



BANCO ADEMI AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

RD\$ 19,248	•	MILLONES DE ACTIVOS
RD\$ 12,644	•	MILLONES EN BALANCE DE CARTERA DE CRÉDITO
118,684	•	PRÉSTAMOS DESEMBOLSADOS EN EL AÑO
RD\$ 12,237	•	MILLONES EN PRÉSTAMOS DESEMBOLSADOS EN EL AÑO
RD\$ 12,507	•	MILLONES EN BALANCE DE CAPTACIONES
RD\$ 3,165	•	MILLONES DE PATRIMONIO
RD\$ 374.5	•	MILLONES DE RESULTADOS NETOS
A	•	CALIFICACIÓN LARGO PLAZO (DOM) –FITCH RATINGS–
74	•	OFICINAS



TRABAJAMOS
PARA LOGRAR NUESTRA
MISIÓN

Impulsar el desarrollo sostenible de nuestros clientes, creando un efecto social positivo en los sectores menos favorecidos de la sociedad dominicana.

IMPULSADOS POR NUESTRA
VISIÓN

Ser una entidad bancaria referente a nivel nacional e internacional que basa sus servicios financieros en procesos simples y ágiles que permiten incentivar crecimiento, sostenibilidad y grandeza para empleados, accionistas y la comunidad a la que sirve y acompaña: los emprendedores pertenecientes a los sectores más desfavorecidos de la sociedad.

GUIADOS POR NUESTROS
VALORES

Compromiso
Orientación / Enfoque a resultados
Transparencia
Compasión activa / Solidaridad
Excelencia
Integridad
Orientación al servicio
Justicia (Meritocracia)
Disciplina / Tenacidad



MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Estimados señores accionistas:

En nombre del Consejo de Directores de Banco Ademi, es para mí un gran honor presentar a su consideración la Memoria Anual de esta institución correspondiente al ejercicio fiscal comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre 2018.

En esta publicación, que realizamos conforme a la Ley General de Sociedades Comerciales y a lo que establecen los estatutos de la empresa, encontrarán ustedes el Informe de Gestión contentivo de las actividades más importantes desarrolladas durante el período, así como los Estados Financieros Auditados por la firma Guzmán Tapia PKF.

El 2018 fue un año de especial significación para la familia Ademi, ya que en el mismo celebramos con legítimo orgullo 35 años de vida institucional dedicada a contribuir con el desarrollo económico y social del país, 35 años como la institución que da la mano y acompaña a los dominicanos, en particular a los emprendedores provenientes de los sectores más desfavorecidos del país.

El año que concluye fue también de grandes retos y satisfacciones en la meta de convertirnos en una entidad bancaria referente a nivel nacional, a la altura de las mejores prácticas internacionales.

En este sentido, avanzamos en el proceso de transformación iniciado en pasados ejercicios, el cual conllevó al cambio de la plataforma tecnológica del banco, con la consiguiente mejoría en el servicio al cliente, la información, automatización de

los procesos, reducción de costos y riesgos, entre muchos otros aspectos de importancia para la operación.

Además de los logros cualitativos, me complace informarles que, al 31 de diciembre del 2018 los activos consolidados del banco ascendieron a RD\$19,248 millones, lo que significa un crecimiento de RD\$237 millones en relación al monto alcanzado en 2017. La cartera de crédito neta aumentó un 5.1% al cerrar el ejercicio con un balance de RD\$12,644 millones. Vale señalar que este crecimiento fue alcanzado con indicadores de calidad aún mejores que los de ejercicios anteriores.

Las captaciones del público pasaron de RD\$11,894 millones a RD\$12,507 millones, para un incremento de un 5% en el ejercicio. Los beneficios alcanzados en 2018 ascendieron a RD\$374.5 millones, para un retorno sobre la inversión de un 15%.

Distinguidos accionistas: al concluir un año de ajustes e inversiones para garantizar la solidez, eficiencia y transparencia hacia el futuro, podemos afirmar que hoy tenemos un banco más preparado para satisfacer las nuevas demandas de servicio de nuestros clientes, a la vez de lograr los niveles de productividad y rentabilidad a los que están acostumbrados nuestros accionistas.

Permítanme agradecer, como siempre, a los consejeros y accionistas por el apoyo brindado a lo largo de todo el año. Nuestro profundo agradecimiento también a los 1,486 colaboradores por su dedicación y entrega en hacer de Banco Ademi la mejor opción bancaria para nuestros clientes. •

35 AÑOS DE HISTORIA

La **Asociación para el Desarrollo de Microempresas, Inc. (Ademi)**

inicia sus operaciones en los barrios marginados de la ciudad de Santo Domingo.

1983

1997

Es constituido el **Banco de Desarrollo Ademi, S.A.**, primera ONG en convertirse en banco en la República Dominicana.

1998

299 colaboradores en **23 sucursales** o agencias

RD\$488 millones en préstamos con **10,116 clientes de crédito**

RD\$127 millones en captaciones de público

RD\$570 millones en activos



Ver Video

Banco Ademi se convierte en **Banco de Servicios Múltiples**.

2005

El Banco de Desarrollo Ademi, S. A. se transforma en **Banco de Ahorro y Crédito**.

2013

2018

1,486 colaboradores con **74 sucursales** en 28 provincias del país

RD\$12,644 millones en **Cartera de Créditos**

RD\$12,507 millones en **Cartera de Captación**

RD\$1,336 millones en **cartera de préstamos al sector agrícola** con **10,634 clientes**

RD\$3,165 millones en **Patrimonio**

RD\$19,248 millones en **Activos**

Desde hace 35 años, Banco Ademi ha tenido un papel importante dando la mano, a los propietarios de micro y pequeñas empresas, para que alcancen sus sueños y logren mejores historias junto a nosotros.

Nacimos como una ONG en el año 1983, en el año 1997 nos convertimos en Banco de Desarrollo y en el año 2013 nos convertimos en Banco de Servicios Múltiples. Desde entonces estamos llevando a cabo las mejoras necesarias para ir adecuando la institución a las nuevas y crecientes exigencias del mercado, con la finalidad de ofrecer un servicio cada vez más ágil y de mayor calidad a nuestros clientes.

