

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2018 y 2017

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Índice
31 de Diciembre del 2018

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1-6
Estados Financieros	
Balances Generales	7-8
Estados de Resultados	9
Estados de Flujos de Efectivo	10-11
Estados de Cambios en el Patrimonio	12
Notas a los Estados Financieros	13-52

Informe de los auditores independientes

**Al Consejo de Directores y Accionistas del
Banco Múltiple Ademi, S. A.
Santo Domingo, D. N.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple Ademi, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2018 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Múltiple Ademi, S. A., al 31 de diciembre del 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

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

Asunto Clave de la Auditoría

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

1. Cartera de Créditos y Provisión para cartera de crédito

La provisión para la Cartera de Crédito es considerada uno de los asuntos más significativos ya que requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos que pueden tener carácter subjetivo. La cartera de préstamos representa el 65% del total de activos del Banco. La provisión para la Cartera de Crédito comprende las reservas para préstamos individualmente evaluados según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos, aprobado por la Junta Monetaria, que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar y provisionar los riesgos de sus activos, que pueden ser originados por el incumplimiento oportuno de los términos acordados en los contratos.

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:**Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:**

En la evaluación de las provisiones por deterioro de Cartera de Crédito, revisamos el registro de provisiones realizadas por el Banco, con mayor énfasis en aquellos asuntos que hicieran que la provisión pudiera cambiar significativamente. Nuestros procedimientos de auditoría para dirigir el riesgo de error material relacionado con los saldos de cartera y provisiones por deterioro de préstamo, incluyó:

- Prueba de la razonabilidad del registro de las provisiones de la Cartera de Crédito y Rendimientos por cobrar por un especialista en riesgos para probar la exactitud e integridad de la información suministrada y determinación de la razonabilidad de las provisiones registradas y exigidas de la Cartera de Crédito según lo establecen las regulaciones bancarias del país.
- Nuestros procedimientos de auditoría se basaron en una evaluación de la Cartera para determinar las provisiones exigidas mediante un análisis categorizado por cada deudor en función de su solvencia y morosidad sobre la base de la calificación del deudor, así como también tomando en consideración el cómputo de las garantías, así como también confirmaciones de saldos de préstamos y procedimientos de cobros posteriores. Como resultado de nuestra evaluación, concluimos que las provisiones realizadas fueron determinadas de forma apropiada.
- Realizamos procedimientos de revisión de cobros posteriores y confirmaciones de saldos de la cartera de crédito con resultados satisfactorios.

2. Reconocimiento de Ingresos

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

Sistema Informático

El Banco ADEMI tiene implementado el Sistema Core Bancario “SYSDE” en plataforma ORACLE. Durante el año 2018, se han ido corriendo varios errores de parametrización que se tenía en la implementación del 2016 y 2017. También se han solucionado varias de las observaciones de Seguridad del Core Bancario, quedando algunas pendientes.

Durante los años 2018 y 2017, se han ido corrigiendo varios parámetros, pero aún quedan algunos por identificar y corregir. Si bien existen mejoras en sus procesos esenciales como son la administración de la Cartera de activos y pasivos, existen diferentes oportunidades de mejoras e implementar algunos procesos o brechas que faltan, con la finalidad de tener un sistema con todos sus procesos automatizados.

Como el asunto clave fue atendido en el proceso de la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Evaluamos y validamos los controles generales de tecnología, el diseño y la efectividad operativa del sistema y controles que son relevantes para este rubro.
- Realizamos un cálculo global de los intereses ganados mediante el uso de las bases de datos proporcionadas por el Banco, las tasas mensuales determinadas por el Banco Central del país utilizadas por el Banco y calculamos una tasa promedio ponderada, obtuvimos un saldo promedio de cartera de crédito mensual y la multiplicamos por la tasa de interés mensual, los resultados obtenidos se encuentran dentro de los rangos para este procedimiento.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

Seleccionamos algunas aplicaciones en el alcance de la auditoría que soportan procesos financieros, probamos los controles generales del Core Bancario en los siguientes aspectos:

- Ambiente de control: Políticas, procesos y controles para la administración de usuarios, roles y perfiles del Sistema SYSDE, Bases de datos Oracle y SQL SERVER que aún no están siendo monitoreados por la herramienta adquirida IMPERVA.
- Seguridad: Verificación de los controles de acceso a la aplicación y la base de datos del sistema SYSDE, para restringir el acceso a la información a personal autorizado, considerado el diseño de segregación de funciones en los perfiles de usuario, que deben ser mejorados.

- Desarrollo del Sistema: El Banco como parte de sus procesos de TI, tiene al Área de Desarrollo de Sistemas con sus técnicos Analistas y Programadores ORACLE para mejorar el Core Bancario, solucionar los incidentes que se puedan presentar, brindar cierta información que algunas Áreas del Banco requieren y para desarrollar algunas brechas que quedan pendientes después de la implementación. Además, tiene sus procesos de desarrollo controlados y el Área de QA que realiza el Control de Calidad.
- Gestión del cambio: Verificación de que el sistema SYSDE en cuanto a módulos y opciones siguen un proceso controlado y es requerida la autorización respectiva para el cambio.
- Operaciones de tecnología: Verificación de los controles para la gestión de tareas, respaldos de información e incidentes tecnológicos que permitan minimizar los riesgos de fallas operacionales de tecnología.

Otro Asunto

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

Otra información

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.

GUZMAN TAPIA PKF

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo de la entidad, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque, cabe razonablemente esperar, que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

GUZMAN TAPIA PKF

No. de registro en la SIB
A-001-0101

C.P.A. Héctor Guzmán Desangles
No. de Registro en el ICPARD
12917



06 de Marzo del 2019

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

	31 de diciembre del	
	2018	2017
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 4, 5, 35 y 36)		
Caja	468,373,950	440,953,452
Banco Central	1,634,003,479	1,823,469,319
Bancos del país	541,643,875	563,237,568
Bancos del Extranjero	105,919,969	103,791,391
Otras disponibilidades	11,353,287	46,616,404
	<u>2,761,294,560</u>	<u>2,978,068,134</u>
Inversiones (Notas 4, 7, 35 y 36)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	2,970,303,818	2,779,478,020
Rendimientos por cobrar	77,465,427	88,527,356
Provisión para inversiones	(1,957,589)	(847,457)
	<u>3,045,811,656</u>	<u>2,867,157,919</u>
Cartera de créditos (Notas 4, 8, 15, 35 y 36)		
Vigente	12,269,328,815	11,584,744,222
Reestructurada	117,686,345	162,366,530
Vencida	435,367,595	670,770,318
Cobranza Judicial	4,612,983	5,574,736
Rendimientos por cobrar	385,406,984	539,545,753
Provisiones para créditos	(568,315,383)	(935,887,745)
	<u>12,644,087,339</u>	<u>12,027,113,814</u>
Cuentas por cobrar (Notas 10, 35 y 36)		
Cuentas por cobrar	144,040,046	318,229,002
Rendimientos por cobrar	-	-
	<u>144,040,046</u>	<u>318,229,002</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	293,959,248	334,071,434
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(228,130,809)	(231,492,558)
	<u>65,828,439</u>	<u>102,578,876</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	333,048,971	414,010,019
Depreciación acumulada	(194,698,747)	(217,931,286)
	<u>138,350,224</u>	<u>196,078,733</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	254,229,779	317,743,517
Intangibles	146,564,726	9,854,350
Activos diversos	53,577,739	196,757,831
Amortización Acumulada	(5,454,223)	(2,737,435)
	<u>448,918,021</u>	<u>521,618,263</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>19,248,330,285</u>	<u>19,010,844,741</u>
Cuentas Contingentes (Nota 28)	859,540,590	755,905,847
Cuentas de Orden (Nota 29)	13,221,554,283	11,382,506,582

Guillermo Rondón
Presidente Ejecutivo

Nurkis Lara
Vicepresidente de Finanzas
Planificación y Administración

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>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Notas 16, 35 y 36)		
A la Vista	320,341,557	690,364,985
De Ahorro	1,699,176,561	1,475,924,265
A plazo	1,385,039,948	871,784,913
Intereses por pagar	869,775	370,769
	3,405,427,841	3,038,444,932
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior		
(Notas 17, 35 y 36)		
De instituciones financieras del país	855,560,636	560,596,722
Intereses por pagar	1,116,186	596,267
	856,676,822	561,192,989
Fondos tomados a préstamos (Notas 18, 35 y 36)		
De instituciones financieras del país	600,280,200	300,000,000
De instituciones financieras del exterior	2,414,596,557	2,942,565,175
Intereses por pagar	49,479,343	71,667,286
	3,064,356,100	3,314,232,461
Valores en circulación (Notas 19, 35 y 36)		
Títulos y valores	8,217,570,199	8,278,920,439
Intereses por pagar	27,360,261	15,349,634
	8,244,930,460	8,294,270,073
Otros pasivos (Nota 20)		
	511,957,975	485,506,274
TOTAL DE PASIVOS	16,083,349,198	15,693,646,729
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	2,563,612,400	2,563,612,400
Capital adicional pagado	100,000,000	-
Otras reservas patrimoniales	274,039,379	274,039,379
resultados acumulados de ejercicios anteriores	(147,256,196)	-
Resultados del ejercicio	374,585,504	479,546,233
	3,164,981,087	3,317,198,012
TOTAL PATRIMONIO NETO	3,164,981,087	3,317,198,012
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	19,248,330,285	19,010,844,741
Cuentas Contingentes (Nota 28)	(859,540,590)	(755,905,847)
Cuentas de orden (Nota 29)	(13,221,554,283)	(11,382,506,582)

