

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2016 y 2015

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Índice
31 de Diciembre del 2016

| | Página(s) |
|--|------------------|
| Informe de los Auditores Independientes | 1-3 |
| Estados Financieros | |
| Balances Generales | 4-5 |
| Estados de Resultados..... | 6 |
| Estados de Flujos de Efectivo..... | 7-8 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio..... | 9 |
| Notas a los Estados Financieros | 10-52 |

Informe de los auditores independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple Ademi, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2016 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 2016, 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.

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.

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, modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), 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.

GUZMAN TAPIA PKF

No. de registro en la SIB

A-001-0101

27 de Marzo del 2017



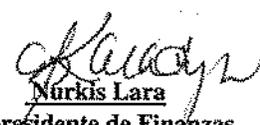
Calle 14 No. 3-A, Urb. Fernández Apartado Postal 10-2, Santo Domingo, Rep. Dom
Email: info@guzmantapiapkf.com.do • Telf.: (809) 540-6668 • (809) 567-2946 • Fax.: (809) 547-2708
FIRMA PKF INTERNACIONAL LIMITED ES UNA RED DE MIEMBROS LEGALMENTE INDEPENDIENTE

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

| | 31 de diciembre del | |
|---|------------------------------|------------------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| ACTIVOS | | |
| Fondos disponibles (Notas 4, 5, 35 y 36) | | |
| Caja | 379,033,543 | 381,205,057 |
| Banco Central | 1,609,595,982 | 1,672,704,732 |
| Bancos del país | 114,826,871 | 538,281,520 |
| Bancos del Extranjero | 71,740,552 | 16,932,224 |
| Otras disponibilidades | 77,835,960 | 39,306,529 |
| | <u>2,253,032,908</u> | <u>2,648,430,062</u> |
| Inversiones (Notas 4, 7, 35 y 36) | | |
| Otras inversiones en instrumentos de deuda | 1,580,666,210 | 1,355,861,983 |
| Rendimientos por cobrar | 36,207,147 | 37,575,800 |
| Provisión para inversiones | (362,706) | (1,623,052) |
| | <u>1,616,510,651</u> | <u>1,391,814,731</u> |
| Cartera de créditos (Notas 4, 8, 15, 35 y 36) | | |
| Vigente | 11,746,302,634 | 12,390,828,788 |
| Reestructurada | 90,934,060 | 63,679,191 |
| Vencida | 598,416,076 | 386,694,468 |
| Cobranza Judicial | 17,482,319 | 19,595,313 |
| Rendimientos por cobrar | 415,831,117 | 400,038,483 |
| Provisiones para créditos | (703,803,758) | (619,742,703) |
| | <u>12,165,162,448</u> | <u>12,641,093,540</u> |
| Cuentas por cobrar (Notas 10, 35 y 36) | | |
| Cuentas por cobrar | 237,938,680 | 202,683,891 |
| Rendimientos por cobrar | 0 | 0 |
| | <u>237,938,680</u> | <u>202,683,891</u> |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11) | | |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | 394,079,714 | 376,032,396 |
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos | (227,883,283) | (187,713,098) |
| | <u>166,196,431</u> | <u>188,319,298</u> |
| Propiedades, muebles y equipos (Nota 13) | | |
| Propiedad, muebles y equipos | 515,299,636 | 553,637,099 |
| Depreciación acumulada | (260,235,000) | (249,483,989) |
| | <u>255,064,636</u> | <u>304,153,110</u> |
| Otros activos (Nota 14) | | |
| Cargos diferidos | 190,136,469 | 132,224,416 |
| Intangibles | 4,598,973 | 4,598,973 |
| Activos diversos | 35,628,631 | 15,947,861 |
| Amortización Acumulada | (1,379,692) | (689,846) |
| | <u>228,984,381</u> | <u>152,081,404</u> |
| TOTAL DE ACTIVOS | <u>16,922,890,135</u> | <u>17,528,576,036</u> |
| Cuentas Contingentes (Nota 28) | 682,571,230 | 878,842,590 |
| Cuentas de Orden (Nota 29) | 10,789,651,610 | 12,347,195,771 |


