153,793	75,717
	<u>2,221,689,861</u>	<u>675,556,068</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Notas 17, 35 y 36)		
De instituciones financieras del país	375,998,950	294,458,772
Intereses por pagar	471,903	252,855
	<u>376,470,853</u>	<u>294,711,627</u>
Fondos tomados a préstamo (Notas 18, 35 y 36)		
De instituciones financieras del país	402,499,500	240,000,000
De instituciones financieras del exterior	2,328,868,149	2,133,499,622
Otros	0	31,907,863
Intereses por pagar	94,897,018	112,237,364
	<u>2,826,264,667</u>	<u>2,517,644,849</u>
Valores en circulación (Notas 19, 35 y 36)		
Títulos y valores	5,717,781,126	5,913,719,784
Intereses por pagar	5,969,728	5,113,710
	<u>5,723,750,854</u>	<u>5,918,833,494</u>
Otros pasivos (Nota 20)		
	<u>529,392,773</u>	<u>380,152,624</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>11,677,569,008</u>	<u>9,786,898,662</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	1,965,916,900	1,440,972,402
Otras reservas patrimoniales	143,133,363	118,531,266
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	14,973	29,343,214
Resultados del ejercicio	467,439,851	345,378,584
	<u>2,576,505,087</u>	<u>1,934,225,466</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>2,576,505,087</u>	<u>1,934,225,466</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>14,254,074,095</u>	<u>11,721,124,128</u>
Cuentas Contingentes (Nota 28)	(539,813,017)	(360,397,839)
Cuentas de orden (Nota 29)	(13,739,044,811)	(13,686,456,640)

Guillermo Rondón
Presidente Ejecutivo

Ramona Rivas de De Oleo
Vicepresidente Ejecutiva de Administración y Finanzas

Nurkis Lara
Vicepresidente de Finanzas

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

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

	Por los años terminados el 31 de diciembre del	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	2,833,864,980	2,785,137,898
Intereses por inversiones	81,506,402	79,649,252
	<u>2,915,371,382</u>	<u>2,864,787,150</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(554,825,843)	(625,180,010)
Intereses y comisiones por financiamiento	(225,508,048)	(258,213,215)
	<u>(780,333,891)</u>	<u>(883,393,225)</u>
Margen financiero bruto	<u>2,135,037,491</u>	<u>1,981,393,925</u>
Provisiones para cartera de créditos	(129,404,297)	(235,539,014)
Provisión para inversiones	0	0
	<u>(129,404,297)</u>	<u>(235,539,014)</u>
Margen financiero neto	<u>2,005,633,194</u>	<u>1,745,854,911</u>
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	<u>13,671,546</u>	<u>7,996,648</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	252,754,402	186,866,201
Comisiones por cambio	22,712,063	12,625,700
Ingresos diversos	30,409,373	17,785,454
	<u>305,875,838</u>	<u>217,277,355</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(24,557,410)	(18,915,408)
Gastos diversos	(3,732,186)	(1,702,108)
	<u>(28,289,596)</u>	<u>(20,617,516)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(906,602,568)	(798,498,442)
Servicios de terceros	(107,393,852)	(86,948,670)
Depreciación y Amortizaciones	(75,587,215)	(66,604,985)
Otras provisiones	(137,584,318)	(103,052,063)
Otros gastos	(407,118,202)	(346,717,472)
	<u>(1,634,286,155)</u>	<u>(1,401,821,632)</u>
Resultado operacional	<u>662,604,827</u>	<u>548,689,766</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	77,394,102	68,114,901
Otros gastos	(59,063,885)	(102,881,551)
	<u>18,330,217</u>	<u>(34,766,650)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>680,935,044</u>	<u>513,923,116</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(188,893,096)	(150,366,712)
Resultado del período	<u><u>492,041,948</u></u>	<u><u>363,556,404</u></u>

Guillermo Rondón
Presidente Ejecutivo

Ramona Rivas de De Oleo
Vicepresidente Ejecutiva de Administración y Finanzas

Nurkis Lara
Vicepresidente de Finanzas

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

	<u>Por los años terminados</u> <u>el 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	2,816,536,907	2,714,267,554
Otros ingresos financieros cobrados	75,275,522	73,602,604
Otros ingresos operacionales cobrados	305,875,838	217,277,355
Intereses pagados por captaciones	(553,672,701)	(623,903,214)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(242,848,394)	(242,256,879)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,463,141,648)	(1,329,943,716)
Otros gastos operacionales pagados	(28,289,596)	(20,617,516)
Impuesto Sobre la Renta pagado	(138,978,494)	(101,914,808)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(221,210,991)	(65,184,986)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por(usado en) las actividades de operación	549,546,443	621,326,394
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento en inversiones)	(388,302,016)	(167,924,805)
Créditos otorgados	(9,727,370,227)	(7,381,368,923)
Créditos cobrados	8,292,394,255	6,345,406,560
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(134,091,474)	(75,404,450)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	3,171,800	1,239,751
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	115,431,762	13,210,000
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	(1,838,765,900)	(1,264,841,867)
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	6,906,715,295	4,981,212,888
Devolución de captaciones	(5,475,058,058)	(3,298,998,751)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	1,578,959,500	1,083,585,600
Operaciones de fondos pagados	(1,252,999,336)	(1,269,240,710)
Aportes de Capital	450,000,098	10,272,302
Dividendos pagados	(299,777,398)	(180,844,608)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	1,907,840,101	1,325,986,721
	<hr/>	<hr/>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	618,620,644	682,471,248
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	1,482,527,969	800,056,721
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	2,101,148,613	1,482,527,969
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Guillermo Rondón
Presidente Ejecutivo

Ramona Rivas de De Oleo
Vicepresidente Ejecutiva de Administración y Finanzas

Nurkis Lara
Vicepresidente de Finanzas

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

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

	<u>2013</u>	<u>Por los años terminados el 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	492,041,948	363,556,404
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio neto provisto por(usado en)las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de Crédito	129,404,297	235,539,014
Bienes recibidos en recuperación de créditos	26,275,325	20,108,491
Rendimientos por cobrar	109,190,556	81,251,217
Otras provisiones	2,118,437	1,692,355
Liberación de Provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(42,626,194)	(36,199,498)
Depreciaciones y amortizaciones	75,587,215	66,604,985
Impuesto Sobre la Renta diferido, neto	(5,838,506)	(4,850,739)
Pérdida (Ganancia) en venta de propiedad, muebles y equipos	(3,112,791)	(1,068,598)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(12,669,228)	(3,382,989)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperacion de creditos	1,185,809	0
Efecto fluctuación cambiaria, neta	13,671,546	7,996,648
Retiro de Activo Fijo	13,231,606	0
Otros Ingresos (gastos)	(256,566,229)	(26,474,359)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(26,643,567)	(76,916,992)
Cuentas por Cobrar	(30,328,919)	(20,015,696)
Cargos diferidos	(51,263,280)	633,471
Activos diversos	(17,164,527)	427,658
Intereses por pagar	(16,187,204)	17,244,132
Otros pasivos	149,240,149	(4,819,110)
	57,504,495	257,769,990
Efectivo neto provisto(usado en) las actividades de operación	549,546,443	621,326,394

Guillermo Rondon
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 MULTIPLE ADEMI, S. A.
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Valores en RD\$)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimonial</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos 31 de Diciembre del 2011	1,368,131,700	100,353,446	29,343,214	243,413,008	1,741,241,368
Transferencia de resultados acumulados	0	0	243,413,008	(243,413,008)	0
Aportes de Capital Efectivo (Nota 26)	10,272,302	0	0	0	10,272,302
Dividendos Pagados (Notas 26 y 40)					
Efectivo	0	0	(180,844,608)	0	(180,844,608)
Acciones	62,568,400	0	(62,568,400)	0	0
Resultado del Ejercicio	0	0	0	363,556,404	363,556,404
Transferencia a otras reservas (Nota 26)	0	18,177,820	0	(18,177,820)	0
Saldos al 31 de diciembre del 2012	1,440,972,402	118,531,266	29,343,214	345,378,584	1,934,225,466
Transferencia de resultados acumulados	0	0	345,378,584	(345,378,584)	0
Aportes de Capital Efectivo (Nota 18)	450,000,098	0	0	0	450,000,098
Dividendos Pagados: (Notas 16 y 40)					
Efectivo	0	0	(299,777,398)	0	(299,777,398)
Acciones	74,944,400	0	(74,944,400)	0	0
Resultado del Ejercicio	0	0	0	492,041,948	492,041,948
Transferencia a otras reservas (Nota 26)	0	24,602,097	0	(24,602,097)	0
Ajustes a Años Anteriores	0	0	14,973	0	14,973
Saldos 31 de Diciembre del 2013	1,965,916,900	143,133,363	14,973	467,439,851	2,576,505,087

Guillermo Rondón
Presidente Ejecutivo

Ramona Rivas de De Oleo
Vicepresidente Ejecutiva de Administración y Finanzas

Nurkis Lara
Vicepresidente de Finanzas

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

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2013
(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 2013 y 2012 cuenta con 1,122 y 988 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:

Nombre	Posición
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 2013 y 2012, 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>2013</u>			<u>2012</u>		
		Cajeros			Cajeros	
	<u>Oficinas</u>	<u>Automáticos</u>	<u>Total</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Automáticos</u>	<u>Total</u>
Zona Metropolitana	16	2	18	12	1	13
Interior del País	<u>40</u>	--	<u>40</u>	<u>36</u>	<u>0</u>	<u>36</u>
	56	2	58	48	1	49
	==	==	===	==	==	===

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 04 de Marzo del 2014.