Guillermo Rondón
Presidente Ejecutivo

Nurkis Lara
Vicepresidente de Finanzas
Planificación y Administración

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	
	2018	2017
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	3,373,705,138	3,789,726,992
Intereses por inversiones	261,267,626	205,918,046
Ganancia por inversiones	35,225,677	35,732,907
	<u>3,670,198,441</u>	<u>4,031,377,945</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(783,166,713)	(833,678,027)
Pérdida por inversiones	(88,453,867)	(43,664,293)
Intereses y comisiones por financiamiento	(226,997,159)	(306,746,877)
	<u>(1,098,617,739)</u>	<u>(1,184,089,197)</u>
Margen financiero bruto	2,571,580,702	2,847,288,748
Provisiones para cartera de créditos	(262,783,201)	(367,190,442)
Provisión para inversiones	-	(484,751)
	<u>(262,783,201)</u>	<u>(367,675,193)</u>
Margen financiero neto	2,308,797,501	2,479,613,555
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	34,251,704	38,956,788
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	385,857,965	461,309,592
Comisiones por cambio	19,194,520	20,801,661
Ingresos diversos	38,517,314	89,310,433
	<u>443,569,799</u>	<u>571,421,686</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(45,043,808)	(35,462,261)
Gastos diversos	(6,762,504)	(7,858,815)
	<u>(51,806,312)</u>	<u>(43,321,076)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(1,137,267,575)	(1,076,304,059)
Servicios de terceros	(212,339,212)	(200,602,963)
Depreciación y Amortizaciones	(69,078,547)	(84,912,578)
Otras provisiones	(177,566,250)	(412,364,941)
Otros gastos	(619,081,954)	(613,156,375)
	<u>(2,215,333,538)</u>	<u>(2,387,340,916)</u>
Resultado operacional	<u>519,479,154</u>	<u>659,330,037</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	72,571,697	53,895,295
Otros gastos	(81,458,294)	(67,339,272)
	<u>(8,886,597)</u>	<u>(13,443,977)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	510,592,557	645,886,060
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(136,007,053)	(143,509,111)
Resultado del período	<u><u>374,585,504</u></u>	<u><u>502,376,949</u></u>

Guillermo Rondón
Presidente Ejecutivo

Nurkis Lara
Vicepresidente de Finanzas
Planificación y Administración

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

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

	Por los años terminados	
	el 31 de diciembre del	
	2018	2017
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	3,315,918,143	3,427,530,639
Otros ingresos financieros cobrados	219,101,365	145,666,451
Otros ingresos operacionales cobrados	443,569,799	571,421,686
Intereses pagados por captaciones	(804,335,731)	(827,667,162)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(249,185,102)	(304,434,400)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,968,688,741)	(1,890,063,397)
Otros gastos operacionales pagados	(51,806,312)	(43,321,076)
Impuesto Sobre la Renta pagado	(69,789,866)	(207,858,436)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	135,984,733	(198,079,912)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	970,768,288	673,194,393
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento en inversiones)	(190,825,798)	(1,198,811,810)
Créditos otorgados	(11,129,347,779)	(8,186,827,331)
Créditos cobrados	10,109,044,850	7,822,887,677
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(23,284,294)	(54,406,349)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	-	199,059
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	54,008,233	101,001,048
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	(1,180,404,788)	(1,515,957,706)
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	22,435,131,142	15,962,888,136
Devolución de captaciones	(21,835,033,565)	(13,947,017,352)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	3,301,570,022	1,732,504,765
Operaciones de fondos pagados	(3,529,258,440)	(1,669,935,510)
Dividendos pagados	(379,546,233)	(510,641,500)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	(7,137,074)	1,567,798,539
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	(216,773,574)	725,035,226
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	2,978,068,134	2,253,032,908
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	2,761,294,560	2,978,068,134

Guillermo Rondón
Presidente Ejecutivo

Nurkis Lara
Vicepresidente de Finanzas
Planificación y Administración

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

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

	Por los años terminados	
	el 31 de Diciembre del	
	2018	2017
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	374,585,504	502,376,949
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio neto provisto por(usado en)las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de Crédito	262,783,201	367,190,442
Rendimientos por cobrar	26,788,544	347,529,017
Bienes recibidos en recuperación de créditos	138,494,339	56,116,129
Otras provisiones	12,283,367	9,204,546
Liberación de Provisiones:		
Depreciaciones y amortizaciones	69,078,547	84,912,578
Ganancias en Ventas de activos fijos	(167,054)	(199,059)
Ganancias en ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(6,023,614)	(2,925,363)
Pérdidas en venta de bienes recibidos en recuperacion de creditos	-	1,267,368
Pérdidas por inversiones no financieras	47	-
Efecto fluctuacion cambiaria	(34,251,704)	(38,956,788)
Retiro de Activo Fijo	14,818,099	31,998,366
Otros Ingresos (gastos)	(314,287,406)	(152,782,118)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	165,200,698	(176,034,845)
Cuentas por Cobrar	174,188,956	(80,290,322)
Cargos diferidos	63,513,738	(127,607,048)
Activos diversos	6,469,716	(166,384,577)
Intereses por pagar	(9,158,391)	8,323,342
Otros pasivos	26,451,701	9,455,776
	596,182,784	170,817,444
Efectivo neto provisto(usado en) las actividades de operación	970,768,288	673,194,393

Guillermo Rondon
Presidente Ejecutivo

Nurkis Lara
Vicepresidente de Finanzas
Planificación y Administración

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

BANCO MULTIPLE ADEMI, S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Valores en RD\$)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Capital Adicional Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimonial</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos 31 de Enero del 2017	2,369,910,800	10,000	251,208,663	-	704,333,100	3,325,462,563
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	704,333,100	(704,333,100)	-
Aportes de Capital Efectivo (Nota 26)	10,000	(10,000)	-	-	-	-
Dividendos Pagados (Nota 26)	-	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	(510,641,500)	-	(510,641,500)
Acciones	193,691,600	-	-	(193,691,600)	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	502,376,949	502,376,949
Transferencia a otras reservas (Nota 26)	-	-	22,830,716	-	(22,830,716)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	2,563,612,400	-	274,039,379	-	479,546,233	3,317,198,012
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	479,546,233	(479,546,233)	-
Dividendos Pagados: (Notas 26)	-	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	(379,546,233)	-	(379,546,233)
Acciones	-	100,000,000	-	(100,000,000)	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	374,585,504	374,585,504
Transferencia a otras reservas (Nota 26)	-	-	-	-	-	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	(147,256,196)	-	(147,256,196)
Saldos 31 de Diciembre del 2018	2,563,612,400	100,000,000	274,039,379	(147,256,196)	374,585,504	3,164,981,087

Guillermo Rondón
Presidente Ejecutivo

Nurkis Lara
Vicepresidente de Finanzas
Planificación y Administración

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 2018
(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 con especial atención 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 de 2018 y 2017 cuentas con 1,507 y 1,426 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 circulares y reglamentos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El detalle de los principales ejecutivos es:

Nombre	Posición
Guillermo Rondón	Presidente Ejecutivo
Ramona Rivas	Vicepresidente Ejecutivo de Asuntos Normativos y de Gobierno
Francisco de la Rosa	Vicepresidente de Negocios
Nurkis Lara	Vicepresidente de Finanzas, Planificación y Administración
Iris Villalona	Vicepresidente de Auditoría
Genry Lizardo	Vicepresidente de Operaciones y Tecnología
Blas Díaz	Vicepresidente de Riesgos
Danilda Almanzar	Vicepresidente de Tesorería y Captaciones
Rosa Marubeni García	Vicepresidente de Productos y Canales

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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>2018</u>			<u>2017</u>		
	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>	<u>Total</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>	<u>Total</u>
Zona Metropolitana	21	2	23	20	2	22
Interior del País	53	0	53	53	0	53
	74	2	76	73	2	75
	==	==	==	==	==	==

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 13 de Marzo del 2019.

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 de acuerdo a la intención de la entidad al momento de su adquisición, clasifiquen en “Inversiones a Negociar “o” Inversiones Disponibles para la Venta”. Se deberá registrar en la cuenta de “Otras Inversiones en instrumento de deuda” aquellas inversiones para las cuales no exista un mercado secundario líquido y transparente para la negociación de dichos instrumentos. Las inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento, son instrumentos de deuda con pagos determinables y plazos de vencimientos conocidos, adquiridos por la entidad con la intención y capacidad de mantenerla hasta su vencimiento.

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

La provisión para inversiones se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación, sobre la base de la solvencia del emisor y 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 2018 y 2017, 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.

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. El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de crédito vencida a más de 90 días, así como también cuando el deudor haya sido clasificado en categoría de riesgo “C” o superior por capacidad de pago y si a pesar del deudor no mostrar atrasos, sus pagos provienen de un mayor endeudamiento o de una empresa relacionada.

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

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

- Menores Deudores Comerciales, con obligaciones menores de RD\$25,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.
- Medianos Deudores Comerciales, con obligaciones iguales o mayores a RD\$25,000,000 y menores a RD\$40,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.
- Mayores deudores comerciales, con obligaciones iguales o mayores a RD\$40,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.

Créditos Reestructurados

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”. Mediante Segunda Resolución de fecha 18 de mayo del 2017, la entidad deberá suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, a los créditos de los deudores comerciales desembolsados antes de la aceptación de solicitud de reestructuración y de la apertura del proceso de conciliación y negociación; esta suspensión se mantendrá hasta tanto se apruebe el plan de reestructuración.

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

Los ingresos por intereses sobre cartera de créditos y los gastos por intereses sobre captaciones se registran sobre la base de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con intereses capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o interés de cartera de créditos por cobrar complete 90 días de estar en mora para los créditos comerciales, de consumo e hipotecarios y 60 días para las tarjetas de crédito. A partir de ese plazo se suspende el devengamiento y los intereses se contabilizan en cuentas de orden. Solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuentas de orden cuando éstos son efectivamente cobrados.

Los gastos financieros correspondientes a intereses, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados en los valores en circulación, se registran en el período en que se devengan.