Nuestro crecimiento en estos 35 años parte del legado de nuestros fundadores: un modelo de negocio que prioriza el trato personalizado, la cercanía, la accesibilidad, la asesoría permanente y el compromiso.

Nuestros resultados durante el 2018 estuvieron apoyados por la estabilidad económica y los factores nacionales e internacionales que se presentaron.

• Logros cualitativos

Los resultados del 2018 nos permitieron que Fitch Ratings ratificara las calificaciones nacionales de largo y corto plazo en A (dom) y F1 (dom), respectivamente, basándose en la fuerte rentabilidad, retornos amplios y suficientes niveles de capital.

Comprometidos con nuestros objetivos de desempeño social, la entidad obtuvo

una calificación BB+ de la certificadora internacional Rating Social-Concluida en julio 2018, y también la certificación en el programa “Smart Campaign”, una iniciativa global que reconoce a instituciones dedicadas a las microfinanzas por la aplicación de políticas dirigidas a la protección del cliente. La certificación toma en cuenta principios básicos como el diseño y distribución apropiada de productos, la prevención del sobreendeudamiento y la transparencia.

• Logros cuantitativos

El 2018 representó para Banco Ademi un gran reto, resultado de la estabilización de la migración del core bancario y la centralización de los procesos operativos. La entidad cerró el ejercicio social del pasado año con un monto total de activos de RD\$19,248 millones, para un crecimiento de RD\$237 millones en relación al 2017. Los activos productivos, compuestos por las inversiones y la cartera de crédito, pasaron de RD\$14,894 millones en el año 2017 a RD\$15,690 millones durante el año 2018, lo que representa un 82% de los activos totales, por encima del 77% del promedio de los Bancos Múltiples. Los activos productivos tuvieron un crecimiento de RD\$796 millones equivalente a un 5.3%.

La cartera de préstamos neta cerró con un balance de RD\$12,644 millones para un crecimiento de RD\$617 millones, equivalente a 5.1%, con una disminución de un 35% de la cartera vencida. Por su parte, los depósitos totales pasaron de



ACTIVOS TOTALES · MILLONES DE RD\$

2018		19,248
17		19,011
16		16,923
15		17,528
14		15,986

CARTERA DE CRÉDITO NETA · MILLONES DE RD\$

2018		12,644
17		12,027
16		12,165
15		12,641
14		11,585

CAPTACIONES DE DEPÓSITOS · MILLONES DE RD\$

2018		12,507
17		11,884
16		9,862
15		10,759
14		9,302

RD\$11,894 millones a RD\$12,507, para un crecimiento de un 5%. El índice de solvencia se situó en 18.4%, por encima del 10% exigido por el regulador.

Realizamos 118,684 operaciones de crédito por un monto total de RD\$12,237 millones, para un monto promedio por préstamo de RD\$103 mil, los cuales constituyen la mayor fuente de ingreso del banco, logrando una utilidad neta después de impuestos y después de ajustes de RD\$374.6 millones.

• Microcréditos

Manteniendo nuestra misión de inclusión financiera y apoyo a los propietarios de las microempresas, otorgamos créditos a más de 32 mil nuevos clientes. En el 2018 cerramos con 88,927 clientes de microcréditos que representan el 66% de nuestro portafolio total, con desembolsos de más de RD\$4 mil millones y más de 88 mil créditos, destinados a financiar: actividades de comercio 25%, de servicios 22%, de producción 15%, de agricultura 10%, entre otros.

• Canales de atención

Durante el 2018 nos enfocamos en fortalecer los modelos de atención a los clientes a través de la plataforma de banca en línea y nuestra aplicación AdemiOnline App, a través de la cual se realizaron más de 130 mil transacciones que representa un crecimiento del 71% con relación al 2017 con más de 14 mil clientes registrados. Para escuchar la voz del cliente incluimos buzones de atención para que los clientes puedan externar quejas o realizar solicitudes a

través de los canales de atención. También realizamos mejoras constantes en nuestro servicio de atención telefónica, el cual continúa siendo el canal de contacto más utilizado por nuestros clientes, optimizando el indicador de atención en un promedio de 96%.

Nuestra estrategia está siendo orientada a canales más eficientes, por lo que solo expandimos nuestra red de sucursales con la apertura de una nueva agencia, convirtiéndonos en la primera institución financiera en ofrecer todos sus servicios en Ciudad Juan Bosch, el proyecto de viviendas ejecutado por el Gobierno en alianza con el sector privado para reducir el déficit habitacional y brindar acceso a miles de familias a un techo propio.

- **Red de Subagentes Bancarios**

Al finalizar el año afiliamos 90 comercios y 670 puntos de pago de PagaTodo, repartidos en locaciones donde no tenemos cobertura física y donde no existe presencia bancaria formal. Es, por tanto, un importante canal de atención, que nos permite dar facilidades a nuestros clientes sin que tengan necesidad de desplazarse para realizar sus transacciones financieras. Más de 73 mil transacciones bancarias a través de estos canales demuestran la buena aceptación de esta iniciativa.

- **MicroSeguros**

Con el propósito de mitigar riesgos eventuales a nuestros clientes y aportar a la sostenibilidad de sus negocios, en alianza con empresas aseguradoras hemos diseñado productos de microseguros de bajo costo, incendio Mipyme y desempleo e incapacidad temporal. Estos productos

han sido muy valorados por los más de 10 mil clientes que los poseen.

- **Mejoramiento de vivienda y créditos educativos**

Como parte de la estrategia de impacto social continuamos otorgando facilidades de crédito para que se lleven a cabo remodelaciones al hogar de clientes de bajos recursos, con un crecimiento de esta cartera de RD\$136 millones al pasar de RD\$792 millones en el 2017 a RD\$928 millones y 8,188 clientes al cierre del año.

Con el apoyo de Habitat for Humanity, se benefician las comunidades de Los Alcarrizos, Herrera, Haina, San Juan, Villa Mella, San Pedro de Macorís y San Cristóbal a través de asistencia técnica a los clientes, a quienes acompañan durante el proceso de la construcción garantizando el uso racional de los recursos.