Guillermo Rondón
 Presidente Ejecutivo


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


Nurkis Lara
 Vicepresidente de Finanzas

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



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

| | 31 de diciembre del | |
|---|----------------------------|-------------------------|
| | 2016 | 2015 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | |
| PASIVOS | | |
| Obligaciones con el público (Notas 16, 35 y 36) | | |
| A la Vista | 350,331,079 | 451,803,701 |
| De Ahorro | 1,384,981,084 | 1,328,685,681 |
| A plazo | 869,895,235 | 1,048,096,174 |
| Intereses por pagar | 49,034 | 76,855 |
| | 2,605,256,432 | 2,828,662,411 |
| Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Notas 17, 35 y 36) | | |
| De instituciones financieras del país | 155,498,393 | 224,413,223 |
| Intereses por pagar | 222,396 | 523,475 |
| | 155,720,789 | 224,936,698 |
| Fondos tomados a préstamo (Notas 18, 35 y 36) | | |
| De instituciones financieras del país | 875,450,000 | 450,000,000 |
| De instituciones financieras del exterior | 2,304,545,920 | 2,608,820,853 |
| Intereses por pagar | 69,354,809 | 75,266,148 |
| | 3,249,350,729 | 3,134,087,001 |
| Valores en circulación (Notas 19, 35 y 36) | | |
| Títulos y valores | 7,101,014,749 | 7,706,221,878 |
| Intereses por pagar | 10,034,375 | 12,223,670 |
| | 7,111,049,124 | 7,718,445,548 |
| Otros pasivos (Nota 20) | 476,050,498 | 493,237,891 |
| TOTAL DE PASIVOS | 13,597,427,572 | 14,399,369,549 |
| PATRIMONIO NETO (Nota 26) | | |
| Capital pagado | 2,369,910,800 | 2,188,191,700 |
| Capital adicional pagado | 10,000 | 0 |
| Otras reservas patrimoniales | 251,208,663 | 214,138,500 |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | 0 | 0 |
| Resultados del ejercicio | 704,333,100 | 726,876,287 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 3,325,462,563 | 3,129,206,487 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | 16,922,890,135 | 17,528,576,036 |
| Cuentas Contingentes (Nota 28) | (682,571,230) | (878,842,590) |
| Cuentas de orden (Nota 29) | (10,789,651,610) | (12,347,195,771) |


Guillermo Rondón
Presidente Ejecutivo

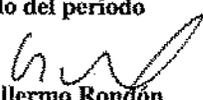

Ramona Rivas de De Oleo
Vicepresidente Ejecutiva de Adm. y Finanzas


Murkis Lara
Vicepresidente de Finanzas

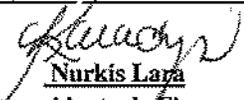
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