Tipificación de las garantías

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

Polivalentes

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

No Polivalentes

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

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

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

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

La propiedad, muebles y equipos se registran al costo. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, sus costos y la

correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

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

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

Categoría	Vida Útil Estimada	Método
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 2018 y 2017, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$50.2028 y RD\$48.1930 en relación con el dólar y de RD\$ 57.4973 y RD\$57.7979, en relación con el Euro.

l) Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

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

Plan de Pensiones

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

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

Indemnización por Cesantía

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

Otros Beneficios

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

m) Valores en Circulación

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

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

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

mercados independientes y en muchos casos, no podrían ser realizados en la negociación inmediata del instrumento.

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

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

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

n) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

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

o) Provisiones

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

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

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

p) Impuesto sobre la Renta

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

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

q) Baja en un Activo Financiero

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

r) Deterioro del Valor de los Activos de larga vida

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

s) Contingencias

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

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

t) Distribución de Dividendos y Utilidad por Acciones

El Banco mantiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas, considerando lo establecido en la Resolución Número 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en fecha 05 de diciembre del 2001, la cual dispone que el monto máximo de dividendos a ser distribuidos a los accionistas, no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos.

u) Diferencias significativas con NIIF

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

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

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

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

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

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

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

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018
(Valores en RD\$)

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

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

4. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

	2018		2017	
Activos	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Fondos disponibles	18,764,997	942,002,849	18,679,963	900,243,473
Inversiones (Neto)	2,210,395	110,968,018	3,404,464	164,071,319
Cartera de Créditos (Neto)	10,118,204	507,962,172	9,153,731	441,145,761
Cuentas por cobrar	44,236	2,220,771	515,699	24,853,071
Otros activos	<u>375,148</u>	<u>18,832,426</u>	<u>132,384</u>	<u>6,380,000</u>
	<u>31,512,980</u>	<u>1,581,986,236</u>	<u>31,886,241</u>	<u>1,536,693,624</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	(19,644,571)	(986,157,457)	(14,070,443)	(678,096,847)
Fondos tomados a préstamo	(2,002,498)	(100,531,007)	(1,102,240)	(53,120,273)
Otros pasivos	<u>(155,359)</u>	<u>(7,794,461)</u>	<u>(17,689)</u>	<u>(852,483)</u>
	<u>(21,802,428)</u>	<u>(1,094,482,925)</u>	<u>(15,190,372)</u>	<u>(732,069,603)</u>
Posición Larga(corta) de moneda extranjera	<u>9,710,552</u>	<u>487,503,311</u>	<u>16,695,869</u>	<u>804,624,021</u>
	=====	=====	=====	=====

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018
(Valores en RD\$)

La tasa usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera, fue de RD\$50.2028 y RD\$48.1930 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, respectivamente.

5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Fondos disponibles:		
Caja (a)	468,373,950	440,953,452
Banco Central de la República Dominicana (b)	1,634,003,479	1,823,469,319
Bancos del país (c)	541,643,875	563,237,568
Bancos Extranjeros (d)	105,919,969	103,791,391
Otras Disponibilidades	<u>11,353,287</u>	<u>46,616,404</u>
	<u>2,761,294,560</u>	<u>2,978,068,134</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el encaje legal requerido es de RD\$1,409,640,485 y US\$3,937,252. A esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total para cobertura para este propósito de RD\$1,481,732,941 y US\$6,693,121.

- (a) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, dentro de este balance existe un importe de US\$1,308,224 y US\$1,151,721, respectivamente.
- (b) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, dentro de este balance existe un importe de US\$6,726,539 y US\$4,764,031, respectivamente.
- (c) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, dentro de este balance existe un importe de US\$8,620,274 y US\$10,610,550, respectivamente.
- (d) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, este balance está compuesto por US\$2,109,960 y US\$2,153,661, respectivamente.

7. Inversiones

Las inversiones del Banco, las cuales están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan como sigue:

		<u>2018</u>		
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana.	749,577,055	10.50% 15.50%	2019 2025
Depósito Remunerado a Corto Plazo	Banco Central de la República Dominicana.	470,000,000	4.00%	2019
Letras de Banco Central	Banco Central de la República Dominicana.	49,971,106	7.10%	2019
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana.	774,810,313	9.50% 12.0%	2021 2025
Certificado Financiero	Banco Multiple Lafise.	100,077,778	8.0% 10.75%	2019

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018
(Valores en RD\$)

Bonos Corporativos	Dominican Power Partners (Corresponde a USD9,378)	470,802	5.90%	2027
Cuota de Participación	Fondos Abierto Liquidez Excel	2,012,016	7.02%	2019
Depósito a Plazo	Banco JP Morgan (Corresponde a USD259,895) (a)	13,035,936	2.10%	2019
Bonos de Deuda	Ministerio de Hacienda (Incluye USD1,894,440)	<u>810,348,812</u>	7.0% 16.95%	2021 2032
Total		2,970,303,818		
Rendimientos por cobrar (Incluye USD49,378)		77,465,427		
Provisión para Inversiones (Incluye USD2,696)		<u>(1,957,589)</u>		
Total		<u>3,045,811,656</u>		

2017

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	379,999,847	11.00% 15.50%	2018 2023
Depósito Remunerado a Corto Plazo	Banco Central de la República Dominicana	372,922,679	3.75% 5.05%	2018
Letras de Banco Central	Banco Central de la República Dominicana	48,873,747	7.20%	2018
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	57,569,436	10.00% 11.00%	2018 2024
Bonos Corporativos	Dominican Power Partners (Corresponde a USD9,407)	453,352	5.90%	2027
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S.A.	10,902,680	7.00%	2018
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S.A.	31,000,000	7.50%	2018
Depósito a Plazo	Banco JP Morgan (Corresponde a USD253,677) (a)	12,225,461	0.03%	2021
Bonos de Deuda	Ministerio de Hacienda. (Incluye USD894,440)	<u>1,865,530,818</u>	6.0% 16.95%	2018 2032
Total		2,779,478,020		
Rendimientos por cobrar (Incluye USD2,696)		88,527,356		
Provisión para Inversiones		<u>(847,457)</u>		
Total		<u>2,867,157,919</u>		

- (a) Inversiones Restringidas como garantía de las operaciones de tarjeta de crédito con Visa, Inc.
(b) Las inversiones incluyen US\$2,207,604 y US\$3,404,464 en el 2018 y 2017, respectivamente. La entidad utiliza la modalidad de negocios de pactar recompras para una parte significativa de las operaciones que componen su portafolio.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018
(Valores en RD\$)

8. Cartera de Créditos

a) Por tipo de créditos

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales</u>		
Préstamos (Incluye US\$8,921,393 en el 2018 y US\$7,577,853 en el 2017)	<u>3,917,945,987</u>	<u>3,222,354,360</u>
<u>Microcréditos</u>		
Préstamos	<u>5,007,326,305</u>	<u>5,661,877,178</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales (Incluye US\$497,661 en el 2018 y US\$443,585 en el 2017)	204,673,647	198,796,165
Préstamos de consumo	<u>2,689,522,352</u>	<u>2,462,190,303</u>
	<u>2,894,195,999</u>	<u>2,660,986,468</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, Otros (Incluye US\$961,371 en el 2018 y US\$980,000 en el 2017)	<u>1,007,527,447</u>	<u>878,237,800</u>
	12,826,995,738	12,423,455,806
Rendimientos por cobrar (Incluye US\$128,182 y US\$152,293, en el 2018 y 2017, respectivamente)	385,406,984	539,545,753
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$390,403 en el 2018)	<u>(568,315,383)</u>	<u>(935,887,745)</u>
Total	<u>12,644,087,339</u> =====	<u>12,027,113,814</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 (RD\$) que va desde 12% hasta 44% en el 2018 y 2017, respectivamente, y en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) de un y 8.5% y 12% en el 2018 y 2017, respectivamente, sobre el saldo insoluto del préstamo. Las tarjetas de crédito generan una tasa de interés anual que van desde 24% hasta 60% en el 2018 y 2017, respectivamente.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018
(Valores en RD\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
b) Condición de la cartera de créditos		
Créditos Comerciales:		
Vigentes	3,744,061,417	3,052,333,787
Reestructurada	92,904,041	106,205,923
Vencida		
- De 31 a 90 días	3,180,331	14,458,077
- Por más de 90 días	73,187,215	44,743,590
En cobranza judicial	<u>4,612,983</u>	<u>4,612,983</u>
Subtotal	<u>3,917,945,987</u>	<u>3,222,354,360</u>
Microcréditos:		
Vigentes	4,737,570,499	5,184,912,510
Reestructurada	21,917,680	53,583,554
Vencida		
- De 31 a 90 días	19,514,664	12,875,120
- Por más de 90 días	228,323,462	410,505,994
En cobranza judicial	---	---
Subtotal	<u>5,007,326,305</u>	<u>5,661,877,178</u>
Créditos de Consumo:		
Vigente	2,785,978,172	2,472,246,993
Reestructurada	2,864,624	2,577,053
Vencida:		
- De 31 a 90 días	3,781,483	3,196,732
- Por más de 90 días	101,571,720	182,965,690
En cobranza judicial	---	---
Subtotal	<u>2,894,195,999</u>	<u>2,660,986,468</u>
Créditos Hipotecarios:		
Vigente	1,001,718,727	875,250,932
Reestructurada	---	---
Vencida:		
- De 31 a 90 días	45,600	---
- Por más de 90 días	5,763,120	2,025,115
En cobranza judicial	---	<u>961,753</u>
Subtotal	<u>1,007,527,447</u>	<u>878,237,800</u>
Rendimientos por cobrar:		
Vigentes	289,999,965	324,725,547
Vencida:		
- De 31 a 90 días	8,047,880	5,461,163
- Por más de 90 días	<u>87,359,139</u>	<u>209,359,043</u>
	<u>385,406,984</u>	<u>539,545,753</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(568,315,383)</u>	<u>(935,887,745)</u>
	<u>12,644,087,339</u>	<u>12,027,113,814</u>
	=====	=====

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018
(Valores en RD\$)

c) Por tipo de garantía:

	2018	2017
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Con garantías polivalentes (1)	6,315,880,131	4,582,670,546
Con garantías no polivalentes (2)	4,165,806,417	51,758,915
Sin garantías (3)	<u>2,345,309,190</u>	<u>7,789,026,345</u>
	12,826,995,738	12,423,455,806
Rendimientos por cobrar	385,406,984	539,545,753
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(568,315,383)</u>	<u>(935,887,745)</u>
	<u>12,644,087,339</u>	<u>12,027,113,814</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.