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 2013
(Valores en RD\$)

Las inversiones en valores a negociar se registran al costo. El Banco aún no cuenta con un instrumento de medición para ajustar mensualmente según cotización de los instrumentos de mercado y registrar a su costo amortizado para reconocer en los estados de resultados una ganancia o pérdida por fluctuación de valores. Hasta la fecha las inversiones que posee el Banco son mantenidas a vencimiento con precio de liquidación definido cuando se pacta la operación.

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 2013 y 2012, el Banco no posee inversiones en acciones.

f) Cartera de Crédito y Provisión para Créditos

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

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

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menos de “C” independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de “C” al saldo cubierto de los créditos reestructurados comerciales. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial “D” para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que “B”.

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

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

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

Como medida transitoria para la evaluación de la cartera, la Superintendencia de Bancos dispuso que las entidades de intermediación financiera, no consideren hasta el 31 de diciembre del 2009 el análisis de flujo de efectivo como el aspecto central de la clasificación del deudor y tomará el historial de pago como factor que pudiera mejorar la clasificación de riesgo deudor. Esta disposición fue extendida hasta el 30 de junio del 2013, según lo establece la circular 008/12. Conforme a la segunda Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 21 de marzo del 2013, queda derogada la medida dispuesta en la Circular 008/12.

Evaluación para los microcréditos

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

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.

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:

Categoría	Vida Útil Estimada	Método
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 2013 y 2012, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$42.6723 y RD\$40.2612 en relación con el dólar y de RD\$58.8152 y RD\$53.0763, en relación con el Euro.

l) Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

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

Plan de Pensiones

Los funcionarios y empleados, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No.87-01 del 9 de mayo del 2001 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, se afiliaron al sistema de Administración de Pensiones. Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren.

A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador más el rendimiento.

Indemnización por Cesantía

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

Otros Beneficios

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

m) *Valores en Circulación*

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

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

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

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.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2013
(Valores en RD\$)

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

p) *Impuesto sobre la Renta*

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

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

q) *Baja en un Activo Financiero*

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

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

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

s) *Contingencias*

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

Los castigos de préstamos están constituidos por las operaciones, mediante las cuales las partidas irre recuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden, de forma tal que dichos castigos, en la medida que los riesgos de los créditos respectivos están correctamente 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 2013
(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 2013
(Valores en RD\$)

4. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
Activos				
Fondos disponibles	6,716,861	286,623,906	1,486,128	59,833,300
Inversiones	547,425	23,359,886	253,532	10,207,497
Cartera de Créditos	8,238,383	351,550,750	13,012,432	523,896,127
Cuentas por cobrar	1,923	82,059	72,857	2,933,292
Otros activos	<u>157,633</u>	<u>6,726,563</u>	<u>12,293</u>	<u>494,929</u>
	<u>15,662,225</u>	<u>668,343,164</u>	<u>14,837,242</u>	<u>597,365,145</u>
Pasivos				
Fondos tomados a préstamo	(5,190,507)	(221,490,857)	(6,125,045)	(246,601,632)
Otros pasivos	<u>(14,008)</u>	<u>(597,789)</u>	<u>(63,947)</u>	<u>(2,574,596)</u>
	<u>(5,204,515)</u>	<u>(222,088,646)</u>	<u>(6,188,992)</u>	<u>(249,176,228)</u>
Posición Larga(corta) de moneda extranjera	<u>10,457,710</u>	<u>446,254,518</u>	<u>8,648,250</u>	<u>348,188,917</u>

La tasa usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera, fue de RD\$42.6723 y RD\$40.2612 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, respectivamente.

5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Fondos disponibles:		
Caja (a)	254,818,994	117,657,203
Banco Central de la República Dominicana (b)	1,146,490,463	712,040,883
Bancos del país (c)	679,388,017	590,686,103
Bancos Extranjeros (d)	11,996,393	19,170,153
Otras Disponibilidades	<u>8,454,746</u>	<u>42,973,627</u>
	<u>2,101,148,613</u>	<u>1,482,527,969</u>

Al 31 de diciembre del 2013 el encaje legal requerido es de RD\$988,074,827 y US\$1,227,343. A esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total para cobertura para este propósito de RD\$985,219,780 y US\$1,679,779 .

Al 31 de diciembre del 2013, el total depositado para fines de Encaje Legal en pesos presenta una deficiencia de RD\$2,855,047, no obstante, la entidad mantenía depósitos en Letras y Overnight en el Banco Central por un monto aproximado de RD\$264.00 millones. El Encaje en dólares presenta un excedente.

- (a) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, dentro de este balance existe un importe de US\$1,510,276 y US\$214,327.
- (b) Al 31 de diciembre del 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$1,679,779.
- (c) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, dentro de este balance existe un importe de US\$3,245,678 y US\$795,656.
- (d) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, este balance está compuesto por US\$281,128 y US\$476,145.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2013
(Valores en RD\$)

7. Inversiones

Las inversiones consisten de:

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$ 31-12-2013	Monto RD\$ 31-12-2012	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Inversiones:					
Otras Inversiones en instrumentos de deuda:					
Bonos	Ministerio de Hacienda	24,244,216	---	9.50%	09-01-14
Bonos	Ministerio de Hacienda	24,117,300	---	9.50%	08-01-14
Bonos	Ministerio de Hacienda	24,126,495	---	9.50%	13-01-14
Bonos	Ministerio de Hacienda	19,632,424	---	9.25%	20-01-14
Bonos	Ministerio de Hacienda	24,478,675	---	9.35%	27-01-14
Bonos	Ministerio de Hacienda	23,917,429	---	9.00%	15-01-14
Bonos	Ministerio de Hacienda	23,687,379	---	9.35%	08-01-14
Bonos	Ministerio de Hacienda	18,946,893	---	9.55%	10-02-14
Bonos	Ministerio de Hacienda	68,568,691	---	9.35%	15-01-14
Bonos	Ministerio de Hacienda	49,525,083	---	8.00%	05-02-14
Bonos	Ministerio de Hacienda	6,753,819	---	10.00%	18-04-14
Bonos	Ministerio de Hacienda	24,560,550	---	13.00%	09-02-18
Bonos	Ministerio de Hacienda	29,955,075	---	11.10%	10-02-23
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	2,120,748	---	4.15%	18-03-14
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	2,091,452	---	3.95%	20-01-14
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	8,325,652	---	4.20%	02-05-14
Colateral Visa	JP Morgan	4,415,596	---	0.03%	26-09-17
Colateral Visa	JP Morgan	2,135,487	---	0.03%	11-01-21
Colateral Visa	JP Morgan	4,270,950	---	0.03%	11-01-21
Certificados financieros	Citibank, N. A. (a) (corresponde a US\$253,529) en el 2012	---	10,207,394	0.03%	Indefinido
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	73,079,231	---	8.80%	14-01-14
Over Night	Banco Central de la R. D.	65,000,000	55,000,000	4.75%	02-01-14
Letras	Banco Central de la R. D.	49,982,900	97,900,833	6.15%	02-01-14
Letras	Banco Central de la R. D.	59,979,360	9,911,411	6.20%	02-01-14
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	7,049,218	47,917,074	9.50%	10-01-14
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	34,868,030	19,711,266	9.35%	27-01-14
Letras	Banco Central de la R. D.	9,721,955	9,771,990	9.25%	28-01-14
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	97,731,043	80,400,390	9.40%	27-01-14
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	48,849,878	29,303,834	8.80%	07-01-14
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	18,106,938	20,428,100	7.15%	02-01-14
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	13,494,342	54,050,750	9.00%	05-08-16
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	24,403,766	24,872,277	9.50%	07-02-14
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	27,885,478	24,872,277	9.55%	27-01-14

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2013
(Valores en RD\$)

Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	25,012,671	30,518,017	9.25%	17-03-14
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	14,709,728	7,643,202	9.10%	27-01-14
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	14,991,208	13,908,001	9.40%	17-02-14
Título	Banco Central de la R. D.	---	35,831,486	8.00%	19-03-13
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	24,381,663	19,507,735	9.10%	27-01-14
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	---	19,507,735	9.75%	16-04-13
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	20,238,428	9,538,258	13.00%	07-08-20
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	<u>3,064,374</u>	<u>9,320,079</u>	9.55%	21-02-14
Total		1,018,424,125	630,122,109		
Rendimiento por cobrar sobre inversiones (a)		<u>30,659,204</u>	<u>21,428,324</u>		
Total		1,049,083,329	651,550,433		
Provisión para inversiones		<u>(660,441)</u>	<u>(660,441)</u>		
Total		<u>1,048,422,888</u>	<u>650,889,992</u>		

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

8. Cartera de Créditos

a) *Por tipo de créditos*

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales</u>		
Préstamos (Incluye US\$7,600,922 en el 2013 y US\$12,351,636 en el 2012)	<u>3,718,810,980</u>	<u>3,112,867,969</u>
<u>Créditos a la Microempresa</u>		
Préstamos	<u>4,034,898,639</u>	<u>3,207,183,190</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales (Incluye US\$503,914 en el 2013 y US\$421,519 en el 2012)	151,012,186	101,782,582
Préstamos de consumo	<u>1,882,554,345</u>	<u>2,057,713,429</u>
	<u>2,033,566,531</u>	<u>2,159,496,011</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, Otros	<u>798,005,708</u>	<u>787,343,223</u>
	10,585,281,858	9,266,890,393
Rendimientos por cobrar (Incluye US\$133,547 y US\$228,436, en el 2013 y 2012, respectivamente)	325,095,793	307,767,720
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(502,886,244)</u>	<u>(457,298,995)</u>
Total	<u>10,407,491,407</u>	<u>9,117,359,118</u>

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

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2013
(Valores en RD\$)

(RD\$) que va desde 12% hasta 14% y de un 14% hasta 32% en el 2013 y 2012, respectivamente, y en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) de un 9% y 12% en el 2013 y 9% y 12% en el 2012, respectivamente, sobre el saldo insoluto del préstamo. Las tarjetas de crédito generan una tasa de interés mensual que van desde 4% hasta 8% en el 2013 y 2012, respectivamente.

b) Condición de la cartera de créditos

	2013	2012
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Créditos Comerciales:		
Vigentes	3,598,220,206	3,039,828,973
Reestructurada	39,364,884	17,628,682
Vencida		
- De 31 a 90 días	17,065,044	16,024,823
- Por más de 90 días	61,041,599	39,385,491
En cobranza judicial	<u>3,119,247</u>	---
Subtotal	<u>3,718,810,980</u>	<u>3,112,867,969</u>
Créditos a la Microempresa:		
Vigentes	3,888,147,860	3,043,900,510
Reestructurada	3,825,751	8,355,031
Vencida		
- De 31 a 90 días	10,024,315	12,496,287
- Por más de 90 días	132,900,713	141,294,862
En cobranza judicial	<u>---</u>	<u>1,136,500</u>
Subtotal	<u>4,034,898,639</u>	<u>3,207,183,190</u>
Créditos de Consumo:		
Vigente	1,966,773,855	2,108,686,251
Reestructurada	126,180	893,205
Vencida:		
- De 31 a 90 días	5,394,705	4,322,305
- Por más de 90 días	61,271,791	45,594,250
En cobranza judicial	<u>---</u>	<u>---</u>
Subtotal	<u>2,033,566,531</u>	<u>2,159,496,011</u>
Créditos Hipotecarios:		
Vigente	780,872,319	767,196,968
Reestructurada	---	570,861
Vencida:		
- De 31 a 90 días	33,711	71,410
- Por más de 90 días	17,099,678	6,356,979
En cobranza judicial	<u>---</u>	<u>13,147,005</u>
Subtotal	<u>798,005,708</u>	<u>787,343,223</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2013
(Valores en RD\$)

Rendimientos por cobrar:		
Vigentes	280,285,969	261,650,482
Vencida:		
- De 31 a 90 días	3,733,580	4,557,835
- Por más de 90 días	<u>41,076,244</u>	<u>41,559,403</u>
	<u>325,095,793</u>	<u>307,767,720</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(502,886,244)</u>	<u>(457,298,995)</u>
	<u>10,407,491,407</u>	<u>9,117,359,118</u>
	=====	=====
c) Por tipo de garantía:		
	2013	2012
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Con garantías polivalentes (1)	4,192,944,822	3,792,332,340
Con garantías no polivalentes (2)	493,638,031	504,638,183
Sin garantías (3)	<u>5,898,699,005</u>	<u>4,969,919,870</u>
	10,585,281,858	9,266,890,393
Rendimientos por cobrar	325,095,793	307,767,720
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(502,886,244)</u>	<u>(457,298,995)</u>
	<u>10,407,491,407</u>	<u>9,117,359,118</u>
	=====	=====
(1) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, y por tanto, presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.		
(2) Garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.		
(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:		
	2013	2012
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Propios	7,853,914,208	6,861,482,908
Otros organismos Internacionales	2,328,868,150	2,165,407,485
Otros organismos Nacionales	<u>402,499,500</u>	<u>240,000,000</u>
	10,585,281,858	9,266,890,393
Rendimientos por cobrar	325,095,793	307,767,720
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(502,886,244)</u>	<u>(457,298,995)</u>
	<u>10,407,491,407</u>	<u>9,117,359,118</u>
	=====	=====

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2013
(Valores en RD\$)

e) Por plazos:		
Corto plazo (hasta un año)	2,089,066,697	1,706,853,701
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	4,013,574,428	3,633,706,725
Largo plazo (mayor de tres años)	<u>4,482,640,733</u>	<u>3,926,329,967</u>
	10,585,281,858	9,266,890,393
Rendimientos por cobrar	325,095,793	307,767,720
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(502,886,244)</u>	<u>(457,298,995)</u>
	10,407,491,407	9,117,359,118
	=====	=====
f) Por sectores económicos:		
Agricultura, ganadería, pesca, caza y silvicultura	1,151,743,160	1,135,266,272
Industrias Manufactureras	570,425,358	475,936,219
Construcción	572,364,247	442,470,403
Comercio al por mayor y menor, etc.	3,450,615,306	2,740,254,293
Enseñanza	193,247,233	179,519,179
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	1,815,314,315	1,346,604,792
Consumo	2,033,566,531	2,159,496,012
Hipotecario	<u>798,005,708</u>	<u>787,343,223</u>
	10,585,281,858	9,266,890,393
Rendimientos por cobrar	325,095,793	307,767,720
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(502,886,244)</u>	<u>(457,298,995)</u>
	10,407,491,407	9,117,359,118
	=====	=====

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2013	2012
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Comisiones por cobrar	19,505,264	20,346,654
Anticipos a proveedores	3,605,830	3,526,725
Cuentas por cobrar al personal	1,412,479	1,337,029
Gastos por recuperar	64,381,985	38,822,908
Depósitos en garantía	10,607,485	10,241,116
Otras cuentas por cobrar (a)	<u>10,071,500</u>	<u>4,981,192</u>
	109,584,543	79,255,624
	=====	=====

(a) incluye US\$1,923 en el 2013 y US\$72,857 en el 2012.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2013
(Valores en RD\$)

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten de:

	2013	2012
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	243,675,987	139,736,800
Provisión por bienes recibidos en recuperación de Créditos	<u>(98,536,488)</u>	<u>(77,206,454)</u>
	<u>145,139,499</u>	<u>62,530,346</u>

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

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Provisión RD\$</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Provisión RD\$</u>
<u>Hasta 40 meses:</u>				
Bienes recibidos en recuperación de créditos	215,538,376	(70,398,878)	114,981,315	(55,060,480)
<u>Con más de 40 meses:</u>				
Bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>28,137,611</u>	<u>(28,137,611)</u>	<u>24,755,485</u>	<u>(22,145,974)</u>
Total	<u>243,675,987</u>	<u>(98,536,489)</u>	<u>139,736,800</u>	<u>(77,206,454)</u>