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

| | <u>Por los años terminados</u> <u>el 31 de diciembre del</u> | |
|---|---|------------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Ingresos financieros (Nota 30) | | |
| Intereses y comisiones por créditos | 3,841,429,627 | 3,624,507,949 |
| Intereses por inversiones | 128,851,860 | 107,257,318 |
| Ganancia por inversiones | 11,499,162 | 4,134,015 |
| | <u>3,981,780,649</u> | <u>3,735,899,282</u> |
| Gastos financieros (Nota 30) | | |
| Intereses por captaciones | (825,492,736) | (789,230,302) |
| Pérdida por inversiones | (23,480,107) | (25,141,813) |
| Intereses y comisiones por financiamiento | (261,221,406) | (224,485,152) |
| | <u>(1,110,194,249)</u> | <u>(1,038,857,267)</u> |
| Margen financiero bruto | <u>2,871,586,400</u> | <u>2,697,042,015</u> |
| Provisiones para cartera de créditos | (262,545,854) | (201,283,528) |
| Provisión para inversiones | 0 | 0 |
| | <u>(262,545,854)</u> | <u>(201,283,528)</u> |
| Margen financiero neto | <u>2,609,040,546</u> | <u>2,495,758,487</u> |
| Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30) | <u>12,787,373</u> | <u>2,142,954</u> |
| Otros ingresos operacionales (Nota 31) | | |
| Comisiones por servicios | 409,470,995 | 431,246,387 |
| Comisiones por cambio | 13,066,374 | 19,821,138 |
| Ingresos diversos | 21,040,009 | 58,165,983 |
| | <u>443,577,378</u> | <u>509,233,508</u> |
| Otros gastos operacionales (Nota 31) | | |
| Comisiones por servicios | (34,631,472) | (34,068,674) |
| Gastos diversos | (8,730,842) | (4,005,626) |
| | <u>(43,362,314)</u> | <u>(38,074,300)</u> |
| Gastos operativos | | |
| Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33) | (1,136,663,474) | (1,035,881,371) |
| Servicios de terceros | (179,711,327) | (163,707,427) |
| Depreciación y Amortizaciones | (96,858,183) | (97,031,352) |
| Otras provisiones | (197,485,732) | (207,989,645) |
| Otros gastos | (474,027,134) | (482,655,575) |
| | <u>(2,084,745,850)</u> | <u>(1,987,265,370)</u> |
| Resultado operacional | <u>937,297,133</u> | <u>981,795,279</u> |
| Otros ingresos (gastos) (Nota 32) | | |
| Otros ingresos | 105,683,530 | 93,216,871 |
| Otros gastos | (34,632,361) | (48,261,464) |
| | <u>71,051,169</u> | <u>44,955,407</u> |
| Resultado antes de impuesto sobre la renta | <u>1,008,348,302</u> | <u>1,026,750,686</u> |
| Impuesto sobre la renta (Nota 25) | (266,945,039) | (261,617,752) |
| Resultado del período | <u>741,403,263</u> | <u>765,132,934</u> |


Guillermo Rondón
Presidente Ejecutivo


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


Nurkis Lara
Vicepresidente de Finanzas

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



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

| | <u>Por los años terminados el 31 de diciembre del</u> | |
|--|---|-----------------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Intereses y comisiones cobrados por créditos | 3,711,509,114 | 3,594,829,105 |
| Otros ingresos financieros cobrados | 118,239,568 | 93,482,216 |
| Otros ingresos operacionales cobrados | 443,577,378 | 509,233,508 |
| Intereses pagados por captaciones | (828,010,931) | (783,827,857) |
| Intereses y comisiones pagados por financiamientos | (267,132,745) | (242,040,610) |
| Gastos generales y administrativos pagados | (1,790,401,935) | (1,682,244,373) |
| Otros gastos operacionales pagados | (43,362,314) | (38,074,300) |
| Impuesto Sobre la Renta pagado | (255,929,615) | (234,190,093) |
| Cobros (pagos) diversos por actividades de operación | (111,764,590) | (314,297,253) |
| Efectivo neto provisto por(usado en) las actividades de operación | <u>976,723,930</u> | <u>902,870,343</u> |
| EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| (Aumento en inversiones) | (224,804,227) | (156,416,334) |
| Créditos otorgados | (12,710,161,269) | (12,668,229,250) |
| Créditos cobrados | 12,854,287,498 | 11,257,200,480 |
| Adquisición de propiedad, muebles y equipos | (48,661,796) | (112,204,594) |
| Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos | 2,313,947 | 116,000 |
| Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | 76,377,000 | 87,733,896 |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión | <u>(50,648,847)</u> | <u>(1,591,799,802)</u> |
| EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Captaciones recibidas | 11,704,669,838 | 17,107,607,686 |
| Devolución de captaciones | (12,602,169,955) | (15,650,588,338) |
| Operaciones de fondos tomados a préstamo | 1,367,249,410 | 2,434,995,512 |
| Operaciones de fondos pagados | (1,246,074,343) | (2,302,567,914) |
| Aportes de Capital | 10,000 | 22 |
| Dividendos pagados | (545,157,187) | (500,000,000) |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento | <u>(1,321,472,237)</u> | <u>1,089,446,968</u> |
| (DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO | <u>(395,397,154)</u> | <u>400,517,509</u> |
| EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO | <u>2,648,430,062</u> | <u>2,247,912,553</u> |
| EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | <u><u>2,253,032,908</u></u> | <u><u>2,648,430,062</u></u> |