Al 31 de diciembre del 2018, los préstamos por tipos de garantías presentan diferencias significativas con relación al importe presentado en el año 2017 por inconsistencia presentadas en el sistema con el cambio del Core Bancario y actualizado en el año 2018.

d) Por origen de los fondos:

	2018	2017
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Propios	9,812,118,981	9,180,890,631
Otros organismos Internacionales	2,414,596,557	2,942,565,175
Otros organismos Nacionales	<u>600,280,200</u>	<u>300,000,000</u>
	12,826,995,738	12,423,455,806
Rendimientos por cobrar	385,406,984	539,545,753
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(568,315,383)</u>	<u>(935,887,745)</u>
	<u>12,644,087,339</u>	<u>12,027,113,814</u>
	=====	=====

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	1,692,491,335	1,736,613,226
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	6,502,853,039	5,349,374,421
Largo plazo (mayor de tres años)	<u>4,631,651,364</u>	<u>5,337,468,159</u>
	12,826,995,738	12,423,455,806
Rendimientos por cobrar	385,406,984	539,545,753
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(568,315,383)</u>	<u>(935,887,745)</u>
	<u>12,644,087,339</u>	<u>12,027,113,814</u>
	=====	=====

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018
(Valores en RD\$)

f) Por sectores económicos:		
Agricultura, ganadería, pesca, caza y silvicultura	1,270,316,811	1,133,115,696
Industrias Manufactureras	416,586,356	627,076,344
Construcción	490,107,792	275,620,404
Comercio al por mayor y menor, etc.	3,017,829,068	3,074,767,271
Enseñanza	42,858,914	60,648,202
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	3,687,573,350	3,713,003,621
Consumo	2,894,195,999	2,660,986,468
Hipotecario	<u>1,007,527,448</u>	<u>878,237,800</u>
	12,826,995,738	12,423,455,806
Rendimientos por cobrar	385,406,984	539,545,753
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(568,315,383)</u>	<u>(935,887,745)</u>
	<u>12,644,087,339</u>	<u>12,027,113,814</u>

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2018	2017
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Comisiones por cobrar (a)	30,385,627	45,228,926
Anticipos a proveedores	9,057,049	13,269,183
Cuentas por cobrar al personal	1,735,178	6,427,460
Gastos por recuperar (b)	50,801,646	122,550,231
Depósitos en garantía	14,571,340	21,976,549
Depósitos judiciales y administrativos	1,449,916	---
Cheques devueltos	1,768,876	11,908,563
Anticipo en cuenta corriente	161,683	161,683
Cargos por cobrar por tarjetas de crédito	4,256,176	4,120,420
Cargo por cobrar a remesadores	1,740,154	---
Otras cuentas por cobrar (c) (d)	<u>28,112,401</u>	<u>92,585,987</u>
	<u>144,040,046</u>	<u>318,229,002</u>

- (a) Incluye US\$32,494 en el 2018 y US\$35,685 en el 2017.
- (b) Al 31 de diciembre 2018 esta cuenta fue ajustada por un monto de RD\$78,569,803 por partidas no recuperables contra ajustes años anteriores, el cual fue debidamente aprobado por la Superintendencia de Bancos.
- (c) incluye US\$11,742 en el 2018 y US\$480,013 en el 2017.
- (d) Al 31 de diciembre del 2017, dentro de esta cuenta existe un importe de RD\$41,536,683 que no estaba sustentado con documentos de soporte, debido a que fue originado luego del saneamiento realizado a todas las cuentas durante el proceso del cambio del Core Bancario. Este importe fue ajustado en mayo 2018. En adición al 31 de diciembre 2018 esta cuenta fue ajustada por un monto de RD\$31,474,608 por partidas que no son recuperables contra ajustes años anteriores el cual fue debidamente aprobado por la Superintendencia de Bancos.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018
(Valores en RD\$)

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten de:

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Bienes recibidos en recuperación de créditos	293,959,248	334,071,434
Provisión por bienes recibidos en recuperación de Créditos	(228,130,809)	(231,492,558)
	<u>65,828,439</u>	<u>102,578,876</u>

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

	2018		2017	
	Monto RD\$	Provisión RD\$	Monto RD\$	Provisión RD\$
<u>Hasta 40 meses:</u>				
Bienes recibidos en recuperación de créditos	99,474,978	(33,644,712)	188,186,204	(85,026,049)
<u>Con más de 40 meses:</u>				
Bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>194,484,270</u>	<u>(194,486,097)</u>	<u>145,885,230</u>	<u>(146,466,509)</u>
Total	<u>293,959,248</u>	<u>(228,130,809)</u>	<u>334,071,434</u>	<u>(231,492,558)</u>

13. Propiedades, muebles y equipos

	2018						
	Terrenos	Edificaciones	Muebles y Equipos	Equipos de Transporte	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Diversos y Construcción en Proceso(a)	Total RD\$
Valor Bruto al 1ero. de enero 2018	882,670	42,140,131	246,887,678	7,127,541	91,049,927	25,922,072	414,010,019
Adquisiciones	---	462,780	16,597,207	---	---	6,214,307	23,284,294
Retiros	---	---	---	---	---	---	---
Ajustes	---	---	(961,170)	(23,090)	---	(14,779,411)	(15,763,671)
Transferencias	---	---	---	---	14,394,294	(14,394,294)	---
Descargo de activos totalmente depreciados	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>(52,103,454)</u>	<u>(1,732,000)</u>	<u>(34,636,217)</u>	<u>---</u>	<u>(88,471,671)</u>
Valor Bruto al 31 de diciembre 2018	<u>882,670</u>	<u>42,602,911</u>	<u>210,420,261</u>	<u>5,372,451</u>	<u>70,808,004</u>	<u>2,962,674</u>	<u>333,048,971</u>
Depreciación Acumulada al 1ero. de enero	---	(13,987,403)	(143,830,508)	(3,312,059)	(56,801,316)	---	(217,931,286)
Gasto de Depreciación	---	(2,117,246)	(46,871,172)	(1,489,370)	(15,883,970)	---	(66,361,758)
Retiros	---	---	---	---	---	---	---
Ajustes	---	---	1,099,536	23,090	---	---	1,122,626
Descargo de activos totalmente depreciados	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>52,103,453</u>	<u>1,732,000</u>	<u>34,636,218</u>	<u>---</u>	<u>88,471,671</u>
Depreciación acumulada al 31 de diciembre 2018	<u>---</u>	<u>(16,104,649)</u>	<u>(137,498,691)</u>	<u>(3,046,339)</u>	<u>(38,049,068)</u>	<u>---</u>	<u>(194,698,747)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de Diciembre 2018	<u>882,670</u>	<u>26,498,262</u>	<u>72,921,570</u>	<u>2,326,112</u>	<u>32,758,936</u>	<u>2,962,674</u>	<u>138,350,224</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018
(Valores en RD\$)

	<u>2017</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 1ero. de enero 2017	882,670	42,140,131	305,720,844	5,095,368	125,246,925	36,213,698	515,299,636
Adquisiciones	---	---	28,358,547	2,032,173	19,918,395	4,097,234	54,406,349
Retiros	---	---	(350,311)	---	---	---	(350,311)
Ajustes	---	---	(8,418,711)	---	(7,161,175)	(392,997)	(15,972,883)
Transferencias	---	---	---	---	---	(13,995,863)	(13,995,863)
Descargo de activos totalmente depreciados	---	---	(78,422,691)	---	(46,954,218)	---	(125,376,909)
Valor Bruto al 31 de diciembre 2017	<u>882,670</u>	<u>42,140,131</u>	<u>246,887,678</u>	<u>7,127,541</u>	<u>91,049,927</u>	<u>25,922,072</u>	<u>414,010,019</u>
Depreciación Acumulada al 1ero. de enero	---	(11,876,904)	(165,928,073)	(1,657,185)	(80,772,838)	---	(260,235,000)
Gasto de Depreciación	---	(2,107,007)	(58,104,119)	(1,654,874)	(19,527,886)	---	(81,393,886)
Retiros	---	---	1,641,158	---	---	---	1,641,158
Ajustes	---	(3,492)	137,835	---	(3,454,810)	---	(3,320,467)
Descargo de activos totalmente depreciados	---	---	78,422,691	---	46,954,218	---	125,376,909
Depreciación acumulada al 31 de diciembre 2017	---	<u>(13,987,403)</u>	<u>(143,830,508)</u>	<u>(3,312,059)</u>	<u>(56,801,316)</u>	---	<u>(217,931,286)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de Diciembre 2017	<u><u>882,670</u></u>	<u><u>28,152,728</u></u>	<u><u>103,057,170</u></u>	<u><u>3,815,482</u></u>	<u><u>34,248,611</u></u>	<u><u>25,922,072</u></u>	<u><u>196,078,733</u></u>

(a) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde principalmente a construcción en proceso para el acondicionamiento de varias sucursales ubicadas en la Zona Metropolitana e interior del país.