En el 2018 continuamos fortaleciendo el posicionamiento del producto de crédito educativo “Logros”, con la ampliación de cobertura de estudios de Educación Continua, Maestrías y Doctorados a nivel nacional. De esta forma seguimos permitiendo el acceso a financiamiento de estudiantes de escasos recursos para que realicen su formación universitaria o técnica con las mejores condiciones del mercado.

- **Nuestros colaboradores**

Estos resultados están apoyados por el esfuerzo de todos los colaboradores a los cuales mantenemos reforzando su formación de negocios y servicio al cliente con especialidad en nuestro nicho de mercado. Al cierre del 2018 la entidad contaba con 1,486 colaboradores.

- **Cumplimiento normativo y gestión de riesgos**

Durante el finalizado ejercicio del 2018 realizamos actividades para el cumplimiento de las normativas financieras y monetarias:

- Ejecución de un Programa de Capacitación en Materia de PLA, FT y PADM, Gobierno Corporativo y Gestión Integral de Riesgos al Consejo de Administración, la Alta Gerencia, Equipo Ejecutivo, y al Personal de las Áreas Comerciales y de Soporte con el apoyo de las firmas EY (Ernst and Young) y BST Global Consulting.

- Implementación de los requerimientos del Reglamento sobre Lineamientos para la Gestión Integral de Riesgos dado por la Tercera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 16/03/2017, así como la Tercera Resolución de fecha 07/12/2017 respectivamente.

- La Adecuación del Marco de Gestión de los Eventos Potenciales de Riesgo de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva requerido por la Circular SIB: No. 003/18 con el apoyo de la Firma PwC (PricewaterhouseCoopers) (en proceso).

- La Adecuación de los requerimientos del Reglamento de Seguridad Cibernética y de la Información dado por la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 01/11/2018 (en proceso).

- **Gobierno Corporativo**

Durante el 2018 se realizaron sesiones de trabajo ordinarias y extraordinarias, las cuales son instrumentos de rendición de

cuentas, siempre basadas en la sana práctica de la transparencia, integridad, ética y responsabilidad social. Estos valores son pilares en las relaciones con nuestros diversos públicos de interés como clientes, reguladores y accionistas, entre ellas las reuniones del consejo y sus comités y comisiones adscritos como la del comité de auditoría, comité de nombramiento y remuneraciones, comité de gestión integral de riesgos, comité de cumplimiento y comisión estratégica, además de los comités de apoyo y/o administrativos tales como comité ejecutivo, comité ALCO, comité de crédito, comité de tecnología y seguridad de la información, comisión de continuidad del negocio y comité de proyectos, entre otros.

En la asamblea ordinaria anual 2018 fue elegida la señora Cynthia Vega como una nueva Consejera Externa Independiente.

- **Programa de Educación Financiera Banco Ademi 2018**

Para Banco Ademi la educación financiera lejos de ser una moda o una tendencia educativa es una poderosa vía para contribuir a mejorar la calidad de vida presente y futura de nuestros clientes y relacionados.

Somos una de las entidades financieras pioneras en el diseño e implementación de un programa de educación financiera atractivo para todo público a la vez que accesible para todo nivel educativo. Desde el año 2011 más de 200 mil clientes y relacionados han sido impactados y se benefician de los consejos financieros de Banco Ademi.

Durante el año 2018 y con el objetivo de ampliar el alcance de nuestra iniciativa, los

talleres presenciales de educación financiera impactaron diferentes ámbitos del quehacer nacional en toda la geografía del país. Además de continuar llevando este conocimiento práctico a los empleados de nuestros clientes en sus propias empresas, Banco Ademi estableció un acuerdo de cooperación con la prestigiosa universidad UTESA implementando talleres magistrales en sus sedes principales y llevando a cabo multitudinarios talleres en Santo Domingo, Mao y Dajabón. En este mismo sentido y en alianza con la escuela de Administración de la UASD se implementaron varios talleres en Santo Domingo y Hato Mayor para estudiantes y profesores de las carreras relacionadas a negocios y mercadeo con bastante éxito. Otra prestigiosa institución educativa que recibió nuestros talleres fue el Instituto Tecnológico de las Américas (ITLA), dirigido a estudiantes y profesores de la carrera de Mecatrónica. Así mismo también pudimos implementar la versión para niños de educación financiera en el Centro Educativo Hogar del Niño en La Romana.

También continuamos con nuestra tradición de repartir miles de agendas financieras con la finalidad de proporcionar una herramienta práctica a nuestros clientes ayudándoles a llevar controles básicos de sus finanzas y sus compromisos de pago, entre otras cosas.

• **Perspectivas y estrategias 2019**

Durante 2018 el producto interno bruto de República Dominicana registró un crecimiento interanual de 7%, con mayor incidencia en las actividades de Comunicaciones (12.3%), Construcción (12.2%),

Salud (8.7%) y en sexto lugar los Servicios financieros con un crecimiento del 7.3%, de acuerdo a datos suministrados en el informe emitido por el Banco Central.

Para el año 2019 se espera que el país continúe incrementando su PIB alrededor de un 5.5% y que se mantenga una inflación controlada.

Banco Ademi espera cerrar con activos totales de RD\$20,870 millones y una cartera de crédito bruta de RD\$14,241 millones para un crecimiento de 1,414 millones equivalente a un 11%. Este crecimiento estaría sustentado por el crecimiento de forma sana del segmento la microempresa. Además de que continuaremos mejorando nuestros procesos con una estrategia de transformación digital que nos permita ser más eficientes y alcanzar nuestro objetivo de rentabilidad esperada. •

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



RAÚL A. LLUBERES
PRESIDENTE



JUAN MANUEL UREÑA
VICEPRESIDENTE



PRÁXEDES CASTILLO
SECRETARIO



JOSÉ MANUEL ORTEGA
CONSEJERO



NORMAN VAN ARSDALE
CONSEJERO



CYNTHIA VEGA
CONSEJERA



GERMANÍA MONTÁS
CONSEJERA



RAMONA RIVAS DE D'ÓLEO
CONSEJERA



MANUEL MÉNDEZ DEL RÍO PIOVICH
CONSEJERO



AMELIA VICINI
CONSEJERA



Apoyamos a la valiente
que **construye** su futuro **luchando** por **sus ideas**



La Asociación para el Desarrollo de Microempresas Inc. Ademi, como brazo social de Banco Múltiple Ademi, S. A. realiza importantes aportes en donaciones, cada año, para la ejecución de actividades, proyectos y/o programas de bien social, dirigidos a comunidades deprimidas donde el banco tiene presencia.