Guillermo Rondón
Presidente Ejecutivo


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


Nurkis Lara
Vicepresidente de Finanzas

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

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

Por los años terminados
el 31 de Diciembre del
2016 **2015**

Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:

| | | |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Resultado del Ejercicio | <u>741,403,263</u> | <u>765,132,934</u> |
| Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio neto provisto por(usado en)las actividades de operación: | | |
| Provisiones: | | |
| Cartera de Crédito | 262,545,854 | 201,283,528 |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | 54,460,186 | 45,175,222 |
| Rendimientos por cobrar | 125,901,581 | 157,044,105 |
| Otras provisiones | 11,983,965 | 5,770,318 |
| Liberación de Provisiones: | | |
| Rendimientos por cobrar | (23,291,153) | (41,513,449) |
| Depreciaciones y amortizaciones | 96,858,183 | 97,031,352 |
| Impuesto Sobre la Renta diferido, neto | (9,726,652) | (18,391,760) |
| Pérdida (Ganancia) en venta de propiedad, muebles y equipos | (1,510,466) | (98,305) |
| Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | (23,429,263) | (9,961,518) |
| Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | 1,096,137 | 130,928 |
| Efecto fluctuación cambiaria, neta | (12,787,373) | (2,142,954) |
| Retiro de Activo Fijo | 195,283 | 4,863,730 |
| Otros Ingresos (gastos) | (94,087,095) | (75,695,206) |
| Cambios netos en activos y pasivos: | | |
| Rendimientos por cobrar | (14,423,981) | (38,576,835) |
| Cuentas por Cobrar | (35,254,789) | 144,901,798 |
| Cargos diferidos | (57,912,053) | (34,674,199) |
| Activos diversos | (19,680,770) | 14,188,865 |
| Intereses por pagar | (8,429,534) | (12,153,013) |
| Otros pasivos | (17,187,393) | (299,445,198) |
| | <u>235,320,667</u> | <u>137,737,409</u> |
| Efectivo neto provisto(usado en) las actividades de operación | <u>976,723,930</u> | <u>902,870,343</u> |


Guillermo Rondón
 Presidente Ejecutivo


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


Norkis Lara
 Vicepresidente de Finanzas

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



BANCO MULTIPLE ADEMI, S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (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 2015 | 2,059,316,100 | 4,000,000 | 175,881,853 | 2,654,276 | 622,221,302 | 2,864,073,531 |
| Transferencia de resultados acumulados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aportes de Capital Efectivo (Nota 26) | 4,000,022 | (4,000,000) | 0 | 622,221,302 | (622,221,302) | 22 |
| Dividendos Pagados (Nota 26) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (500,000,000) |
| Efectivo | 124,875,578 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado del Ejercicio | 0 | 0 | 0 | 765,132,934 | 765,132,934 | 765,132,934 |
| Transferencia a otras reservas (Nota 26) | 0 | 0 | 38,256,647 | 0 | (38,256,647) | 0 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | 2,188,191,700 | 0 | 214,138,500 | 0 | 726,876,287 | 3,129,206,487 |
| Transferencia de resultados acumulados | 0 | 0 | 0 | 726,876,287 | (726,876,287) | 0 |
| Aportes de Capital Efectivo (Nota 26) | 0 | 10,000 | 0 | 0 | 0 | 10,000 |
| Dividendos Pagados: (Notas 26) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (545,157,187) |
| Efectivo | 181,719,100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado del Ejercicio | 0 | 0 | 0 | 741,403,263 | 741,403,263 | 741,403,263 |
| Transferencia a otras reservas (Nota 26) | 0 | 0 | 37,070,163 | 0 | (37,070,163) | 0 |
| Saldos 31 de Diciembre del 2016 | 2,369,910,800 | 10,000 | 251,208,663 | 0 | 704,333,100 | 3,325,462,563 |


Guillermo Rondón
 Presidente Ejecutivo


Ramona Rivas de De Oleo
 Vicepresidenta Ejecutiva de Administración y Finanzas


Anrkis Lara
 Vicepresidenta de Finanzas

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

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

1. Entidad

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

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

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

El Banco tiene su Sede en la Avenida Pedro Henríquez Ureña No. 78, Santo Domingo, República Dominicana y al 31 de diciembre del 2016 y 2015 cuenta con 1,411 y 1,336 empleados, respectivamente.