14. Otros Activos

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
a) Cargos diferidos:		
Impuesto Sobre la Renta Diferido (Nota 25)	69,227,011	75,389,574
Anticipo Impuesto sobre la renta	176,697,294	234,939,110
Seguros pagados por anticipado	3,140,660	3,039,995
Otros gastos pagados por anticipado	5,164,814	4,374,838
Subtotal	<u>254,229,779</u>	<u>317,743,517</u>
b) Intangibles		
Software (x)	146,564,726	9,854,350
Amortización Acumulada	<u>(5,454,223)</u>	<u>(2,737,435)</u>
Subtotal	<u>141,110,503</u>	<u>7,116,915</u>
c) Activos diversos		
Papelería y otros materiales	11,203,172	12,854,628
Diversos (xx)	<u>5,516,833</u>	<u>136,317,825</u>
	16,720,005	149,172,453
Partidas por imputar (xxx)	<u>36,857,734</u>	<u>47,585,378</u>
	<u>53,577,739</u>	<u>196,757,831</u>
Total	<u><u>448,918,021</u></u>	<u><u>521,618,263</u></u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018
(Valores en RD\$)

- x) Corresponde a costos incurridos con la adquisición del nuevo Core Bancario y a licencias y otros bienes relacionados con programas de computadoras autorizados para su amortización por la Superintendencia de Bancos.
- xx) Corresponde a licencias y otros bienes relacionados con programas de computadoras pendientes de obtener la aprobación de parte de la Superintendencia de Bancos para su amortización.
- xxx) Incluye US\$375,148 y US\$132,384 en el 2018 y 2017, respectivamente.

15. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

	<u>2018</u>					
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (a)	Operaciones contingentes (b)	Total RD\$
Saldos al 1ero. enero del 2018	737,269,828	847,457	198,617,917	231,492,558	18,949,516	1,187,177,276
Constitución de provisiones	262,783,201	---	138,494,339	26,788,544	12,283,367	440,349,451
Castigos contra provisiones	(602,591,482)	---	(211,925,764)	---	---	(814,517,246)
Transferencia de provisión de BRRC a provisión para cartera	41,620,742	---	---	(41,620,742)	---	---
Transferencias de provisión de operaciones contingentes a provisiones varias	<u>17,936,050</u>	<u>1,110,132</u>	<u>(13,889,448)</u>	<u>11,470,449</u>	<u>(16,627,183)</u>	<u>---</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	457,018,339	1,957,589	111,297,044	228,130,809	14,605,700	813,009,481
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2018 (c)	<u>438,472,979</u>	<u>1,156,227</u>	<u>91,048,885</u>	<u>228,130,798</u>	<u>14,605,699</u>	<u>773,414,588</u>
Exceso (deficiencia)	<u>18,545,360</u>	<u>801,362</u>	<u>20,248,159</u>	<u>11</u>	<u>1</u>	<u>39,594,893</u>
	<u>2017</u>					
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (a)	Operaciones contingentes (b)	Total RD\$
Saldos al 1ero. enero del 2017	619,515,269	362,706	84,288,489	227,883,283	30,306,399	962,356,146
Constitución de provisiones	367,190,442	484,751	347,529,017	56,116,129	8,719,795	780,040,134
Castigos contra provisiones	(316,737,287)	---	(238,481,717)	---	---	(555,219,004)
Transferencia de provisión de BRRC a provisión para cartera	52,506,854	---	---	(52,506,854)	---	---
Transferencias de provisión de operaciones contingentes a provisiones varias	<u>14,794,550</u>	<u>---</u>	<u>5,282,128</u>	<u>---</u>	<u>(20,076,678)</u>	<u>---</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	737,269,828	847,457	198,617,917	231,492,558	18,949,516	1,187,177,276
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2017 (c)	<u>693,879,584</u>	<u>550,124</u>	<u>197,480,553</u>	<u>231,492,558</u>	<u>16,655,399</u>	<u>1,140,058,218</u>
Exceso (deficiencia)	<u>43,390,244</u>	<u>297,333</u>	<u>1,137,364</u>	<u>---</u>	<u>2,294,117</u>	<u>47,119,058</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) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 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 2018 y 2017, 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 2018
(Valores en RD\$)

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

	Moneda Nacional RD\$ 2018	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$ 2018 (a)	Tasa Promedio Ponderada	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	320,341,557	0.49%	---	---	320,341,557
De ahorro	1,487,097,641	2.02%	212,078,920	0.50%	1,699,176,561
A plazo	<u>611,214,635</u>	<u>8.01%</u>	<u>773,825,313</u>	<u>2.88%</u>	<u>1,385,039,948</u>
Total de depósitos	<u>2,418,653,833</u>	<u>3.33%</u>	<u>985,904,233</u>	<u>2.37%</u>	<u>3,404,558,066</u>

a) Compuesto por US\$19,638,431

	Moneda Nacional RD\$ 2017	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$ 2017 (a)	Tasa Promedio Ponderada	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	690,364,985	0.75%	---	---	690,364,985
De ahorro	1,284,360,593	1.86%	191,563,672	0.50%	1,475,924,265
A plazo	<u>385,282,160</u>	<u>8.47%</u>	<u>486,502,753</u>	<u>2.23%</u>	<u>871,784,913</u>
Total de depósitos	<u>2,360,007,738</u>	<u>2.63%</u>	<u>678,066,425</u>	<u>1.74%</u>	<u>3,038,074,163</u>

a) Compuesto por US\$14,069,811

b) Por sector

	2018 RD\$	2017 RD\$
Sector privado no financiero	<u>3,404,558,066</u>	<u>3,038,074,163</u>
Total	<u>3,404,558,066</u>	<u>3,038,074,163</u>

	Moneda Nacional RD\$ 2018	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$ 2017	Tasa Promedio Ponderada
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	2,218,507,264	1.86%	2,218,699,762	1.53%
16-30 días	114,123,238	2.45%	75,586,403	2.49%
31-60 días	154,813,350	4.23%	72,781,666	4.04%
61-90 días	122,740,262	3.69%	124,894,205	3.00%
91-180 días	301,456,605	4.25%	217,396,195	3.66%
181-360 días	233,262,394	6.49%	173,328,105	5.90%
Más de 1 año	<u>259,654,953</u>	<u>7.98%</u>	<u>155,387,827</u>	<u>8.45%</u>
Total	<u>3,404,558,066</u>	<u>3.05%</u>	<u>3,038,074,163</u>	<u>2.43%</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018
(Valores en RD\$)

Depósitos al Público Restringidos

<u>Por Tipo</u>	<u>Causas de la Restricción</u>	<u>Importes</u>	
		<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Obligaciones con el público			
A la vista	Embargadas	278,054	216,752
A la vista	Inactivas	4,057,155	2,274,899
A la vista	Clientes Fallecidos	42	167,877
De Ahorro	Inactivas	22,335,502	17,891,273
De ahorro	Embargadas	7,119,412	6,436,219
De ahorro	Clientes Fallecidos	216,480	12,412
Depósitos a plazo	Afectados en garantía	<u>119,156,490</u>	<u>57,865,249</u>
		<u>153,163,135</u>	<u>84,864,681</u>

Plazo de inactividad de los depósitos del público.

	<u>2018</u> <u>Monto RD\$</u>	<u>2017</u> <u>Monto RD\$</u>
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – a la vista	4,057,155	2,274,899
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – de Ahorro	20,890,622	16,455,000
Plazo a más de diez (10) años – de Ahorro	<u>1,444,880</u>	<u>1,436,273</u>
	<u>26,392,657</u>	<u>20,166,172</u>

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

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

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
a) Por tipo		
A plazo	855,560,636	560,596,722
Intereses por pagar	<u>1,116,186</u>	<u>596,267</u>
	<u>856,676,822</u>	<u>561,192,989</u>
b) Por plazo de vencimiento		
De 0 a 15 días	128,542,022	284,479,082
De 16 a 30 días	311,150,000	61,000,000
De 31 a 60 días	344,209,659	120,502,783
De 61 a 90 días	59,208,955	72,164,857
De 91 a 180 días	12,450,000	22,450,000
De 181 a 360 días	---	---
Intereses por pagar	<u>1116,186</u>	<u>596,267</u>
	<u>856,676,822</u>	<u>561,192,989</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018
(Valores en RD\$)

c) Por tipo de moneda	<u>2018</u>		
	<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada RD\$</u>	<u>Total RD\$</u>
A Plazo	855,560,636	9.95%	855,560,636
Intereses por pagar	<u>1,116,186</u>	<u>---</u>	<u>1,116,186</u>
	<u>856,676,822</u>	<u>9.95%</u>	<u>856,676,822</u>

c) Por tipo de moneda	<u>2017</u>		
	<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada RD\$</u>	<u>Total RD\$</u>
A Plazo	560,596,722	7.66%	560,596,722
Intereses por pagar	<u>596,267</u>	<u>---</u>	<u>596,267</u>
	<u>561,192,989</u>	<u>7.66%</u>	<u>561,192,989</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los depósitos de instituciones financieras del país no incluyen montos restringidos.

18. Fondos tomados a préstamo

Los fondos tomados a préstamos del Banco, están clasificados en Instituciones financieras del país y del exterior, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan como sigue:

Saldo Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	2018	2017
Instituciones Financieras del país:						
Banco Popular Dominicano, S. A. (Incluye US\$2,000,000)	Línea de Crédito	Sin garantía	5.00% 10.50%	2019	350,280,200	300,000,000
Asociación Popular Ahorros y Préstamos (APAP)	Línea de Crédito	Sin garantía	10.75%	2019	<u>250,000,000</u>	<u>---</u>
					<u>600,280,200</u>	<u>300,000,000</u>
Instituciones Financieras del exterior:						
Banco Europeo de Inversiones (BEI) (a)	Acuerdo de Préstamo	Sin garantía	8.64% 9.73%	2013 2022	535,377,406	796,029,907
Triodos Investment Management (b)	Acuerdo de Préstamo	Sin garantía	9.91%	2016 2020	228,130,000	547,000,000
OIKOCREDIT (b)	Acuerdo de Préstamo	Sin garantía	9.25%	2018 2024	250,000,000	--
BID- OIKOCREDIT (b)	Acuerdo de Préstamo	Sin garantía	10.74%	2015 2021	238,235,294	344,117,647
Higher Education Finance Fund (OMTRIX) (b)	Acuerdo de Préstamo	Sin garantía	12.87%	2013 2021	70,094,320	95,583,164

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018
(Valores en RD\$)