13. Propiedades, muebles y equipos

	<u>2013</u>						
	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Muebles y Equipos</u>	<u>Equipos de Transporte</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas</u>	<u>Diversos y Construcción en Proceso(a)</u>	<u>Total RD\$</u>
Valor Bruto al Iro. de enero 2013	882,670	22,366,130	264,862,679	7,888,369	69,718,062	51,847,778	417,565,688
Adquisiciones	---	16,431,101	85,180,573	---	---	32,479,800	134,091,474
Retiros	---	---	(963,914)	(2,730,550)	---	---	(3,694,464)
Transferencias	---	---	---	---	34,636,217	(34,636,217)	---
Otros	---	---	(402,408)	---	---	(13,953,900)	(14,356,308)
Descargo de activos totalmente depreciados	---	---	<u>(52,338,483)</u>	<u>(41,800)</u>	<u>(2,720,586)</u>	---	<u>(55,100,869)</u>
Valor Bruto al 31 de diciembre 2013	<u>882,670</u>	<u>38,797,231</u>	<u>296,338,447</u>	<u>5,116,019</u>	<u>101,633,693</u>	<u>35,737,461</u>	<u>478,505,521</u>
Depreciación Acumulada al Iro. de enero	---	(4,632,649)	(121,516,054)	(4,603,277)	(16,243,281)	---	(146,995,261)
Gasto de Depreciación	---	(1,215,974)	(56,684,508)	(1,394,519)	(16,292,214)	---	(75,587,215)
Retiros	---	---	669,347	2,671,542	---	---	3,340,889
Ajustes	---	---	1,319,892	2,992	96,388	---	1,419,272
Descargo de activos totalmente depreciados	---	---	<u>52,338,483</u>	<u>41,800</u>	<u>2,720,583</u>	---	<u>55,100,866</u>
Depreciación acumulada al 31 de diciembre 2013	---	<u>(5,848,623)</u>	<u>(123,872,840)</u>	<u>(3,281,462)</u>	<u>(29,718,5214)</u>	---	<u>(162,721,449)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de Diciembre 2013	<u>882,670</u>	<u>32,948,608</u>	<u>172,465,607</u>	<u>1,834,557</u>	<u>71,915,169</u>	<u>35,737,461</u>	<u>315,784,072</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde principalmente a construcción en proceso para el acondicionamiento de varias sucursales ubicadas en la Zona Metropolitana e interior del país.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2013
(Valores en RD\$)

	<u>2012</u>						<u>Total</u>
	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Muebles y Equipos</u>	<u>Equipos de Transporte</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas</u>	<u>Diversos y Construcción en Proceso(a)</u>	<u>RD\$</u>
Valor Bruto al Iro. de enero del 2012	882,670	19,101,130	236,302,549	9,332,313	35,874,700	85,703,987	387,197,349
Adquisiciones	---	3,265,000	52,960,811	2,278,544	---	16,900,095	75,404,450
Retiros	---	---	(1,297,843)	---	---	---	(1,297,843)
Ajustes	---	---	270,355	---	(69,055)	(3,770,944)	(3,569,644)
Transferencias	---	---	31,142	---	46,954,218	(46,985,360)	---
Descargo de activos totalmente depreciados	---	---	(23,404,335)	(3,722,488)	(13,041,801)	---	(40,168,624)
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2012	<u>882,670</u>	<u>22,366,130</u>	<u>264,862,679</u>	<u>7,888,369</u>	<u>69,718,062</u>	<u>51,847,778</u>	<u>417,565,688</u>
Depreciación Acumulada al Iro. de enero del 2012	---	(3,673,120)	(94,249,165)	(6,384,140)	(16,662,359)	---	(120,968,784)
Gasto de Depreciación	---	(959,529)	(51,120,508)	(1,902,226)	(12,622,723)	---	(66,604,986)
Retiros	---	---	769,898	---	---	---	769,898
Ajustes	---	---	(320,614)	(39,399)	---	---	(360,013)
Descargo de activos totalmente depreciados	---	---	23,404,335	3,722,488	13,041,801	---	40,168,624
Valor al 31 de diciembre del 2012	---	(4,632,649)	(121,516,054)	(4,603,277)	(16,243,281)	---	(146,995,261)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2012	<u>882,670</u>	<u>17,733,481</u>	<u>143,346,625</u>	<u>3,285,092</u>	<u>53,474,781</u>	<u>51,847,778</u>	<u>270,570,427</u>

14. Otros Activos

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
a) Cargos diferidos:		
Impuesto Sobre la Renta Diferido (Nota 25)	38,985,932	33,147,426
Otros Cargos Diferidos		
Anticipo Impuesto sobre la renta	42,917,882	---
Seguros pagados por anticipado	3,925,293	4,912,620
Otros gastos pagados por anticipado	<u>12,050,939</u>	<u>8,556,720</u>
	<u>97,880,046</u>	<u>46,616,766</u>
b) Activos diversos		
Papelería y otros materiales	9,166,897	7,881,542
Otros bienes diversos	---	---
	<u>9,166,897</u>	<u>7,881,542</u>
Partidas por imputar (a)	<u>19,371,516</u>	<u>3,492,344</u>
	<u>28,538,413</u>	<u>11,373,886</u>
Total	<u>126,418,459</u>	<u>57,990,652</u>

(a) incluye US\$163,115 y US\$12,293 en el 2013 y 2012, respectivamente.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2013
(Valores en RD\$)

15. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

	<u>2013</u>					
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (a)	Operaciones contingentes (b)	Total RD\$
Saldos al 1 enero del 2013	405,865,030	660,441	51,433,965	77,206,454	7,691,498	542,857,388
Constitución de provisiones	129,404,297	---	109,190,556	26,275,325	2,118,437	266,988,615
Castigos contra provisiones	(93,173,665)	---	(62,038,535)	---	---	(155,212,200)
Liberación de provisiones (c)	---	---	(42,626,194)	---	---	(42,626,194)
Transferencia provisión de cartera a contingencias	(114,501)	---	---	---	114,501	---
Transferencia de provisión de cartera a provisión para BRRC	(12,702,518)	---	---	12,702,518	---	---
Transferencias de provisiones	17,788,311	---	(140,502)	(17,647,809)	---	---
Ajuste Cambiario	---	---	---	---	31,440	31,440
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>447,066,954</u>	<u>660,441</u>	<u>55,819,290</u>	<u>98,536,488</u>	<u>9,955,876</u>	<u>612,039,049</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2013 (d)	<u>349,826,837</u>	<u>108,220</u>	<u>49,157,688</u>	<u>98,536,488</u>	<u>9,955,876</u>	<u>507,585,109</u>
Exceso (deficiencia)	<u>97,240,117</u>	<u>552,221</u>	<u>6,661,602</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>104,453,940</u>

	<u>2012</u>					
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (a)	Operaciones contingentes (b)	Total RD\$
Saldos al 1 enero del 2012	235,870,832	4,660,440	36,544,243	52,146,329	6,155,942	335,377,786
Constitución de provisiones	235,539,014	---	81,251,217	20,108,491	1,692,355	338,591,077
Castigos contra provisiones	(67,407,633)	---	(27,504,344)	---	---	(94,911,977)
Liberación de provisiones (c)	---	---	(36,199,498)	---	---	(36,199,498)
Transferencia de provisiones de inversiones de rendimientos y otros activos a cartera	9,968,175	(3,999,999)	(2,657,653)	(3,310,523)	---	---
Transferencia de provisiones de cartera a provisiones para BRRC	(8,262,157)	---	---	8,262,157	---	---
Transferencia de provisiones de operaciones contingentes a cartera	<u>156,799</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>(156,799)</u>	<u>---</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>405,865,030</u>	<u>660,441</u>	<u>51,433,965</u>	<u>77,206,454</u>	<u>7,691,498</u>	<u>542,857,388</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2012 (d)	<u>307,488,978</u>	<u>102,074</u>	<u>51,302,918</u>	<u>76,855,086</u>	<u>7,572,402</u>	<u>443,321,458</u>
Exceso (deficiencia)	<u>98,376,052</u>	<u>558,367</u>	<u>131,047</u>	<u>351,368</u>	<u>119,096</u>	<u>99,535,930</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 2013 y 2012 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 2013 y 2012, según lo establece el instructivo para el proceso de evaluación de activos en régimen permanente.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2013
(Valores en RD\$)

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

	<u>2013</u>		Moneda Extranjera <u>RD\$</u> <u>2013</u>	Tasa Promedio Ponderada	Tasa Promedio Ponderada	<u>Total</u> <u>RD\$</u>
	Moneda Nacional <u>RD\$</u> <u>2013</u>					
a) Por tipo						
A la vista	205,371,500	1.00%	---	--		205,371,500
De ahorro	874,020,281	2.00%	34,029,452	0.50%		908,049,733
A plazo	<u>884,634,077</u>	<u>11.59%</u>	<u>223,480,758</u>	<u>2.56%</u>		<u>1,108,114,835</u>
Total de depósitos	<u>1,964,025,858</u>	<u>9.84%</u>	<u>257,510,210</u>	<u>1.53%</u>		<u>2,221,536,068</u>
	<u>2012</u>					
a) Por Tipo	<u>RD\$</u>					
De ahorro	<u>675,480,351</u>	<u>2.00%</u>				
	<u>2013</u>		<u>2012</u>			
b) Por sector	<u>RD\$</u>		<u>RD\$</u>			
Sector privado no financier	<u>2,221,536,068</u>		<u>675,480,351</u>			
Total	<u>2,221,536,068</u>		<u>675,480,351</u>			
c) Por plazo de vencimiento	<u>2013</u>		<u>2012</u>			
0-15 días	1,162,435,754	2.16%	675,480,351	2.00%		
16-30 días	28,451,376	4.90%	---			
31-60 días	38,921,162	10.54%	---			
61-90 días	32,030,417	8.62%	---			
91-180 días	96,895,874	8.20%	---			
181-360 días	478,207,680	10.13%	---			
Más de 1 año	<u>384,593,805</u>	<u>11.02%</u>	---			
Total	<u>2,221,536,068</u>	<u>7.94%</u>	<u>675,480,351</u>			

Depósitos al Público Restringidos

<u>Por Tipo</u>	<u>Causas de la Restricción</u>	<u>Importes</u>	
		<u>2013</u> <u>RD\$</u>	<u>2012</u> <u>RD\$</u>
Obligaciones con el público			
A la vista	Embargadas	---	---
A la vista	Inactivas	---	---
De Ahorro	Inactivas	12,930,350	11,364,889
De ahorro	Embargadas	6,384,227	3,148,833
De ahorro	Clientes Fallecidos	440,700	413,599
Depósitos a plazo	Afectados en garantía	<u>2,236,114</u>	<u>---</u>
		<u>21,991,391</u>	<u>14,927,321</u>
		=====	=====

Plazo de inactividad de los depósitos del público.