Durante la gestión del año 2018 se entregaron aportes por un monto total de RD\$8.5 millones de pesos para la ejecución de estas acciones. Los aportes fueron dirigidos a las áreas de **Educación y Cultura, Salud, Medio Ambiente**, y **Equidad de género**, con el objetivo de apoyar el logro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible establecidos por la ONU y fueron ejecutados en alianza con otras instituciones sin Fines de Lucro (ONGs),

En total se ejecutaron unos **39 proyectos**, distribuidos de la siguiente forma: 20 en las áreas de Educación y Cultura; 9 en el área de Salud; 6 en el área de Medio Ambiente y 4 en Equidad de género. Con estos 39 proyectos beneficiamos directamente a 7,843 personas e indirectamente a 31,372 personas.

Educación y Cultura obtuvo la mayor inversión con un monto de RD\$5.4 millones de pesos. Apoyamos programas de educación financiera, emprendimiento y finanzas básicas para jóvenes, campamentos de verano, patrocinios a torneos deportivos, insumos a casas de acogida de niños huérfanos para su vivienda y educación, programas de Derechos para la Niñez y donaciones de útiles escolares.

• Programa de Educación Financiera

Alineado a los Objetivos de desarrollo sostenible (ODS) nuestro amplio programa de educación financiera continúa contribuyendo a la educación de calidad, igualdad de género y crecimiento económico de clientes y relacionados del Banco y la Fundación ADEMI.

Durante el año 2018 nuestro programa de Educación Financiera tocó ciudadanos en toda la geografía Nacional mediante la implementación de 20 talleres presenciales en sus distintas modalidades: Educación Financiera

Básica, Buenos Hábitos Financieros para Jóvenes y Finanzas Aplicadas a las MIPYMES.

En cada uno de estos talleres los facilitadores aplican la “metodología aprender haciendo” al realizar múltiples ejercicios dinámicos con el objetivo de fomentar la aplicación inmediata del conocimiento transmitido y por ende la incorporación de buenas practicas financieras en la vida diaria. Durante el año 2018 más de 1,200 personas se beneficiaron con nuestros talleres presenciales, destacando que alrededor del 56% de los participantes eran mujeres y cabezas de hogar.

Este año, una vez más, se repartieron 7,500 “Agendas Financieras”, herramienta diseñada para asistir a nuestros clientes y relacionados en el control básico de sus finanzas familiares y comerciales.

• Nuevos programas

Además, bajo la nueva visión de la Fundación, fueron firmados con Banco Ademi tres nuevos e innovadores programas, por un monto total de RD\$41.0 millones, los cuales tienen como finalidad beneficiar directamente a micro y pequeños empresarios; así como pequeños agricultores clientes del Banco. Estos programas son:

- Programa de Préstamos a Microempresarios Emprendedores, por RD\$5.0 millones.
- Programa de Préstamos Amigables al Medio Ambiente o Préstamos Verdes, por RD\$30.0 millones; y
- Creación de un Fondo de Garantía de RD\$6.0 millones, para cubrir los riesgos crediticios asociados a los financiamientos otorgados a pequeños productores de arroz y banano en las provincias Duarte, María Trinidad Sánchez, Valverde, Mao y Dajabón, frente a desastres naturales que perjudiquen su crédito.

Con estos programas ya se han beneficiado 96 microempresarios y 480 familias de muy bajos ingresos, con créditos por un monto total de RD\$22.0 millones. •



Apoyamos **al fajador** que **trabaja** con **la misión**
de **brindar** siempre **lo mejor**

PRODUCTOS Y SERVICIOS

• CUENTAS DE AHORRO

Cuentas de ahorro en RD\$ y US\$
Cuenta de ahorro infantil
Ahorro programado "Mi inicial"
Nómina Electrónica

• TARJETAS DE DÉBITO

Visa Débito Ademi

• TARJETAS DE CRÉDITO

Clásica local e internacional
Gold
Empresarial local e internacional
Empresarial Plus
Flexible

• CUENTAS CORRIENTES

Cuentas corrientes personales
Cuentas corrientes comerciales

• INVERSIONES

Certificados financieros en RD\$ y US\$
Depósitos a plazo

• PRÉSTAMOS COMERCIALES

Préstamos a micro, pequeña y mediana empresa MIPYME
Préstamo para emprendedores
Ademi al rescate
Préstamos agrícolas
Préstamos energía limpia
Préstamos compra de activos
Préstamos para vehículos comerciales

• PRÉSTAMOS PERSONALES

Préstamos de consumo
Préstamos para vehículos personales

Préstamos a empleados de empresas

Préstamos "Mejoramiento de Vivienda"

Préstamos hipotecarios

Crédito educativo LOGROS

Hipotecario para vivienda de menor costo

• LÍNEAS DE CRÉDITO

Líneas de crédito comerciales

Líneas de crédito con garantía de facturas (Factoring)

Líneas de crédito interinas para la construcción

• MICROSEGUROS

Incendio MIPYME

Desempleo e incapacidad

• CANALES ALTERNOS

Internet Banking

Ademi Online App

A la Mano Subagentes Bancarios

Pagatodo

• OTROS SERVICIOS

Compra y venta de divisas

Pago de remesas

Cheques de administración

Transferencias ACH

Pago de servicios básicos

Pago de impuestos

Venta de marbetes

DISTRITO NACIONAL

Oficina Principal

Av. Pedro Henríquez Ureña
No. 78, La Esperilla
Tel. 809 683-0203
Tel. 829 961-9711
Fax 809 472-0853