FMO (b)	Acuerdo de Préstamo	Sin garantía	10.71%	2017 2022	778,355,529	945,146,000
Unión Europea (b)	Acuerdo de Préstamo	Sin garantía	0.00%	2014 2019	<u>314,404,008</u> <u>2,414,596,557</u>	<u>214,688,457</u> <u>2,942,565,175</u>
Total					3,014,876,757	3,242,565,175
Intereses por pagar (Incluye US\$4,996 y US\$ 33,693) en el 2018 y 2017, respectivamente.					<u>49,479,343</u>	<u>71,667,286</u>
Total					<u>3,064,356,100</u>	<u>3,314,232,461</u>
					=====	=====

(a) Corresponden 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 y €10,000,000 a la tasa en pesos vigente a la fecha en que se reciban los desembolsos, libre de riesgo de cambio. Están destinados al otorgamiento de créditos a empresas pequeñas por montos individuales no menores de €100 ni superiores a €500,000. Cualquier crédito a ser otorgado vía este proyecto deberá ser aprobado por el Banco Europeo de Inversiones (BEI)

2019	129,870,804
2020	142,165,104
2021	155,628,591
2022	<u>107,712,907</u>
	<u>535,377,406</u>

(b) Acuerdos obtenidos por el Banco para otorgar financiamientos a clientes

Como parte de los términos establecidos en los contratos de préstamos mantenidos con el BEI, así como Tríodos Bank, se requiere que el Banco cumpla con el envío de ciertos reportes y el mantener las razones financieras, que siguen:

A. Ratio de Solvencia

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

B. Calidad de la cartera de préstamos

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

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 2018 y 2017, el Banco cumplió con las referidas razones financieras y la remisión de los reportes requeridos.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018
(Valores en RD\$)

19. Valores en Circulación

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	En moneda Nacional <u>2018</u>	Tasa Promedio <u>Ponderada</u>	En moneda Nacional <u>2017</u>	Tasa Promedio <u>Ponderada</u>
a) Por tipo				
Certificados Financieros	8,217,570,199	8.56%	8,278,920,439	8.92%
Intereses por pagar	<u>27,360,261</u>	---	<u>15,349,634</u>	---
	<u>8,244,930,460</u>	<u>8.56%</u>	<u>8,294,270,073</u>	<u>8.92%</u>
b) Por sector				
Sector privado no Financiero	6,497,724,190	8.00%	6,621,403,345	8.74%
Sector financiero	1,719,846,009	10.68%	1,657,517,094	10.89%
Intereses por pagar	<u>27,360,261</u>	---	<u>15,349,634</u>	---
	<u>8,244,930,460</u>	<u>8.56%</u>	<u>8,294,270,073</u>	<u>8.92%</u>
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	765,156,293	7.89%	847,505,797	9.28%
16-30 días	909,041,446	8.64%	1,760,958,667	8.77%
31-60 días	1,610,234,084	8.84%	1,211,656,595	9.85%
61-90 días	1,726,095,158	9.98%	884,921,367	9.72%
91-180 días	1,801,956,097	7.95%	2,135,045,975	8.26%
181-360 días	1,366,274,586	7.61%	1,400,610,735	8.38%
Más de un año	38,812,536	8.00%	38,221,303	8.28%
Intereses por pagar	<u>27,360,260</u>	---	<u>15,349,634</u>	---
Total	<u>8,244,930,460</u>	<u>8.56%</u>	<u>8,294,270,073</u>	<u>8.92%</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	<u>2018</u> Afectados en Garantía RD\$	<u>2017</u> Afectados en Garantía RD\$
A Plazo	<u>440,120,386</u>	<u>656,099,975</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018
(Valores en RD\$)

20. Otros Pasivos

Un detalle de otros pasivos es como sigue:

	2018	2017
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Obligaciones financieras (Incluye US\$26,249 en el 2018 y US\$9,647 en el 2017)	96,387,286	142,107,613
Acreedores diversos (Incluye US\$731 y US\$719 en el 2018 y 2017)	216,917,833	156,235,799
Provisiones para contingencias (Incluye US\$111,744 en el 2018)	14,605,700	18,949,516
Otras Provisiones (a)	137,889,587	160,542,818
Partidas por imputar (Incluye US\$16,635 en el 2018 y US\$7,324 en el 2017)	<u>46,157,569</u>	<u>7,670,528</u>
Total Pasivos	<u>511,957,975</u>	<u>485,506,274</u>
	=====	=====

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

25. Impuesto Sobre la Renta

	2018	2017
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	<u>510,592,557</u>	<u>645,886,060</u>
Más (Menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Impuestos no deducibles	31,268,418	44,186,899
Retenciones remesas al exterior	4,554,477	5,443,581
Sanciones por incumplimiento	221,399	608,000
Impuestos Retribuciones Complementarias	397,652	853,358
Ingresos exentos por ley de bonos de Hacienda	(121,349,525)	(141,805,042)
Gastos no Admitidos	78,629,027	8,260,032
Otros ajustes negativos	<u>(16,650,241)</u>	<u>(3,021,260)</u>
	<u>(22,928,793)</u>	<u>(85,474,432)</u>
(Ganancia)Pérdida por venta activos fijos Categorías II y III	(167,064)	(199,059)
Exceso (deficiencia) en gastos de depreciación fiscal	<u>(6,591,180)</u>	<u>(3,385,101)</u>
	<u>(6,758,244)</u>	<u>(3,584,160)</u>
Renta Neta Imponible	<u>480,905,520</u>	<u>556,827,468</u>

La tasa de impuestos sobre la ganancia imponible para los años 2018 y 2017 fue en base a un 27%. Según Ley 253-12 se establece retener un 10% sobre los dividendos pagados en efectivo a los accionistas, como pago único a la administración pública a partir del año 2013.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018
(Valores en RD\$)

El gasto de Impuesto Sobre la Renta según se presenta en los estados de resultados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Corriente	129,844,490	150,343,416
Diferido del año	<u>6,162,563</u>	<u>(6,834,305)</u>
	<u>136,007,053</u>	<u>143,509,111</u>

El saldo a pagar del Impuesto Sobre la Renta al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se detalla a continuación:

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Impuesto determinado	129,844,490	150,343,416
Anticipos, compensaciones y retenciones del estado	(216,600,623)	(282,399,397)
Crédito por inversión - Ley de Cine	<u>(10,385,000)</u>	<u>(37,585,854)</u>
Impuesto a Pagar (saldo a favor) (ii)	<u>(97,141,133)</u>	<u>(169,641,835)</u>

(ii) Al 31 de diciembre del 2018 el saldo a favor se presenta en el renglón de otros activos y el Impuesto Sobre la Renta por pagar se incluye dentro de otras provisiones en el renglón de otros pasivos en los balances generales a esas fechas que se acompañan.

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

	<u>Saldos al Inicio</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> Ajuste del <u>Período</u> <u>RD\$</u>	<u>Saldos al Final</u> <u>RD\$</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	50,682,536	(20,600,536)	30,082,000
Propiedad, muebles y equipos	23,357,038	15,601,701	38,958,739
Provisión para litigios	1,350,000	(1,177,650)	172,350
Otras provisiones	<u>--</u>	<u>13,922</u>	<u>13,922</u>
	<u>75,389,574</u>	<u>(6,162,563)</u>	<u>69,227,011</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018
(Valores en RD\$)

	<u>Saldos al Inicio</u>	<u>2017</u> Ajuste del <u>Período</u>	<u>Saldos al Final</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Inversiones	438,224	(438,224)	---
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	50,682,536	---	50,682,536
Propiedad, muebles y equipos	16,754,256	6,602,782	23,357,038
Provisión para litigios	<u>680,253</u>	<u>669,747</u>	<u>1,350,000</u>
	<u>68,555,269</u>	<u>6,834,305</u>	<u>75,389,574</u>
	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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 2018 y 2017 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>
31-12-2018	30,000,000	3,000,000,000	25,636,124	2,563,612,400
31-12-2017	30,000,000	3,000,000,000	25,636,124	2,563,612,400
	=====	=====	=====	=====

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

	<u>2018</u> <u>Cantidad de</u> <u>Acciones</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Participación</u>
Participación Accionaria			
Personas Jurídicas	21,497,910	2,149,971,000	84%
Personas Físicas	<u>4,138,214</u>	<u>413,821,400</u>	<u>16%</u>
	<u>25,636,124</u>	<u>2,563,612,400</u>	<u>100%</u>
	=====	=====	=====
	<u>2017</u>		
	<u>Cantidad de</u> <u>Acciones</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Participación</u>
Participación Accionaria			
Personas Jurídicas	21,497,910	2,149,791,000	84%
Personas Físicas	<u>4,138,214</u>	<u>413,821,400</u>	<u>16%</u>
	<u>25,636,124</u>	<u>2,563,612,400</u>	<u>100%</u>
	=====	=====	=====

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018
(Valores en RD\$)

De las utilidades de los años 2017 y 2016, fueron declarados y pagados en el 2018 y 2017, respectivamente, dividendos en acciones y en efectivo, previa autorización de la Asamblea de Accionistas de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Dividendos en efectivo	379,546,233	510,641,500
Dividendos en acciones	<u>100,000,000</u>	<u>193,691,600</u>
	<u>479,546,233</u>	<u>704,333,100</u>

Durante los años 2018 y 2017, los dividendos declarados por acción fueron de RD\$18.71 y RD\$27.47 respectivamente.

Destino de las Utilidades:

-Las utilidades correspondientes al año 2017 mediante Acta de Asamblea General Ordinaria Anual, de fecha 27 de abril del 2018, se distribuyeron dividendos en efectivo por valor de RD\$379,546,233 y en acciones RD\$100,000,000.

-Las utilidades correspondientes al año 2018 se acumularán para en próxima Asamblea decidir su destino.

Al 31 de diciembre del 2018, existen RD\$100,000,000 correspondientes a dividendos pendientes de capitalización hasta que concluya el proceso regulatorio de aprobación en curso con la Superintendencia de Bancos.

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.