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

El detalle de los principales ejecutivos es:

| Nombre | Posición |
|--------------------------|---|
| Guillermo Antonio Rondón | Presidente Ejecutivo |
| Ramona Rivas de De Oleo | Vicepresidente Ejecutivo de Administración y Finanzas |
| Francisco de la Rosa | Vicepresidente de Negocios |
| Nurkis Lara | Vicepresidente de Finanzas |
| Iris Villalona | Vicepresidente de Auditoría |
| Luis A. Beltré | Vicepresidente de Operaciones |
| Blas Díaz | Vicepresidente de Riesgos |
| Alexis Rafael Morillo | Vicepresidente de Tecnología |

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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>2016</u> | | | <u>2015</u> | | |
|--------------------|-----------------|----------------------------|--------------|-----------------|----------------------------|--------------|
| | <u>Oficinas</u> | <u>Cajeros Automáticos</u> | <u>Total</u> | <u>Oficinas</u> | <u>Cajeros Automáticos</u> | <u>Total</u> |
| Zona Metropolitana | 19 | 2 | 21 | 17 | 2 | 19 |
| Interior del País | <u>52</u> | <u>0</u> | <u>52</u> | <u>50</u> | <u>=</u> | <u>50</u> |
| | 71 | 2 | 73 | 67 | 2 | 69 |
| | <u>=</u> | <u>=</u> | <u>=</u> | <u>=</u> | <u>=</u> | <u>=</u> |

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

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 28 de Marzo del 2017.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

a) Base Contable de los Estados Financieros

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

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

b) Principales Estimaciones Utilizadas

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, depreciación y amortización de activos de largo plazo e impuesto sobre la renta diferido. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

c) Instrumentos Financieros

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

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

d) Inversiones

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

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

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

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 2016 y 2015, 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.

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”.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

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 descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes

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

No Polivalentes

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

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

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

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

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

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

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

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

h) Bienes Realizables y adjudicados

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

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

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

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

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 2016 y 2015, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$46.6171 y RD\$45.4691 en relación con el dólar y de RD\$49.1391 y RD\$49.5022, 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.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

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

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

p) *Impuesto sobre la Renta*

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

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

q) *Baja en un Activo Financiero*

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

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

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

s) *Contingencias*

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

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

t) Distribución de Dividendos y Utilidad por Acciones

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

u) Diferencias significativas con NIIF

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los mayores deudores de créditos comerciales) y los días de atraso (para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera la situación financiera del prestatario y los niveles de garantías. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.
- ii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación:
 - *Bienes muebles*: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
 - *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

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

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

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

- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del estado de situación financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

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

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

4. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

| | <u>2016</u> | | <u>2015</u> | |
|--|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| | <u>US\$</u> | <u>RD\$</u> | <u>US\$</u> | <u>RD\$</u> |
| Activos | | | | |
| Fondos disponibles | 6,720,075 | 313,270,410 | 4,919,859 | 223,701,561 |
| Inversiones | 10,629,635 | 495,522,758 | 6,151,637 | 279,709,403 |
| Cartera de Créditos | 7,575,511 | 353,148,354 | 7,376,307 | 335,394,054 |
| Cuentas por cobrar | 43,695 | 2,036,934 | 13,233 | 601,693 |
| Otros activos | <u>118,678</u> | <u>5,532,424</u> | <u>45,785</u> | <u>2,081,784</u> |
| | <u>25,087,594</u> | <u>1,169,510,980</u> | <u>18,506,821</u> | <u>841,488,495</u> |
| Pasivos | | | | |
| Obligaciones con el público | (9,188,963) | (428,362,843) | (10,241,270) | (465,661,330) |
| Fondos tomados a préstamo | (2,166,620) | (101,001,541) | (3,200,405) | (145,519,513) |
| Otros pasivos | <u>(98,711)</u> | <u>(4,601,667)</u> | <u>(45,401)</u> | <u>(2,064,364)</u> |
| | <u>(11,454,294)</u> | <u>(533,966,051)</u> | <u>(13,487,076)</u> | <u>(613,245,207)</u> |
| Posición Larga(corta) de moneda extranjera | <u>13,633,300</u> | <u>635,544,929</u> | <u>5,019,745</u> | <u>228,243,288</u> |

La tasa usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera, fue de RD\$46.6171 y RD\$45.4691 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, respectivamente.