	<u>2013</u> <u>Monto RD\$</u>	<u>2012</u> <u>Monto RD\$</u>
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – de Ahorro	663,610	513,966
Plazo a más de diez (10) años – de Ahorro	<u>12,266,740</u>	<u>10,850,923</u>
	<u>12,930,350</u>	<u>11,364,889</u>
	=====	=====

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2013
(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>2013</u> <u>RD\$</u>	<u>2012</u> <u>RD\$</u>
a) Por tipo		
A plazo	375,998,950	294,458,772
Intereses por pagar	<u>471,903</u>	<u>252,855</u>
	<u>376,470,853</u>	<u>294,711,627</u>
b) Por plazo de vencimiento		
De 0 a 15 días	58,213,155	25,000,000
De 16 a 30 días	182,750,450	168,109,571
De 31 a 60 días	47,024,397	64,047,946
De 61 a 90 días	23,000,000	16,101,255
De 91 a 180 días	24,000,000	1,200,000
De 181 a 360 días	41,010,948	20,000,000
Intereses por pagar	<u>471,903</u>	<u>252,855</u>
	<u>376,470,853</u>	<u>294,711,627</u>

	<u>2013</u>	Tasa Promedio	
	Moneda Nacional	Ponderada	Total
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
c) Por tipo de moneda			
A Plazo	375,998,950	9.04%	375,998,950
Intereses por pagar	<u>471,903</u>	<u>--</u>	<u>471,903</u>
	<u>376,470,853</u>	<u>9.04%</u>	<u>376,470,853</u>

	<u>2012</u>	Tasa Promedio	
	Moneda Nacional	Ponderada	Total
	<u>RD\$</u>	<u>Anual</u>	<u>RD\$</u>
c) Por tipo de moneda			
A Plazo	294,458,772	6.18%	294,458,772
Intereses por pagar	<u>252,855</u>	<u>---</u>	<u>252,855</u>
	<u>294,711,627</u>	<u>6.18%</u>	<u>294,711,627</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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 2013
(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>2013</u>	<u>2012</u>
1) Instituciones						
Financieras del país:						
Banco Nacional de la Vivienda (BNV)	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	10%	2019	152,499,500	---
Banco BHD, S.A. Banco Múltiple	Línea de Crédito	Sin garantía	9.10%	2013	---	40,000,000
Banco Popular Dominicano, S. A.	Línea de Crédito	Sin garantía	10.60%	2014	<u>250,000,000</u>	<u>200,000,000</u>
					<u>402,499,500</u>	<u>240,000,000</u>
2) Instituciones						
Financieras del exterior:						
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Ver descripción (a)	Sin garantía	6.408%	2005-2018	85,838,379	97,185,935
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Ver descripción (b)	Sin garantía	11.11%	2005-2017	82,800,000	103,500,000
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Ver descripción (c)	Sin garantía	2%	2006-2013	---	11,596,206
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Ver descripción (d)	Sin garantía	11.41%	2005-2018	265,571,429	318,685,714
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Ver descripción (e)	Sin garantía	10.59%	2010-2018	154,430,967	177,033,162
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Ver descripción (f)	Sin garantía	5.59%	2010-2018	127,852,889	141,056,283
Banco Europeo Triodos Investment Management	Ver descripción (g)	Sin garantía	8.64%	2013-2021	319,200,000	---
Triodos Investment Management	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	12.31%	2010-2013	---	160,000,000
Triodos Investment Management	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	9.50%	2013-2016	146,000,000	---
Triodos Investment Management	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	10.08%	2013-2028	250,000,000	---
LOCFUND	Préstamos obtenidos por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	10.31%	2008-2013	---	8,838,275
		Sin garantía	10.89%	2011-2014	8,703,473	17,406,947
OIKOCREDIT	Préstamos obtenidos por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	9.50%	2008-2013	---	15,000,000

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2013
(Valores en RD\$)

OIKOCREDIT	Préstamos obtenidos por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	10.80%	2010-2015	32,000,000	48,000,000
OIKOCREDIT	Préstamos obtenidos por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	9.50%	2012-2017	100,000,000	125,000,000
Higher Education Finance Fund (OMTRIX)	Préstamos obtenidos por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	11.46%	2013-2021	21,260,000	---
Agencia Francesa para el Desarrollo (AFD)	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	7.55%	2010-2017	249,948,283	266,611,500
PROPARCO	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	7.56%	2011-2017	133,823,529	175,000,000
FMO	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	7.78%	2012-2017	<u>351,439,200</u>	<u>468,585,600</u>
					<u>2,328,868,149</u>	<u>2,133,499,622</u>
3)Otras Instituciones:						
Lomé IV	Línea de crédito con intereses capitalizables. Causa interés de 11% anual. Estos recursos están destinados a la operación de pequeñas empresas. De acuerdo a los términos del contrato, no podrán otorgarse préstamos por montos superiores al 30% para financiar actividades comerciales, ni más de un 60% para el capital de trabajo.	Sin garantía	11%	2012	---	31,907,863
					---	31,907,863
Intereses por pagar (Incluye US\$181,955 y US\$207,630) en el 2013 y 2012, respectivamente.					<u>94,897,018</u>	<u>112,237,364</u>
Total					<u>2,826,264,667</u>	<u>2,517,644,849</u>
					=====	=====

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2013
(Valores en RD\$)

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

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

2014	17,167,664
2015	17,167,664
2016	17,167,664
2017 en adelante	<u>34,335,387</u>
	85,838,379
	=====

- (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 €50 ni superiores a €500,000. Cualquier crédito a ser otorgado vía este proyecto deberá ser aprobado por el Banco Europeo de Inversiones (BEI).

2014	20,700,000
2015	20,700,000
2016 en adelante	<u>41,400,000</u>
	82,800,000
	=====

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

Banco Europeo de Inversión (BEI):

Préstamo Global III (i)	11,596,206
	=====

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2013
(Valores en RD\$)

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

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

2014	53,114,286
2015	53,114,286
2016	53,114,286
2017 en adelante	<u>106,228,571</u>
	265,571,429
	=====

- (e) 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 iguales y consecutivas de RD\$28,629,983, efectuadas en junio de cada año a partir del 2012.

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

2014	28,209,983
2015	28,209,983
2016 en adelante	<u>98,011,001</u>
	154,430,967
	=====

- (f) 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. Dicho préstamo es pagadero anualmente hasta el 2018.

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

2014	24,286,641
2015	24,286,641
2016 en adelante	<u>79,279,607</u>
	127,852,889
	=====

- (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 €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

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2013
(Valores en RD\$)

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).

2015	35,077,960
2016	35,109,047
2017	41,402,050
2018 en adelante	<u>207,610,943</u>
	319,200,000

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

A. Ratio de Solvencia

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

B. Calidad de la cartera de préstamos

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

C. Ratio de exposición

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

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el Banco cumplió con las referidas razones financieras y la remisión de los reportes requeridos.