Ajustes en el Estado de Patrimonio a los Estados Financieros:

Al 31 de diciembre 2018 se efectuó un ajuste afectando la cuenta de Ajustes Años Anteriores por un importe de RD\$147,256,196 por partidas originadas por las inconsistencias que se dieron en el Banco a raíz de la puesta en marcha en agosto del año 2016 del nuevo Core Bancario de la Entidad, por diferencias detectadas en algunas áreas, las cuales fueron consideradas pérdidas para el Banco, reflejándose este ajuste en el Estado de Patrimonio de los Estados Financieros auditados.

El mismo está debidamente aprobado por la Superintendencia de Bancos mediante Circular 0311/2019.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018
(Valores en RD\$)

27. Límites Legales y Relaciones Técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2018 y 2017 en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	<u>2018</u>	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	18.44%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	267,271,746	172,058,857
20% con garantía	534,543,492	50,066,667
Créditos Individuales Vinculados		
10% sin garantía	267,271,746	187,990,157
20% con garantía	534,543,492	73,722,528
50% Créditos vinculados	1,336,358,731	656,219,910
10% Empresas no financieras	256,361,240	---
20% Empresas financieras	512,722,480	---
20% Empresas financieras del exterior	512,722,480	---
Propiedad, muebles y equipos	2,672,717,462	138,350,224
Financiamiento en moneda extranjera 30%	769,083,720	655,499,296
Contingencias	8,018,152,386	859,540,590
	 <u>2017</u> 	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	20.42%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	281,997,366	221,810,000
20% con garantía	563,994,732	96,132,083
Créditos Individuales Vinculados		
10% sin garantía	281,997,366	185,922,077
20% con garantía	563,994,732	21,036,313
50% Créditos vinculados	1,409,986,829	671,382,862
Inversiones		
10% Empresas no financieras	256,361,240	---
20% Empresas financieras	512,722,480	---
20% Empresas financieras del exterior	512,722,480	---
Propiedad, muebles y equipos	2,819,973,658	196,078,733
Financiamiento en moneda extranjera 30%	769,083,720	753,965,386
Contingencias	8,459,920,974	755,905,847

28. Compromisos y Contingencias

(a) Operaciones Contingentes

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

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Líneas de crédito de utilización automática (incluye US\$4,634,799 en el 2018 y US\$4,512,956 en el 2017).	<u>859,540,590</u>	<u>755,905,847</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$14,605,700 y RD\$18,949,516, respectivamente (Ver nota 15)

(b) Alquileres

El Banco mantiene arrendados los locales donde se ubican sus oficinas, los cuales en parte son propiedad de una entidad vinculada. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el gasto total por este concepto ascendió a RD\$81,630,232 y RD\$77,885,979, 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 2019, es de RD\$89,526,254 aproximadamente.

(c) Cuota Superintendencia

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto total por este concepto al 31 de diciembre del 2018 y 2017, fue de RD\$36,355,150 y RD\$35,945,995, respectivamente y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(d) Fondo de Contingencia

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, fueron de RD\$12,423,124 y RD\$10,672,232, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

(e) Fondo de Consolidación Bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el 07 de enero del 2004, el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de intermediación financiera y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17%

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018
(Valores en RD\$)

pagadera de forma trimestral. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron de RD\$21,528,649 y RD\$20,311,071, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

(f) Licencias de tarjetas de crédito

El Banco suscribió acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones del Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables, así como un pago de una membresía por alrededor de US\$253,529. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fue de RD\$13,384,365 y RD\$12,307,298, respectivamente y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(g) Demandas:

En el curso normal de las operaciones existen demandas contra el Banco, básicamente por demandas en cobros a clientes originados en el curso normal de las operaciones del Banco y por reclamos por daños y perjuicios de clientes afectados por acciones legales de embargo. Al 31 de diciembre del 2018, la institución tiene una provisión de RD\$638,334 por este concepto.

29. Cuentas de Orden

	2018	2017
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Garantías en poder del Banco	4,572,653,914	4,572,653,914
Líneas de créditos otorgados pendientes de utilización	977,358,220	412,585,499
Cuentas castigadas	2,218,355,559	1,043,258,421
Rendimientos en suspenso	71,335,418	240,374,966
Capital autorizado	3,000,000,000	3,000,000,000
Líneas de créditos obtenidas pendientes de utilización	1,875,280,200	1,575,000,000
Créditos reestructurados	62,498,733	104,693,004
Inversiones en valores adquiridas con descuentos	218,393,848	247,583,123
Otras cuentas de registro	<u>225,678,391</u>	<u>186,357,655</u>
Total	<u>13,221,554,283</u>	<u>11,382,506,582</u>

30. Ingresos y Gastos Financieros

	2018	2017
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<i>Ingresos Financieros:</i>		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Por créditos comerciales	394,348,079	1,995,120,627
Por microcrédito	2,050,380,014	875,574,914
Por créditos de consumo	791,710,713	792,514,093
Por créditos hipotecarios	<u>137,266,332</u>	<u>126,517,358</u>
Subtotal	<u>3,373,705,138</u>	<u>3,789,726,992</u>
<i>Por inversiones</i>		
Ingresos por inversiones	261,267,626	205,918,046
Ganancia por inversiones	<u>35,225,677</u>	<u>35,732,907</u>
Total	<u>296,493,303</u>	<u>241,650,953</u>
	<u>3,670,198,441</u>	<u>4,031,377,945</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018
(Valores en RD\$)

	2018	2017
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<i>Gastos Financieros:</i>		
<i>Por captaciones</i>		
Por depósitos del público	(31,252,558)	(23,637,790)
Por valores en poder del público	<u>(751,914,155)</u>	<u>(810,040,237)</u>
Sub total	<u>(783,166,713)</u>	<u>(833,678,027)</u>
Pérdidas por inversiones	<u>(88,453,867)</u>	<u>(43,664,293)</u>
<i>Por Financiamientos:</i>		
Por financiamientos obtenidos	<u>(226,997,159)</u>	<u>(306,746,877)</u>
Total	<u>(1,098,617,739)</u>	<u>(1,184,089,197)</u>
Ingresos (Gastos) por diferencia de cambio:		
<i>Ingresos</i>		
Por disponibilidades	43,152,816	47,454,957
Por inversiones	11,013,634	14,624,478
Por cuentas a recibir	767,645	600,453
Por cartera de créditos	42,869,300	24,442,306
Por otros activos	170,781	504,323
Ajustes por diferencia de cambio	<u>40,274,941</u>	<u>17,437,216</u>
	<u>138,249,117</u>	<u>105,063,733</u>
<i>Gastos</i>		
Por depósitos del público	(60,732,533)	(2,779,965)
Por obligaciones financieras	(13,760)	(730)
Por otros pasivos	(724,679)	(119,706)
Por fondos tomados a préstamo	(1,673,406)	(4,950,286)
Ajuste por diferencia de cambio	<u>(40,853,035)</u>	<u>(58,256,258)</u>
	<u>(103,997,413)</u>	<u>(66,106,945)</u>
Total	<u>34,251,704</u>	<u>38,956,788</u>

-Presenta diferencias significativas en relación al año anterior entre cuentas debido a que el proceso no consideraba algunas cuentas y fueron incluidas e impacto el 2018.

31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales

	2018	2017
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<i>Otros Ingresos Operacionales</i>		
Comisiones por Servicios		
Comisiones por giros y transferencias	5,433,414	4,841,538
Comisiones por Certificación de cheques	139,942	---
Comisiones por cobranzas	35,595,118	32,603,402
Comisiones por tarjetas de crédito	113,462,008	157,804,590
Comisiones por cobranzas de remesas	454,600	399,160
Otras comisiones	<u>230,772,883</u>	<u>265,660,902</u>
	<u>385,857,965</u>	<u>461,309,592</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018
(Valores en RD\$)

	Comisiones por Cambio		
	Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>19,194,520</u>	<u>20,801,661</u>
	Ingresos Diversos		
	Ingresos por disponibilidades	5,085,648	1,698,333
	Ingresos por cuentas a recibir	108,165	4,879
	Otros ingresos operacionales diversos	<u>33,323,501</u>	<u>87,607,221</u>
		<u>38,517,314</u>	<u>89,310,433</u>
	Total	<u>443,569,799</u>	<u>571,421,686</u>
	Otros gastos operacionales		
	Comisiones por servicios	(45,043,808)	(35,462,261)
	Gastos Diversos		
	Otros gastos operacionales diversos	<u>(6,762,504)</u>	<u>(7,858,815)</u>
	Total	<u>(51,806,312)</u>	<u>(43,321,076)</u>
32.	Otros ingresos (gastos)		
		2018	2017
		<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
	Otros ingresos		
	Recuperación de activos castigados	58,729,339	29,001,992
	Ganancias por ventas de activos fijos	167,054	199,059
	Ganancias por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	6,023,614	2,925,363
	Otros ingresos no operacionales	<u>7,651,690</u>	<u>21,768,881</u>
	Total Otros Ingresos	<u>72,571,697</u>	<u>53,895,295</u>
		2018	2017
		<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
	Otros gastos		
	Pérdidas por inversiones no financieras	(47)	---
	Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(8,088,275)	(2,939,999)
	Pérdidas por ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	---	(1,267,368)
	Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	(62,461,383)	(24,040,709)
	Otros gastos no operacionales	<u>(10,908,589)</u>	<u>(39,091,196)</u>
	Total otros gastos	<u>(81,458,294)</u>	<u>(67,339,272)</u>
33.	Remuneraciones y beneficios sociales		
		2018	2017
		<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
	Concepto		
	Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(1,021,849,551)	(966,648,512)
	Seguros sociales	(59,009,102)	(55,563,637)
	Contribuciones a planes de pensiones	(37,995,716)	(36,429,315)
	Otros gastos de personal	<u>(18,413,206)</u>	<u>(17,662,595)</u>
		<u>(1,137,267,575)</u>	<u>(1,076,304,059)</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018
(Valores en RD\$)

Del total de las remuneraciones y beneficios sociales al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un total de aproximadamente RD\$98,249,280 y RD\$119,018,127 corresponde a retribución de personal directivo que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