Pedro Livio Cedeño

Av. Pedro Livio Cedeño
No. 49, Ensanche Luperón
Tel. 809 681-6694

Av. México

Av. México casi esq. Enriquillo,
Edificio 33, Local 103, 1er. Piso
Tel. 809 221-3926/24/25

Sambil

Av. John F. Kennedy
Esq. Máximo Gómez,
Local AC-25, Piso Acuario
Tel. 809 947-6084
Tel. 809 475-3875

Hiper Olé Avenida Duarte

Avenida Duarte #194
Villa Consuelo
Tel. 809 738-6035

Los Próceres

Av. Los Próceres,
Plaza Comercial Bernabé
Tel. 809 947-6070
Fax 829 547-1196

Independencia

Plaza Terranova Shopping Center,
km 9 ½, Carretera Sánchez
Tel. 809 947-6082

Hiper Olé Cristo Rey

C/ Juan Alejandro Ibarra
Esq. Nicolás de Ovando,
2do. Nivel, Hipermercado Olé
Tel. 809 947-6064

SANTO DOMINGO ESTE

Carretera Mella

Carretera Mella Km. 7 ½,
Plaza Wilmart, 1er. Nivel
Tel. 809 595-2246

Ensanche Ozama

Supermercado Olé Ozama
Av. Las Américas esq. Calle
Juan Luís Duquela #158
Tel. 809-947-8085

Los Mina

Av. Presidente Estrella Ureña
No. 114, Los Mina
Tel. 809 597-7757

Villa Mella

Av. Charles de Gaulle
Esq. Hermanas Mirabal,

Plaza El Dorado
Tel. 809 569-7850

Monte Plata

C/ Restauración No. 58,
Esq. 27 de Abril, 30 de Mayo
Tel. 809 551-6256

Yamasá

Calle María Matilde Esteven No.78
Municipio de Yamasá
Tel. 809 525-9910

Ciudad Juan Bosch

Ciudad Juan Bosch, Hiper Olé
Tel. 809-243-0219

Boca Chica

C/ Marginal No. 13, Las Américas,
Andrés, Boca Chica
Tel. 809 523-5809

Hiper Olé Los Frailes

Km 10 Autopista Las Américas
Sector Los Frailes II
Tel. 809 947-6074

Hiper Olé Sabana Perdida

Av. Charles de Gaulle esq. Francisco
Fernández, Sabana Perdida Este
Tel. 809 947-6069

Hiper Olé San Isidro

Autopista San Isidro esq. Av. Progreso
Tel. 809 738-6036

SANTO DOMINGO OESTE Y SAN CRISTÓBAL

Herrera

Av. 27 de Febrero esq. Isabel Aguiar
Plaza Centro Popular, Herrera
Tel. 809 537-7445

Hiper Olé Manoguayabo

Av. Los Beisbolistas, esq. Tomás Jaime,
No.164, Santo Domingo Oeste
Tel. 809 738-6037

Los Alcarrizos

Av. Duarte No. 292
Tel. 809 473-1621

Haina

C/ Máximo Gómez No. 36,
Esq. Duarte, Haina
Tel. 809 957-0090 / 3572

Hiper Olé Haina

Hipermercados Olé Av. Río Haina,
Esq. Carretera Sánchez, Haina
Tel. 809 738-6033

Villa Altigracia

Av. Duarte, No. 83
Tel. 809 559-2585 / 3423

Hiper Olé Autopista Duarte

Autopista Duarte Km. 7,
Cerros Palmarejo,

Hipermercado Olé
Tel. 809 947-6065

San Cristóbal I

C/ Modesto Díaz No. 15
Centro de la Ciudad
Tel. 809 528-5348

San Cristóbal II

C/ María Trinidad Sánchez
No. 42, Sector San Isidro
Tel. 809 279-1001

REGIÓN SUR

Neyba

C/ Apolinar Perdomo Esq.
Luis Felipe González, No. 65
Tel. 809 527-3501

Baní

C/ Sánchez No. 12,
Centro de la Ciudad
Tel. 809 522-6516

Baní Sombrero

Carretera Baní Sombrero,
Km 2, Centro Ferretero Cefelco
Tel. 809 369-4440

Azua

C/ Emilio Prud'Homme No. 18,
Centro de la Ciudad
Tel. 809 521-2223

San Juan de la Maguana

C/ Mella No. 50
Centro de la Ciudad
Tel. 809 557-3473

Las Matas de Farfán

C/ 19 de Marzo No. 14
Plaza Dr. Vargas, Local 7,
Centro de la Ciudad
Tel. 809 527-5921/5612

Barahona

C/ José Fco. Peña Gómez
No. 71, Esq. Luperón
Centro de la Ciudad
Tel. 809 524-2204

San José de Ocoa

C/ Altigracia Esq. Sánchez
No. 22, Pueblo Arriba
Tel. 809 558-2755

REGIÓN ESTE

San Pedro de Macorís I

C/ 27 de Febrero No. 3,
Centro de la Ciudad
Tel. 809 529-9288

San Pedro de Macorís II

Calle José Eugenio Kunhart
No. 15, Loma del Cochero.
Tel. 809 339-1035

La Romana I

C/ Doctor Gonzalvo No. 39
Tel. 809 550-3190

La Romana II

Av. Padre Abreu No. 48,
Ensanche La Hoz
Tel. 809 349-1000

Hato Mayor

C/ Mercedes No. 14, Las Guamas
Tel. 809 553-2548

El Seybo

C/ Eugenio Miches No. 1,
Centro de la Ciudad
Tel. 809 552-3003

Higüey I

C/ Hermanos Trejo No. 97,
Centro de la Ciudad
Tel. 809 554-5747

Higüey II

Plaza Taveras Center, Local
Comercial No. 1, Bloque C,
Higüey, La Altagracia
Tel. 809 554 5090

Sabana de la Mar

C/ Diego de Lira No. 18,
Centro de la Ciudad
Tel. 809 556-7770

Miches

C/ General Santana esq.
Gastón F. Deligne No. 8
Tel. 809 553-5806

Bávaro

Carretera Verón-Punta Cana,
Plaza Verón Center, Local B-14,
Bávaro, La Altagracia
Tel. 809 455-1687