19. Valores en Circulación

	En moneda Nacional <u>2013</u>	Tasa Promedio Ponderada	En moneda Nacional <u>2012</u>	Tasa Promedio Ponderada
a) Por tipo				
Bonos	500,000,000	11.00%	500,000,000	7.47%
Certificados Financieros	5,217,781,126	8.33%	5,413,719,784	8.04%
Intereses por pagar	<u>5,969,728</u>	<u>-</u>	<u>5,113,710</u>	<u>---</u>
	<u>5,723,750,854</u>	8.49%	<u>5,918,833,494</u>	8.59%
	=====	=====	=====	=====
b) Por sector				
Sector privado no financiero	4,340,973,447	7.98%	4,779,670,107	8.93%
Sector financiero	1,376,807,679	9.84%	1,134,049,677	8.26%
Intereses por pagar	<u>5,969,728</u>	<u>-</u>	<u>5,113,710</u>	<u>---</u>
	<u>5,723,750,854</u>	8.49%	<u>5,918,833,494</u>	8.59%
	=====	=====	=====	=====

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2013
(Valores en RD\$)

	En moneda Nacional <u>2013</u>	Tasa Promedio Ponderada	En moneda Nacional <u>2012</u>	Tasa Promedio Ponderada
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	412,825,286	7.69%	313,680,118	6.94%
16-30 días	770,457,640	8.63%	449,235,040	7.69%
31-60 días	645,571,786	8.08%	800,923,044	6.72%
61-90 días	713,537,118	8.09%	546,951,165	7.13%
91-180 días	1,539,292,161	8.57%	1,294,113,129	7.11%
181-360 días	957,500,433	8.21%	928,100,569	8.03%
Más de un año	678,596,702	10.18%	1,580,716,719	11.24%
Intereses por pagar	5,969,728	-	5,113,710	---
Total	5,723,750,854	8.49%	5,918,833,494	8.59%

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	<u>2013</u> Afectados en Garantía RD\$	<u>2012</u> Afectados en Garantía RD\$
A Plazo	545,070,999	451,576,905

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, serán colocados en el año 2014, en el marco de las condiciones establecidas en el Prospecto de Emisión y las existentes en el mercado.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2013
(Valores en RD\$)

20. Otros Pasivos

Un detalle de otros pasivos es como sigue:

	2013	2012
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Obligaciones financieras (Incluye US\$14,009 en el 2013 y US\$6,739 en el 2012)	5,372,428	5,536,289
Acreedores diversos	233,644,267	150,027,554
Provisiones para contingencias	9,955,876	7,691,498
Otras Provisiones (a)	240,947,681	195,697,934
Partidas por imputar (Incluye US\$85,619 en el 2013 y US\$57,208 en el 2012)	39,472,521	20,333,938
Otros créditos diferidos	---	<u>865,411</u>
Total Pasivos	<u>529,392,773</u>	<u>380,152,624</u>
	=====	=====

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

25. Impuesto Sobre la Renta

	2013	2012
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	<u>680,935,044</u>	<u>513,923,116</u>
Más (Menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Impuestos no deducibles	10,759,780	9,364,009
Retenciones remesas al exterior	1,123,444	1,720,257
Sanciones por incumplimiento	---	1,636,108
Impuestos Retribuciones Complementarias	210,212	178,993
Ingresos exentos por ley de bonos de Hacienda	(25,025,827)	---
Impuestos por pago intereses a instituciones crediticias del exterior	<u>9,044,055</u>	<u>4,149,335</u>
	<u>(3,888,336)</u>	<u>17,048,702</u>
(Ganancia)Pérdida por venta activos fijos Categorías II y III	(3,112,791)	(1,068,598)
Exceso (deficiencia) en gastos de depreciación fiscal	(3,676,528)	4,128,985
Diferencia cambiaria del período	<u>1,230,893</u>	<u>1,200,383</u>
	<u>(5,558,426)</u>	<u>4,260,770</u>
	<u>671,488,282</u>	<u>535,232,588</u>
	=====	=====

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2013
(Valores en RD\$)

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

Adicionalmente, introdujo un nuevo impuesto mínimo anual del 1% sobre el excedente de RD\$700,000,000 de sus activos financieros productivos, netos de algunas partidas exentas y exime a las instituciones financieras de la obligación de liquidar y pagar el impuesto al total de activos establecidos en la Ley 557-05. (Ver Nota 28). Según lo establecido en la Ley 139-11, este impuesto estará vigente hasta el 30 de Junio del 2013.

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

El gasto de Impuesto Sobre la Renta según se presenta en los estados de resultados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2013</u> <u>RD\$</u>	<u>2012</u> <u>RD\$</u>
Corriente	194,731,602	155,217,451
Diferido del año	<u>(5,838,506)</u>	<u>(4,850,739)</u>
	188,893,096	150,366,712
	=====	=====

Durante el año 2012, el Banco pagó a la Dirección General de Impuestos Internos la suma de RD\$52,444,936, por concepto de retenciones del 29% de los dividendos pagados en efectivo a los accionistas. Los montos usados como crédito fiscal en los años 2012 y 2011 fueron a su vez compensados con el gasto de impuesto correspondiente, ya que el mismo fue asumido por el Banco. Estos montos fueron usados para compensar parte del Impuesto Sobre la Renta por pagar de cada uno de esos años. Según Ley 253-12 se establece una modificación, donde en lo adelante se deberá retener un 10% sobre los dividendos pagados, como pago único a la administración pública.

El saldo a pagar del Impuesto Sobre la Renta al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se detalla a continuación:

	<u>2013</u> <u>RD\$</u>	<u>2012</u> <u>RD\$</u>
Impuesto determinado	194,731,602	155,217,451
Anticipos, compensaciones y crédito fiscal por retención de dividendos	(140,751,444)	(101,914,808)
Crédito por inversión	(35,500,000)	---
Saldo a favor del ejercicio anterior	<u>(14,973)</u>	<u>---</u>
Impuesto a Pagar (ii)	18,465,185	53,302,643
	=====	=====

(ii) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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 2013
(Valores en RD\$)

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

	<u>Saldos al Inicio</u> RD\$	<u>2013</u> Ajuste del Período RD\$	<u>Saldos al Final</u> RD\$
Provisión para cartera de créditos			
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	22,389,872	6,185,410	28,575,282
Provisión para contingencias	2,230,534	656,670	2,887,204
Propiedad, muebles y equipos	8,178,909	(1,012,422)	7,166,487
Diferencia cambiaria	<u>348,111</u>	<u>8,848</u>	<u>356,959</u>
	<u>33,147,426</u>	<u>5,838,506</u>	<u>38,985,932</u>
	=====	=====	=====
		<u>2012</u>	
		Ajuste del	
	<u>Saldos al Inicio</u> RD\$	<u>Período</u> RD\$	<u>Saldos al Final</u> RD\$
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	15,122,435	7,267,437	22,389,872
Provisión para contingencias	1,785,223	445,311	2,230,534
Propiedad, muebles y equipos	11,171,991	(2,993,082)	8,178,909
Diferencia cambiaria	178,212	169,899	348,111
Ajuste	<u>38,826</u>	<u>(38,826)</u>	<u>---</u>
	<u>28,296,687</u>	<u>4,850,739</u>	<u>33,147,426</u>
	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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 2013 y 2012 consiste de:

	<u>Autorizadas</u> <u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Emitidas</u> <u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>
31-12-2013	20,000,000	2,000,000,000	19,659,169	1,965,916,900
31-12-2012	<u>20,000,000</u>	<u>2,000,000,000</u>	<u>14,409,724</u>	<u>1,440,972,402</u>
	=====	=====	=====	=====

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2013
(Valores en RD\$)

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

	<u>2013</u>		
	<u>Cantidad de</u>	<u>Monto</u>	<u>Participación</u>
Participación Accionaria	<u>Acciones</u>	<u>RD\$</u>	
Personas Jurídicas	16,552,156	1,655,215,600	84%
Personas Físicas	<u>3,107,013</u>	<u>310,701,300</u>	<u>16%</u>
	19,659,169	1,965,916,900	100%
	=====	=====	=====

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

Durante los años 2013 y 2012, fueron recibidas aportaciones en efectivo de parte de los accionistas por valor de RD\$450,000,098 y RD\$10,272,302 equivalentes a 4,500,001 y 102,723 acciones comunes, respectivamente, con valor nominal de RD\$100 cada una.

De las utilidades de los años 2012 y 2011, fueron declarados y pagados en el 2013 dividendos en acciones y en efectivo, previa autorización de la Asamblea de Accionistas de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Dividendos en efectivo	299,777,398	180,844,608
Dividendos en acciones	<u>74,944,400</u>	<u>62,568,400</u>
	374,721,798	243,413,008
	=====	=====

Durante los años 2013 y 2012, el dividendo declarado por acción fue de RD\$19.06 y RD\$16.89, respectivamente.

Destino de las Utilidades:

-Las utilidades correspondientes al año 2012 mediante Acta de Asamblea General Ordinaria Anual, de fecha 26 de abril del 2013, se distribuyeron dividendos en efectivo por valor de RD\$299,777,398 y en acciones RD\$74,944,400.

-Las utilidades correspondientes al año 2013 se acumularán para en próxima Asamblea decidir su destino.