35. Evaluación de riesgos
Riesgo de tasas de interés

	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
	<u>2018</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Activos sensibles a tasas	15,276,259,782	23,273,771	14,655,646,866	25,170,114
Pasivos sensibles a tasas	14,395,419,413	21,593,023	14,382,164,024	15,094,441
Posición neta	880,840,369	1,680,748	273,482,842	10,075,673
Exposición a tasa de interés	110,227,938	1,321,873	67,038,504	1,048,677

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

Un detalle al 31 de diciembre del 2018 y 2017 del vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación

Riesgo de liquidez

	<u>2018</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	2,761,294,560	---	---	---	---	2,761,294,560
Inversiones	946,147,751	2,012,016	286,700,000	1,198,138,676	614,770,802	3,047,769,245
Cartera de crédito	1,088,031,809	928,815,295	3,767,138,597	5,949,766,383	1,478,650,638	13,212,402,722
Cuentas por cobrar *	60,635,609	14,508,420	54,544,708	---	14,351,309	144,040,046
Total Activos	4,856,109,729	945,335,731	4,108,383,305	7,147,905,059	2,107,772,749	19,165,506,573
Pasivos						
Obligaciones con el público	2,333,500,278	277,553,612	534,718,999	259,654,952	---	3,405,427,841
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	440,808,208	403,418,614	12,450,000	---	---	856,676,822
Valores en circulación	1,701,558,001	3,336,329,241	3,168,230,683	38,812,535	---	8,244,930,460
Fondos tomados a préstamos	149,884,944	82,081,027	19,927,989	2,198,336,642	614,250,898	3,064,481,500
Otros Pasivos**	451,194,706	---	---	---	---	451,194,706
Total Pasivos	5,076,946,137	4,099,382,494	3,735,327,671	2,496,804,129	614,250,898	16,022,711,329
Posición Neta	(220,836,408)	(3,154,046,763)	373,055,634	4,651,100,930	1,493,521,851	3,142,795,244

* 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 2018
(Valores en RD\$)

2017						
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total RD\$</u>
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	2,978,068,134	---	---	---	---	2,978,068,134
Inversiones	1,733,213,240	266,636,740	234,085,300	173,034,996	461,035,100	2,868,005,376
Cartera de crédito	1,028,480,772	1,039,017,464	3,814,824,306	5,396,086,277	1,684,592,740	12,963,001,559
Cuentas por cobrar *	165,518,508	64,355,189	66,378,756	---	21,976,549	318,229,002
Total Activos	<u>5,905,280,654</u>	<u>1,370,009,393</u>	<u>4,115,288,362</u>	<u>5,569,121,273</u>	<u>2,167,604,389</u>	<u>19,127,304,071</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	2,294,656,934	197,675,871	390,724,300	155,387,827	---	3,038,444,932
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	346,075,349	192,667,640	22,450,000	---	---	561,192,989
Fondos tomados a préstamo	193,750	375,616,486	873,541,218	2,064,881,007	---	3,314,232,461
Valores en circulación	2,623,814,097	2,096,577,962	3,535,656,711	38,221,303	---	8,294,270,073
Otros Pasivos**	458,886,230	---	---	---	---	458,886,230
Total Pasivos	<u>5,723,626,360</u>	<u>2,862,537,959</u>	<u>4,822,372,229</u>	<u>2,258,490,137</u>	<u>---</u>	<u>15,667,026,685</u>
Posición Neta	<u>181,654,294</u>	<u>(1,492,528,566)</u>	<u>(707,083,867)</u>	<u>3,310,631,136</u>	<u>2,167,604,389</u>	<u>3,460,277,386</u>

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

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

Riesgo de liquidez

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

	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
<u>Razón de liquidez</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>
A 15 días ajustada	202%	758%	195%	696%
A 30 días ajustada	253%	558%	252%	520%
A 60 días ajustada	296%	375%	217%	423%
A 90 días ajustada	345%	274%	209%	365%
Posición				
A 15 días ajustada en RD\$	743,376,505	13,327,841	738,072,470	14,343,875
A 30 días ajustada en RD\$	1,320,989,398	13,375,600	1,873,554,720	14,030,520
A 60 días ajustada en RD\$	1,907,494,599	12,644,067	2,138,820,419	14,857,524
A 90 días ajustada en RD\$	2,520,420,669	11,495,674	2,528,255,631	14,476,678

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018
(Valores en RD\$)

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

	Valor en Libros 2018 RD\$	Valor de Mercado 2018 RD\$	Valor en Libros 2017 RD\$	Valor de Mercado 2017 RD\$
Activos financieros:				
- Efectivo y equivalentes de efectivo	2,761,294,560	2,761,294,560	2,978,068,134	2,978,068,134
- Inversiones (a)	3,045,811,656	N/D	2,867,157,919	N/D
- Cartera de créditos	<u>12,644,087,339</u>	<u>N/D</u>	<u>12,027,113,814</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:				
-Obligaciones con el público	3,405,427,841	N/D	3,038,444,932	N/D
- Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	856,676,822	N/D	561,192,989	N/D
-Fondos tomados a préstamos	3,064,356,100	N/D	3,314,232,461	N/D
- Valores en circulación (a)	<u>8,244,930,460</u>	<u>N/D</u>	<u>8,294,270,073</u>	<u>N/D</u>

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

N/D: No disponible.

38. Operaciones con Partes Vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas a la administración según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre del 2018 y 2017 son:

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
2018	656,219,910		656,219,910	24,926,762
2017	671,382,862		671,382,862	126,621,067

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018
(Valores en RD\$)

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

<u>2018</u>			
<u>Tipo de Transacción</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos</u> <u>RD\$</u>	<u>Gastos</u> <u>RD\$</u>
Depósitos del público	106,708,325	---	2,708,307
Valores en circulación	572,088,415	---	55,159,903
Fondos tomados a préstamos	535,377,406	---	60,094,028
Otras:			
Intereses y comisiones por créditos		74,271,743	---
Gastos por alquileres		---	18,004,440
 <u>2017</u>			
<u>Tipo de Transacción</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos</u> <u>RD\$</u>	<u>Gastos</u> <u>RD\$</u>
Depósitos del público	106,752,729	---	1,647,179
Valores en circulación	515,828,749	---	50,218,661
Fondos tomados a préstamos	796,029,907	---	80,601,943
Otras:			
Intereses y comisiones por créditos	---	66,909,667	---
Gastos por alquileres	---	---	14,400,000

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Banco mantiene deudas con el accionista Banco Europeo de Inversiones (BEI), por un monto de RD\$535,377,406 y RD\$796,029,907, respectivamente, a una tasa de interés que oscila entre un 5.60% para las operaciones en dólares y 11.41% anual para las operaciones en moneda local, 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 2018 y 2017, fue de RD\$37,995,716 y RD\$36,429,315, respectivamente. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleado más los que ha hecho el empleador, y los rendimientos.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018
(Valores en RD\$)

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Castigo de cartera de créditos	602,591,482	316,737,287
Castigo de rendimientos	211,925,764	238,481,717
Transferencia de cartera a Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos	14,171,515	76,881,650
Dividendos pagados en acciones	100,000,000	193,691,600
Transferencia de provisión BRRC a provisión cartera	41,620,742	52,506,854
Transferencia de provisión de rendimientos a bienes recibidos	13,889,448	---
Transferencia de provisión contingencia a rendimientos	---	5,282,128
Transferencia de provisión contingencia a cartera	14,333,066	14,794,550
Transferencia de provisión de rendimientos a inversiones	1,110,132	---

41. Hechos Posteriores al Cierre

En fecha 14 de enero 2019, mediante Circular 0068/2019 la Superintendencia de Bancos aprobó un aumento al capital suscrito y pagado de RD\$100,000,000 para un total de RD\$2,663,612,400.

42. Otras Revelaciones

Cambio Core Bancario

El Banco Múltiple Ademi, S. A., en agosto 2016 realizó la migración del Sistema Core Bancario “SIGADEMI” en plataforma PRO5 (Basic) al nuevo Sistema Core Bancario “SYSDE” en plataforma ORACLE. Desde la migración comenzó a trabajar únicamente en el Sistema nuevo y el anterior Sistema se puso a disposición solo para consultas.

El nuevo Core Bancario durante su proceso de implementación presentó algunos errores de parametrización, por lo que determinados auxiliares, tales como los de la cartera activa y pasiva, no se correspondían con sus respectivas cuentas contables, así también entre algunas cuentas contables relacionadas con conceptos por tipo de créditos y productos de captación de recursos, entre otros. Este aspecto ocasionó que parte de la información financiera esté dispersa en otros rubros y por ende la contabilidad no esté debidamente cuadrada con la cuenta control y auxiliares. Otras cuentas como son las cuentas de Ingresos (gastos) por diferencia de cambio y préstamos por tipos de garantías están presentando inconsistencia de un año a otro.

Para mitigar los efectos, la Gerencia, una vez que identifica los errores de parametrización procede a realizar los correctivos correspondientes. Durante los años 2018 y 2017, si bien se han realizado mejoras en los procesos esenciales, como son la administración de la cartera activa, pasiva y contabilidad, existen diferentes oportunidades de mejoras que deben implementarse, terminar de implementar algunos procesos o brechas que faltan, con la finalidad de tener un sistema con todos sus procesos automatizados para evitar que se realicen ajustes manuales en algunas áreas del Banco que podrían afectar la confiabilidad de la información, así como también mejorar la seguridad de SYSDE para minimizar los riesgos que podrían afectar la integridad, confidencialidad y disponibilidad de la información.

Requerimiento Encaje Legal:

Mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 27 de julio del 2017, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a disminuir el coeficiente de Encaje Legal en Moneda Nacional en 2.2% del pasivo sujeto a encaje legal, para todos los tipos de entidades de intermediación financiera integrado en un 100% (cien por ciento) en efectivo en la cuenta regular en el Banco Central de la República Dominicana. Esta disposición entró en vigencia a partir del 1ro. de agosto del año 2017.

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 2018 y 2017, 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 34 Utilidad por acción
- Nota 37 Información Financiera por Segmentos