5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> |
| Fondos disponibles: | | |
| Caja (a) | 379,033,543 | 381,205,057 |
| Banco Central de la República Dominicana (b) | 1,609,595,982 | 1,672,704,732 |
| Bancos del país (c) | 114,826,871 | 538,281,520 |
| Bancos Extranjeros (d) | 71,740,552 | 16,932,224 |
| Otras Disponibilidades | <u>77,835,960</u> | <u>39,306,529</u> |
| | <u>2,253,032,908</u> | <u>2,648,430,062</u> |

Al 31 de diciembre del 2016 el encaje legal requerido es de RD\$1,371,186,667 y US\$1,981,440. A esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total para cobertura para este propósito de RD\$1,417,107,517 y US\$3,171,029.

- (a) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, dentro de este balance existe un importe de US\$1,971,356 y US\$1,251,994.
- (b) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, dentro de este balance existe un importe de US\$3,171,029 y US\$2,773,762, respectivamente.
- (c) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, dentro de este balance existe un importe de US\$38,758 y US\$521,713.
- (d) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, este balance está compuesto por US\$1,538,932 y US\$372,390.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

7. Inversiones

Tipo de Inversión

| Inversiones: | Emisor | Monto RD\$ 31-12-2016 | Monto RD\$ 31-12-2015 | Tasa de Rendimiento | Vencimiento |
|---|------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------|
| Otras Inversiones en instrumentos de deuda: | | | | | |
| Bonos | Ministerio de Hacienda | 21,298,981 | 21,481,133 | 10.14% | 10-05-24 |
| Bonos | Ministerio de Hacienda | 21,298,981 | 21,481,133 | 10.14% | 10-05-24 |
| Bonos | Ministerio de Hacienda | --- | 23,516,601 | 10.00% | 22-01-16 |
| Bonos | Ministerio de Hacienda | --- | 47,529,304 | 9.60% | 08-01-16 |
| Bonos | Ministerio de Hacienda | --- | 14,215,375 | 10.00% | 26-01-16 |
| Bonos | Ministerio de Hacienda | --- | 24,713,541 | 9.50% | 28-01-16 |
| Bonos | Ministerio de Hacienda | --- | 48,527,187 | 9.48% | 26-01-16 |
| Bonos | Ministerio de Hacienda | --- | 42,788,182 | 10.00% | 03-02-16 |
| Bonos | Ministerio de Hacienda | --- | 48,366,722 | 8.00% | 28-01-16 |
| Bonos | Ministerio de Hacienda | 14,520,063 | --- | 9.60% | 20-02-17 |
| Bonos | Ministerio de Hacienda | 12,440,617 | --- | 9.60% | 20-02-17 |
| Bonos | Ministerio de Hacienda | 30,783,001 | --- | 9.70% | 27-01-17 |
| Bonos | Ministerio de Hacienda | 7,903,741 | --- | 9.70% | 27-01-17 |
| Bonos | Ministerio de Hacienda | 1,627,977 | --- | 9.60% | 20-02-17 |
| Bonos | Ministerio de Hacienda | 6,113,134 | --- | 9.70% | 20-01-17 |
| Bonos | Ministerio de Hacienda | 53,237,039 | --- | 9.70% | 20-01-17 |
| Bonos | Ministerio de Hacienda | 23,879,121 | --- | 9.65% | 27-01-17 |
| Bonos | Ministerio de Hacienda | 24,690,027 | --- | 9.65% | 27-01-17 |
| Bonos | Ministerio de Hacienda | 29,613,383 | --- | 9.60% | 18-01-17 |
| Bonos | Ministerio de Hacienda | 29,151,741 | --- | 9.60% | 12-01-17 |
| Bonos | Ministerio de Hacienda | 48,120,650 | --- | 9.65% | 16-01-17 |
| Bonos | Ministerio de Hacienda | 13,329,129 | --- | 9.10% | 10-01-17 |
| Bonos | Ministerio de Hacienda | 30,592,042 | --- | 10.55% | 06-11-26 |
| Bonos | Ministerio de Hacienda | 40,665,464 | --- | 10.57% | 14-01-26 |
| Bonos | Ministerio de Hacienda | 30,332,230 | --- | 10.67% | 30-01-26 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | 4,133,774 | --- | 3.60% | 27-01-17 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | 4,605,501 | --- | 3.40% | 16-01-17 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | 4,596,863 | --- | 3.40% | 16-01-17 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | 1,127,156 | --- | 3.60% | 03-02-17 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | 2,294,795 | --- | 3.60% | 03-02-17 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | 2,301,381 | --- | 3.40% | 11-01-17 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | 4,484,288 | --- | 3.45% | 17-01-17 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | 1,263,250 | --- | 3.30% | 19-01-17 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | 9,119,534 | --- | 3.30% | 19-01-17 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | 1,078,859 | --- | 3.30% | 19-01-17 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | 9,266,324 | --- | 3.35% | 07-02-17 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | 4,634,496 | --- | 3.30% | 21-02-17 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | 6,930,703 | --- | 3.40% | 22-02-17 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | 20,793,347 | --- | 3.40% | 24-02-17 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | 16,633,622 | --- | 3.40% | 01-03-17 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | 13,854,403 | --- | 3.25% | 02-02-17 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | 13,659,367 | --- | 3.50% | 16-01-17 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | 10,937,522 | --- | 3.65% | 06-03-17 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | 9,203,729 | --- | 4.20% | 18-01-17 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | 9,191,541 | --- | 4.25% | 26-01-17 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | --- | 8,943,471 | 3.35% | 12-01-16 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | --- | 4,492,637 | 4.15% | 14-01-16 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | --- | 5,497,110 | 4.15% | 28-01-16 |