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

Otras Reservas Patrimoniales

Reserva Legal:

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

Reserva Voluntaria distribuible:

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

27. Límites Legales y Relaciones Técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2013 y 2012 en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	Según	2013	Según la
	Normativa		Entidad
Solvencia	10%		18.46%
Créditos individuales no vinculados			
10% sin garantía	209,137,214		26,746,929
20% con garantía	418,274,428		110,999,836
Créditos Individuales Vinculados			
10% sin garantía	209,137,214		21,664,498
20% con garantía	418,274,428		86,985,753
50% Créditos vinculados	1,045,686,071		458,930,840
Inversiones			
10% Empresas no financieras	196,591,690		---
20% Empresas financieras	393,183,380		---
20% Empresas financieras del exterior	393,183,380		---
Propiedad, muebles y equipos	2,091,372,142		315,784,072
Financiamiento en moneda extranjera 30%	589,775,070		0
Contingencias	6,274,116,426		539,813,017

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2013
(Valores en RD\$)

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

28. Compromisos y Contingencias

(a) El Poder Ejecutivo introdujo un nuevo impuesto mínimo anual del 1% sobre el excedente de RD\$700,000,000 de los activos financieros productivos netos de algunas partidas exentas y exime a las instituciones financieras de la obligación de liquidar y pagar el impuesto al total de activos establecidos en la Ley 557-05. Al 30 de Junio del 2013 y al 31 de diciembre 2012, el impacto de la aplicación de este impuesto asciende a RD\$42,027,026 y RD\$77,779,132, respectivamente, el cual se incluye dentro del renglón de otros ingresos (gastos) en el estado de resultado de ese año que se acompaña.

(b) Operaciones Contingentes

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Líneas de crédito de utilización automática (incluye US\$7,815,288 en el 2013 y US\$3,487,717 en el 2012)	539,813,017	360,397,839
	=====	=====

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$4,291,933 y RD\$7,691,498, respectivamente (Ver nota 15)

(c) Alquileres

El Banco mantiene arrendados los locales donde se ubican sus oficinas principales, los cuales en parte son propiedad de una entidad vinculada. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el gasto por este concepto ascendió a RD\$48,444,460 y RD\$40,425,242, 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 2014, es de RD\$54,244,613 aproximadamente.

(d) Cuota Superintendencia

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2013 y 2012, fue de RD\$22,159,651 y RD\$18,042,736, respectivamente y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(e) Fondo de Contingencia

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, fueron de

RD\$7,418,348 y RD\$10,194,333, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

(f) Fondo de Consolidación Bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el 07 de enero del 2004, el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de información financiera y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron de RD\$9,484,810 y RD\$11,475,584, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

(g) Licencias de tarjetas de crédito

El Banco suscribió acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones del Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables, así como un pago de una membresía por alrededor de US\$253,529. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue de RD\$9,046,736 y RD\$8,060,051, respectivamente y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(h) Demandas:

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

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2013
(Valores en RD\$)

29. Cuentas de Orden

	2013	2012
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Garantías en poder del Banco	11,193,830,245	11,309,251,084
Líneas de créditos pendientes de utilización	69,058,725	---
Cuentas castigadas	256,300,721	174,559,411
Rendimientos en suspenso	143,937,377	136,558,428
Capital autorizado	2,000,000,000	2,000,000,000
Créditos reestructurados	32,318,280	22,373,936
Otras cuentas de registro	<u>43,599,463</u>	<u>43,713,781</u>
Total	<u>(13,739,044,811)</u>	<u>(13,686,456,640)</u>

30. Ingresos y Gastos Financieros

	2013	2012
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<i>Ingresos Financieros:</i>		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Por créditos comerciales	1,933,301,719	1,929,784,629
Por créditos de consumo	760,181,992	706,635,733
Por créditos hipotecarios	<u>140,381,269</u>	<u>148,717,536</u>
Subtotal	2,833,864,980	2,785,137,898
<i>Por inversiones</i>		
Ingresos por inversiones	<u>81,506,402</u>	<u>79,649,252</u>
Total	<u>2,915,371,382</u>	<u>2,864,787,150</u>

<i>Gastos Financieros:</i>		
<i>Por captaciones</i>		
Por depósitos del público	(16,664,279)	(18,888,756)
Por valores en poder del público	<u>(538,161,564)</u>	<u>(606,291,254)</u>
Subtotal	(554,825,843)	(625,180,010)

<i>Por Financiamientos:</i>		
Por financiamientos obtenidos	<u>(225,508,048)</u>	<u>(258,213,215)</u>
Total	<u>(780,333,891)</u>	<u>(883,393,225)</u>

Ingresos (Gastos) por diferencia de cambio:

<i>Ingresos</i>		
Por disponibilidades	26,369,108	19,126,064
Por inversiones	1,448,399	817,122

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2013
(Valores en RD\$)

	2013	2012
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Por cuentas a recibir	38,562	34,848
Por cartera de créditos	57,204,475	71,429,290
Ajustes por diferencia de cambio	<u>19,396,913</u>	<u>13,691,579</u>
	<u>104,457,457</u>	<u>105,098,903</u>
<i>Gastos</i>		
Por disponibilidades	(7,309,589)	---
Por obligaciones financieras	(368,330)	(427,640)
Por otros pasivos	(142,261)	(27,945)
Por fondos tomados a préstamo	(27,038,569)	(23,527,484)
Ajuste por diferencia de cambio	<u>(55,927,162)</u>	<u>(73,119,186)</u>
	<u>(90,785,911)</u>	<u>(97,102,255)</u>
Total	<u>13,671,546</u>	<u>7,996,648</u>

31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales

	2013	2012
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por Servicios		
Comisiones por Certificación de cheques	262,408	95,400
Comisiones por cobranzas	34,221,729	27,338,996
Comisiones por tarjetas de crédito	81,957,821	61,139,323
Otras comisiones	<u>136,312,444</u>	<u>98,292,482</u>
	<u>252,754,402</u>	<u>186,866,201</u>
Comisiones por Cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>22,712,063</u>	<u>12,625,700</u>
Ingresos Diversos		
Ingresos por disponibilidades	1,678,189	1,724,777
Otros ingresos operacionales diversos	<u>28,731,184</u>	<u>16,060,677</u>
	<u>30,409,373</u>	<u>17,785,454</u>
Total	<u>305,875,838</u>	<u>217,277,355</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios	(24,557,410)	(18,915,408)
Gastos Diversos		
Otros gastos operacionales diversos	<u>(3,732,186)</u>	<u>(1,702,108)</u>
Total	<u>(28,289,596)</u>	<u>(20,617,516)</u>

32. Otros ingresos (gastos)

	2013	2012
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	17,144,606	12,406,750
Disminución de provisiones rendimientos por cobrar	42,626,194	36,199,498

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2013
(Valores en RD\$)

Ganancias por ventas de activos fijos	3,112,791	1,109,049
Ganancias por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	12,669,228	3,382,989
Otros ingresos no operacionales	<u>1,841,283</u>	<u>15,016,615</u>
Total Otros Ingresos	<u>77,394,102</u>	<u>68,114,901</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	---	(143,272)
Pérdidas por ventas de propiedad, muebles y equipos	---	(40,451)
Pérdidas por ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,185,809)	---
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	(8,908,800)	(9,579,779)
Otros gastos no operacionales (a)	<u>(48,969,276)</u>	<u>(93,118,049)</u>
Total otros gastos	<u>(59,063,885)</u>	<u>(102,881,551)</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 incluye RD\$42,027,026 y RD\$77,779,132 correspondiente al pago del 1% de los activos financieros productivos netos, según disposición de la Ley 139-11 sobre la Reforma Tributaria (Ver Nota 25).

33. Remuneraciones y beneficios sociales

Concepto	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(823,202,171)	(724,834,618)
Seguros sociales	(41,727,199)	(39,130,004)
Contribuciones a planes de pensiones	(24,799,472)	(22,542,463)
Otros gastos de personal	<u>(16,873,726)</u>	<u>(11,991,357)</u>
	<u>(906,602,568)</u>	<u>(798,498,442)</u>

Del total de las remuneraciones y beneficios sociales al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un total de aproximadamente RD\$93,630,333 y RD\$98,440,000 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 2013
(Valores en RD\$)

35. Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2013</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2013</u>	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2012</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2012</u>
Activos sensibles a tasas	11,759,346,102	12,482,438	11,300,820,871	592,312,059
Pasivos sensibles a tasas	<u>(10,555,726,715)</u>	<u>(11,042,334)</u>	<u>(9,455,496,989)</u>	<u>(252,370,989)</u>
Posición neta	<u>1,203,619,387</u>	<u>1,440,104</u>	<u>1,845,323,882</u>	<u>339,941,070</u>
Exposición a tasa de interés	<u>33,636,077</u>	<u>698,896</u>	<u>20,773,668</u>	<u>300,753</u>

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

Un detalle al 31 de diciembre del 2013 y 2012 del vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