REGIÓN NORTE I**San Francisco de Macorís**

Av. Presidente Antonio
Fernández No. 10
Tel. 809 588-1088/0349

Nagua

Av. Julio Lample No. 50,
Esq. C/ Luis María King
Tel. 809 584-4477

Río San Juan

Calle Duarte No. 55,
Tel. 809 589-3232

Cotuí

C/ Mella Esq. Juan Sánchez
Ramírez, Centro de la Ciudad
Tel. 809 240-2606

Las Terrenas

C/ Duarte Esq. El Carmen,
Samaná, Las Terrenas
Tel. 809 240-5445

Villa Riva

Calle Duarte No. 32,
edificio Don Regalado, Local I
Tel. 809 587-0855

Samaná

Francisco del Rosario Sánchez
No. 46, Barrio El Millón, Samaná
Tel. 809 538-2000

REGIÓN NORTE II**Dajabón**

C/ Beller No. 65, Esq. Víctor
Manuel Abreu, Centro de la Ciudad
Tel. 809 579-8925

Puerto Plata

C/ Villanueva Esquina José E.
Kunhardt No. 56, Centro Ciudad
Tel. 809 291-0999

Valverde, Mao

C/ 27 de Febrero No. 38 casi Esq.
Independencia, Plaza Morel,
Centro de la Ciudad
Tel. 809 572-6888

Esperanza, Mao

Av. María Trinidad Sánchez
esq. C/6, No. 35
Tel. 809 585-4300

Navarrete

Av. Duarte No. 299, Plaza Idali
Tel. 809 276-1177

Santiago Rodríguez

C/ Darío Gómez No. 86,
Esq. José Marte, Barrio Carmelén
Tel. 809 580-4519

REGIÓN NORTE III**Bonao**

C/ Independencia No. 77,
Centro de la Ciudad
Tel. 809 525-5092

La Vega I

Av. José Horacio Rodríguez,
Esq. Comandante Jiménez Moya,
Los Framboyanes
Tel. 809 573-1626

La Vega II

Av. Rivas No. 29, Sector Jeremías
Tel. 809 573-5400

Moca

Autopista Ramón Cáceres,
casi esq. C/ Antonio de la Maza
Tel. 809 577-7373

Salcedo

C/ Colón No. 3, Municipio Salcedo
Tel. 809 810-5022v

Jarabacoa

C/Mella esq. Mario Nelson Galán,
Centro Comercial Don Jorge, #105
Tel. 809 574-7708 / 2993

Constanza

C/ General Luperón No. 56, esq. C/
Gratereaux, Centro de la Ciudad
Tel. 809 539-2542

ZONA SANTIAGO**La Fuente**

Av. Circunvalación No. 415 Edificio Mino
Sánchez, Sector La Fuente
Tel. 809 581-6250

Estrella Sadhalá

Av. Estrella Sadhalá No. 204, Miraflores
Tel. 809 724-6222

Cienfuegos

Av. Tamboril, Plaza Monte Rico
Módulo 13A, Sector Monte Rico
Tel. 809 576-1107

Plaza Lama

Av. 27 de Febrero Esq.
C/ Sánchez, Edificio Plaza Lama
Tel. 809 276-1773
Tel. 809 471-7493

Avenida Valerio

Av. Valerio No. 58, Plaza Valerio, 1er.
Nivel, Sector Hospedaje Yaque
Tel. 809 612-2626

Licey al Medio

Carretera Duarte No. 60
Municipio Licey al Medio
Tel. 809 970-5641/5568

Tamboril

Calle Real No. 145
Tel. 809 587-9900 •

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y FUNCIONARIOS

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Raúl A. Lluberes De Ferrari
Presidente

Juan Manuel Ureña Rodríguez
Vicepresidente

Práxedes Joaquín Castillo Báez
Secretario

Norman Fredrik Van Arsdale
Consejero

Ramona Rivas de D'Oleo
Consejera

Amelia Vicini Lluberes
Consejera

José Manuel Ortega Cohén
Consejero

Germania Esther Montás Yapur
Consejera

Cynthia Vega
Consejera

Manuel Méndez del Río Piovich
Consejero

PRESIDENCIA EJECUTIVA

Guillermo Rondón Jiménez
Presidente Ejecutivo

VICEPRESIDENCIAS DE ÁREAS

Ramona Rivas de D'Oleo
Vicepresidenta Ejecutiva
de Asuntos Normativos y de Gobierno

Francisco de la Rosa
Vicepresidente de Negocios

Nurkis Lara
Vicepresidenta de Finanzas, Planificación
y Administración

Genry Lizardo Ovalles
Vicepresidente de Operaciones y Tecnología

Iris Villalona de Pérez
Vicepresidenta de Auditoría

Blas Díaz Francisco
Vicepresidente de Gestión Integral de Riesgo

Danilda Almánzar Díaz
Vicepresidenta de Tesorería y Captaciones

Rosa Marubeni García Hernández
Vicepresidenta de Productos y Canales

DIRECTORES DE ÁREAS

Luis Vicente García
Director Administrativo

Héctor Betances
Director de Cobros y Normalización

Ricardo Joaquín Velázquez
Director de Cumplimiento

Humberto Eusebio Corporán
Director de Finanzas

Cheryl Rodríguez
Directora de Gestión Humana

Vetico Casilla
Director de Negocios Metro Este

Ezequiel Soriano
Director de Negocios Metro Sur

Alcibíades Mercedes Mora
Director de Negocios Región Norte I

Sugeidy Rodríguez
Directora de Negocios Región Norte II

Wilfredo Céspedes
Director de Negocios Distrito Nacional

Richard Melo
Director de Negocios Región Sur

Junior Roa
Director de Negocios Región Este

Félix Tiburcio Batista
Director de Negocios Santiago y Zona Noroeste

Roberto Domínguez
Director de Planificación

Rosa Amalia García
Directora de Riesgo Crediticio

Alexis Alcántara
Director de Seguridad

Osiris Cerda
Director de Tecnología

Roberto del Rosario
Director del Centro de Operaciones y Servicios
y Red de Agencia