Riesgo de liquidez

	<u>2013</u>					<u>Total</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>	<u>RD\$</u>
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	2,101,148,613	---	---	---	---	2,101,148,613
Inversiones	809,879,142	136,418,911	6,753,819	42,470,143	53,561,314	1,049,083,329
Cartera de crédito	900,058,104	989,154,292	3,573,439,812	4,326,869,460	795,760,190	10,585,281,858
Cuentas por cobrar *	<u>44,861,375</u>	<u>34,030,506</u>	<u>20,169,791</u>	---	<u>10,607,485</u>	<u>109,669,157</u>
Total Activos	<u>3,855,947,234</u>	<u>1,159,603,709</u>	<u>3,600,363,422</u>	<u>4,369,339,603</u>	<u>859,928,989</u>	<u>13,845,182,957</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	1,191,040,923	70,951,579	575,103,554	384,593,805	---	2,221,689,861
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	241,435,508	70,024,397	65,010,948	---	---	376,470,853
Fondos tomados a préstamo	5,083,047	24,233,003	866,999,624	1,929,948,993	---	2,826,264,667
Valores en circulación	1,189,252,654	1,359,108,904	2,496,792,593	678,596,703	---	5,723,750,854
Otros Pasivos**	<u>479,964,376</u>	---	---	---	---	<u>479,964,376</u>
Total Pasivos	<u>3,106,776,508</u>	<u>1,524,317,883</u>	<u>4,003,906,719</u>	<u>2,993,139,501</u>	---	<u>11,628,140,611</u>
Posición Neta	<u>749,170,726</u>	<u>(364,714,174)</u>	<u>(403,543,297)</u>	<u>1,376,200,102</u>	<u>859,928,989</u>	<u>2,217,042,346</u>

* 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 2013
(Valores en RD\$)

Riesgo de liquidez

	<u>2012</u>					<u>Total</u> <u>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>	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	1,482,527,969	---	---	---	---	1,482,527,969
Inversiones	184,240,465	364,036,250	93,066,220	4,164,515	6,042,983	651,550,433
Cartera de crédito	1,046,298,319	918,131,117	3,018,556,430	3,931,760,945	659,911,302	9,574,658,113
Cuentas a recibir *	<u>57,762,415</u>	<u>3,573,522</u>	<u>7,678,571</u>	---	<u>10,241,116</u>	<u>79,255,624</u>
Total Activos	<u>2,770,829,168</u>	<u>1,285,740,889</u>	<u>3,119,301,221</u>	<u>3,935,925,460</u>	<u>676,195,401</u>	<u>11,787,992,139</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	675,556,068	---	---	---	---	675,556,068
Depósito de instituciones financieras del país y del exterior	193,362,426	80,149,201	21,200,000	---	---	294,711,627
Valores en circulación	768,028,868	1,347,874,209	2,222,213,698	1,580,716,719	---	5,918,833,494
Fondos tomados a préstamo	367,381,154	41,020,844	538,345,718	1,570,897,133	---	2,517,644,849
Otros Pasivos**	<u>352,127,188</u>	---	---	---	---	<u>352,127,188</u>
Total Pasivos	<u>2,356,455,704</u>	<u>1,469,044,254</u>	<u>2,781,759,416</u>	<u>3,151,613,852</u>	---	<u>9,758,873,226</u>
Posición Neta	<u>414,373,464</u>	<u>(183,303,365)</u>	<u>337,541,805</u>	<u>784,311,608</u>	<u>676,195,401</u>	<u>2,029,118,913</u>

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

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

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

<u>Razón de liquidez</u>	<u>En moneda nacional</u> <u>2013</u>	<u>En moneda extranjera</u> <u>2013</u>	<u>En moneda nacional</u> <u>2012</u>	<u>En moneda extranjera</u> <u>2012</u>
	A 15 días ajustada	294%	1270%	566%
A 30 días ajustada	368%	1255%	424%	26011%
A 60 días ajustada	452%	1216%	417%	33297%
A 90 días ajustada	484%	1148%	470%	36359%
Posición				
A 15 días ajustada en RD\$	1,166,219,306	5,285,544	958,023,591	1,627,603
A 30 días ajustada en RD\$	1,663,041,930	5,471,909	1,068,836,102	1,746,113
A 60 días ajustada en RD\$	2,447,801,240	5,917,933	1,685,202,167	2,237,161
A 90 días ajustada en RD\$	2,941,278,564	6,115,324	2,259,846,262	2,443,512

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

	<u>Valor en Libros</u> <u>2013</u> <u>RD\$</u>	<u>Valor de Mercado</u> <u>2013</u> <u>RD\$</u>	<u>Valor en Libros</u> <u>2012</u> <u>RD\$</u>	<u>Valor de Mercado</u> <u>2012</u> <u>RD\$</u>
Activos financieros:				
- Efectivo y equivalentes de efectivo	2,101,148,613	2,101,148,613	1,482,527,969	1,482,527,969
- Inversiones (a)	1,048,422,888	N/D	650,889,992	N/D
- Cartera de créditos	10,407,491,407	N/D	9,117,359,118	N/D

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2013
(Valores en RD\$)

-Cuentas por cobrar (a)	<u>109,669,157</u>	<u>109,669,157</u>	<u>79,255,624</u>	<u>79,255,624</u>
Pasivos financieros:				
-Obligaciones con el público	2,221,689,861	2,221,689,861	675,556,068	675,556,068
- Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	376,470,853	376,470,853	294,711,627	294,711,627
-Fondos tomados a préstamos	2,826,264,667	N/D	2,517,644,849	N/D
- Valores en circulación (a)	5,723,750,854	N/D	5,918,833,494	N/D
-Otros pasivos	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>390,005,744</u>	<u>390,005,744</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 2013 y 2012 son:

	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías Reales
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
2013	458,930,840	---	458,930,840	613,683,522
2012	349,818,153	---	349,818,153	214,338,516

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

Tipo de Transacción	2013		
	Monto	Efecto en	
	RD\$	Ingresos	Gastos
		RD\$	RD\$
Depósitos de Ahorro	32,798,174	---	630,696
Valores en circulación	203,153,459	---	26,446,202
Fondos tomados a préstamos	1,035,693,664	---	60,149,645
Otras:			
Intereses y comisiones por créditos	---	30,725,936	---
Gastos por alquileres	---	---	10,768,867

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2013
(Valores en RD\$)

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

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el Banco mantiene deudas con el accionista Banco Europeo de Inversiones (BEI), por un monto de RD\$1,035,693,664 y RD\$849,057,300, respectivamente, a una tasa de interés que oscila entre un 2% 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 2013 y 2012, fue de RD\$24,799,472 y RD\$22,542,463, respectivamente. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleado y por el mismo empleado, más el rendimiento.

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	<u>2013 RD\$</u>	<u>2012 RD\$</u>
Castigo de cartera de créditos	93,173,667	67,407,633
Castigo de rendimientos	62,038,535	27,504,344
Transferencia de cartera a Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos	23,410,840	39,625,301
Dividendos pagados en acciones	74,944,400	62,568,400
Transferencia de Cartera a BRRC	12,702,517	---
Transferencia de BRRC y rendimientos a cartera	17,788,311	---
Transferencia de provisión cartera a contingencia	114,501	---

41. Hechos Posteriores al Cierre

Aumento Capital Autorizado

Mediante la primera resolución de la Asamblea General de Accionistas, de fecha 20 de enero del 2014, se resuelve aumentar el Capital autorizado del Banco de Dos Mil Millones de Pesos (RD\$2,000,000,000) a Dos Mil Quinientos Millones de Pesos RD\$2,500,000,000, dividido en Veinticinco Millones 25,000,000 de acciones comunes de cien pesos RD\$100.00 cada una.

Emisión de Bonos:

El 17 de febrero del 2014, el Banco Múltiple Ademi, S. A. realizó la publicación del Aviso de Oferta de Colocación Primaria de la sexta, séptima, octava, novena y décima emisión de su Programa de Emisiones, correspondientes a los Quinientos Millones de Pesos (RD\$500,000,000.00) restantes. La colocación finalizó el 26 de febrero del 2014. Los bonos fueron pactados a una tasa fija de un 10.75%, con un plazo de tres años, sin opción de call; con una periodicidad mensual para el pago de intereses.

42. Otras Revelaciones

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

Mediante Octava Resolución adoptada por la Junta Monetaria, de fecha 29 de noviembre del 2012, se autoriza al Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A., a convertirse en Banco Múltiple, bajo la razón social Banco Múltiple Ademi, S. A.. El proceso de conversión autorizado deberá efectuarse en un período no mayor de 6 (seis) meses, en el entendido de que de no realizarse en el indicado plazo, esta autorización quedará sin efecto. Al 13 de Mayo del 2013, el Banco había cumplido con todos los lineamientos emanados de la Junta Monetaria e inició sus operaciones bajo su nueva figura financiera.

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

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

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

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

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

Este impuesto estará vigente por un período de dos (2) años correspondiente a veinticuatro (24) meses contando a partir de la promulgación de la presente Ley, aplicable a los ejercicios fiscales 2011, 2012 y hasta Junio del 2013, según lo establecido en la Ley 139-11.

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

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

- Mediante Resolución No.12-2001 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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