Reynaldo Ricart
Director Legal •

PRINCIPALES EJECUTIVOS



GUILLERMO RONDÓN
PRESIDENTE EJECUTIVO



RAMONA RIVAS DE D'OLEO
VICEPRESIDENTA EJECUTIVA DE
ASUNTOS NORMATIVOS Y DE GOBIERNO



FRANCISCO DE LA ROSA
VICEPRESIDENTE DE NEGOCIOS



NURKIS LARA
VICEPRESIDENTA DE FINANZAS,
PLANIFICACIÓN Y ADMINISTRACIÓN



DANILDA ALMÁNZAR
VICEPRESIDENTA
DE TESORERÍA Y CAPTACIONES



GENRY LIZARDO
VICEPRESIDENTE DE
OPERACIONES Y TECNOLOGÍA



IRIS VILLALONA
VICEPRESIDENTA DE AUDITORÍA



BLAS DÍAZ
VICEPRESIDENTE DE
GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGO



ROSA MARUBENI GARCÍA
VICEPRESIDENTA DE
PRODUCTOS Y CANALES

INFORME DEL **COMISARIO DE CUENTAS**

22

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Y ESTADOS FINANCIEROS SOBRE BASE REGULADA
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

Santo Domingo, D. N.

República Dominicana

25 de marzo de 2019

Señores

Asamblea General Ordinaria Anual

BANCO MÚLTIPLE ADEMI, S. A.

Ciudad

Atención: Sr. Raúl Llubes, presidente

Sr. Práxedes Castillo, Secretario

Señores Accionistas:

En cumplimiento de lo establecido en los Artículos 241, 251, 252 y 253 de la Ley General de las sociedades comerciales y empresas individuales de responsabilidad limitada número 479-08 y del mandato que nos confirió la Asamblea General Ordinaria Anual celebrada el sábado 27 de abril del 2018 al designarnos Comisario de Cuentas de esta sociedad y de conformidad con las disposiciones legales y estatutarias vigentes, hemos examinado los estados financieros del BANCO MÚLTIPLE ADEMI, S.A., el informe de auditoría externa de la firma independiente de Contadores Públicos Autorizados Guzmán, Tapia, P.K.F., así como otras documentaciones que consideramos pertinentes conocer con relación a las actividades correspondientes al ejercicio social comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2018.

Hemos fiscalizado las actas de las reuniones del Consejo de Administración y de los Comités de: Crédito, Auditoría, de Gestión Integral de Riesgo, Nombramientos y Remuneraciones, así como el programa de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masivas, realizadas durante el año 2018, las cuales hemos considerado adecuadas, conforme a las atribuciones que han sido puestas a su cargo.

Hemos tomado nota de que la Superintendencia de Bancos aprobó la propuesta de la Administración de transferir a la cuenta de utilidades de ejercicios anteriores las pérdidas de ejercicios anteriores que fueron identificadas durante el año 2018, con lo que estamos de acuerdo.

En cuanto a las operaciones del banco con partes vinculadas, confirmamos que mantiene esos límites dentro de los montos establecidos por las regulaciones bancarias.

El resultado de nuestro examen y el alcance de la auditoría realizada por los Contadores Públicos Autorizados que actuaron con carácter independiente, revelan que las cuentas presentadas están de acuerdo a los principios contables establecidos por la Superintendencia de Bancos y que el Consejo de Administración ha cumplido su mandato de un modo correcto y satisfactorio, de conformidad con las facultades que le confieren los Estatutos Sociales.

En tal virtud recomendamos a los señores Accionistas aprobar los estados financieros del BANCO MÚLTIPLE ADEMI, S.A. correspondiente al ejercicio social terminado el 31 de diciembre de 2018 tal y como han sido presentados a la Asamblea General Ordinaria Anual, aprobar la gestión del Consejo de Administración y en consecuencia, otorgarle el descargo por la gestión que ha realizado.

Este reporte debe de estar disponible para los accionistas quince (15) días antes de la fecha de la Asamblea.

Lic. Bernardo Vega



Comisario de Cuentas

BANCO MÚLTIPLE ADEMI, S.A.

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.

GUZMAN TAPIA PKF

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.

- 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\$)

	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
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>2018</u>	<u>31 de diciembre del</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
	<u>3,405,427,841</u>	<u>3,038,444,932</u>
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
	<u>856,676,822</u>	<u>561,192,989</u>
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
	<u>3,064,356,100</u>	<u>3,314,232,461</u>
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
	<u>8,244,930,460</u>	<u>8,294,270,073</u>
Otros pasivos (Nota 20)	<u>511,957,975</u>	<u>485,506,274</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>16,083,349,198</u>	<u>15,693,646,729</u>
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
	<u>3,164,981,087</u>	<u>3,317,198,012</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<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.
ESTADOS DE RESULTADOS
(Valores en RD\$)

	<u>Por los años terminados</u>	
	<u>el 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
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	<u>35,225,677</u>	<u>35,732,907</u>
	<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	<u>(226,997,159)</u>	<u>(306,746,877)</u>
	<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	<u>38,517,314</u>	<u>89,310,433</u>
	<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	<u>(6,762,504)</u>	<u>(7,858,815)</u>
	<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	<u>(619,081,954)</u>	<u>(613,156,375)</u>
	<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	<u>(81,458,294)</u>	<u>(67,339,272)</u>
	<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)	<u>(136,007,053)</u>	<u>(143,509,111)</u>
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\$)

	<u>Por los años terminados</u> <u>el 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
EFFECTIVO 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	<u>135,984,733</u>	<u>(198,079,912)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>970,768,288</u>	<u>673,194,393</u>
EFFECTIVO 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	<u>54,008,233</u>	<u>101,001,048</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(1,180,404,788)</u>	<u>(1,515,957,706)</u>
EFFECTIVO 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	<u>(379,546,233)</u>	<u>(510,641,500)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>(7,137,074)</u>	<u>1,567,798,539</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	(216,773,574)	725,035,226
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>2,978,068,134</u>	<u>2,253,032,908</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>2,761,294,560</u></u>	<u><u>2,978,068,134</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\$)

	<u>Por los años terminados</u>	
	<u>el 31 de Diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
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 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)	-	-	(510,641,500)	-	(510,641,500)	(510,641,500)
Efectivo	193,691,600	-	(193,691,600)	-	-	-
Acciones	-	-	-	502,376,949	502,376,949	502,376,949
Resultado del Ejercicio	-	-	-	(22,830,716)	(22,830,716)	-
Transferencia a otras reservas (Nota 26)	-	-	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)	(379,546,233)
Acciones	-	100,000,000	(100,000,000)	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	374,585,504	374,585,504	374,585,504
Transferencia a otras reservas (Nota 26)	-	-	-	-	-	-
Ajustes años anteriores	-	-	(147,256,196)	-	(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 irre recuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden, de forma tal que dichos castigos, en la medida que los riesgos de los créditos respectivos están correctamente provisionados, no debieran producir mayores efectos sobre los resultados de las entidades de intermediación financiera. Entre las cuentas contingentes están las fianzas, avales y cartas de créditos entre otras y la provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, conforme a la clasificación otorgada a la cartera de crédito correlativa y a la garantía admisible a los fines del cálculo de la provisión.

t) Distribución de Dividendos y Utilidad por Acciones

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

u) Diferencias significativas con NIIF

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

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

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

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

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

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

- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del estado de situación financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- 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	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos				
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	375,148	18,832,426	132,384	6,380,000
	31,512,980	1,581,986,236	31,886,241	1,536,693,624
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	(155,359)	(7,794,461)	(17,689)	(852,483)
	(21,802,428)	(1,094,482,925)	(15,190,372)	(732,069,603)
Posición Larga(corta) de moneda extranjera	9,710,552	487,503,311	16,695,869	804,624,021

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 RDS	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>RD\$</u>	<u>2017</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	<u>---</u>	<u>---</u>
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	<u>---</u>	<u>---</u>
Subtotal	<u>2,894,195,999</u>	<u>2,660,986,468</u>
Créditos Hipotecarios:		
Vigente	1,001,718,727	875,250,932
Reestructurada	<u>---</u>	<u>---</u>
Vencida:		
- De 31 a 90 días	45,600	<u>---</u>
- Por más de 90 días	5,763,120	2,025,115
En cobranza judicial	<u>---</u>	<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
	RDS	RDS
Bienes recibidos en recuperación de créditos	293,959,248	334,071,434
Provisión por bienes recibidos en recuperación de Créditos	<u>(228,130,809)</u>	<u>(231,492,558)</u>
	<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 RDS	Provisión RDS	Monto RDS	Provisión RDS
<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 RDS
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>RDS</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>RDS</u>	<u>RDS</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)	5,516,833	136,317,825
	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

	2018					
	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>
	2017					
	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:

	2018				
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	Total
	Nacional	Promedio	Extranjera	Promedio	RDS
	RDS	Ponderada	RDS	Ponderada	
	2018		2018		
a) Por tipo			(a)		
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	611,214,635	8.01%	773,825,313	2.88%	1,385,039,948
Total de depósitos	2,418,653,833	3.33%	985,904,233	2.37%	3,404,558,066

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

	2017				
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	Total
	Nacional	Promedio	Extranjera	Promedio	RDS
	RDS	Ponderada	RDS	Ponderada	
	2017		2017		
a) Por tipo			(a)		
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	385,282,160	8.47%	486,502,753	2.23%	871,784,913
Total de depósitos	2,360,007,738	2.63%	678,066,425	1.74%	3,038,074,163

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

b) Por sector

	2018	2017
	RDS	RDS
Sector privado no financiero	3,404,558,066	3,038,074,163
Total	3,404,558,066	3,038,074,163

	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa
	Nacional	Promedio	Extranjera	Promedio
	RDS	Ponderada	RDS	Ponderada
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa
	2018		2017	
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	259,654,953	7.98%	155,387,827	8.45%
Total	3,404,558,066	3.05%	3,038,074,163	2.43%

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>1,116,186</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>		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada RD\$	Total RD\$
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>		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada RD\$	Total RD\$
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 Ponderada	En moneda Nacional <u>2017</u>	Tasa Promedio Ponderada
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> <u>Ajuste del</u> <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 Período	<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	680,253	669,747	1,350,000
	<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	<u>30,000,000</u>	<u>3,000,000,000</u>	<u>25,636,124</u>	<u>2,563,612,400</u>
31-12-2017	<u>30,000,000</u>	<u>3,000,000,000</u>	<u>25,636,124</u>	<u>2,563,612,400</u>

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	4,138,214	413,821,400	16%
	<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	4,138,214	413,821,400	16%
	<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.

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>2017</u>
	<u>RD\$</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	225,678,391	186,357,655
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	137,266,332	126,517,358
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	35,225,677	35,732,907
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	19,194,520	20,801,661
	Ingresos Diversos		
	Ingresos por disponibilidades	5,085,648	1,698,333
	Ingresos por cuentas a recibir	108,165	4,879
	Otros ingresos operacionales diversos	33,323,501	87,607,221
		<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	(6,762,504)	(7,858,815)
	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	7,651,690	21,768,881
	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	(10,908,589)	(39,091,196)
	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	(18,413,206)	(17,662,595)
		<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

	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
	<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

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

	<u>Valor en Libros 2018 RD\$</u>	<u>Valor de Mercado 2018 RD\$</u>	<u>Valor en Libros 2017 RD\$</u>	<u>Valor de Mercado 2017 RD\$</u>
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:

	<u>Créditos Vigentes RD\$</u>	<u>Créditos Vencidos RD\$</u>	<u>Total RD\$</u>	<u>Garantías Reales RD\$</u>
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>Tipo de Transacción</u>	<u>2018</u>		
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Ingresos RD\$</u>	<u>Efecto en Gastos 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>Tipo de Transacción</u>	<u>2017</u>		
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Ingresos RD\$</u>	<u>Efecto en Gastos 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.

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

35 años impactando, de forma significativa,
el crecimiento del sector **de la micro,**
pequeña y mediana empresa





WWW.BANCOADEMI.COM.DO