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

| | | | | | |
|--------------------------------|---------------------------|-------------|-------------|--------|----------|
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | --- | 4,499,337 | 3.05% | 20-01-16 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | --- | 4,467,123 | 3.35% | 22-01-16 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | --- | 10,185,992 | 3.30 | 22-01-16 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | --- | 5,704,269 | 4.10% | 28-01-16 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | --- | 4,489,134 | 4.10% | 28-01-16 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | --- | 8,953,093 | 4.10% | 28-01-16 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | --- | 2,263,008 | 4.05% | 08-02-16 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | --- | 3,373,067 | 3.80% | 08-01-16 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | --- | 4,462,812 | 3.60% | 12-01-16 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | --- | 4,416,799 | 2.85% | 12-01-16 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | --- | 6,732,220 | 3.80% | 12-01-16 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | --- | 4,384,357 | 3.80% | 12-01-16 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | --- | 18,018,314 | 3.55% | 13-01-16 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | --- | 6,658,820 | 3.50% | 15-01-16 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | --- | 4,448,389 | 3.90% | 21-03-16 |
| Bonos Soberanos | Ministerio de Hacienda | --- | 12,324,236 | 3.90% | 28-03-16 |
| Colateral Visa | JP Morgan | 4,828,034 | 4,707,845 | 0.03% | 26-09-17 |
| Colateral Visa | JP Morgan | 2,333,014 | 2,276,816 | 0.03% | 11-01-21 |
| Colateral Visa | JP Morgan | 4,666,002 | 4,553,607 | 0.03% | 11-01-21 |
| Bonos Corporativos | EG Haina | 1,582,417 | 1,543,449 | 6.50% | 25-02-25 |
| Bonos Corporativos | EG Haina | 546,306 | 532,852 | 6.25% | 25-02-25 |
| Bonos Corporativos | EG Haina | 625,462 | 1,064,750 | 6.25% | 25-02-25 |
| Bonos Corporativos | EG Haina | 984,600 | 960,353 | 6.25% | 25-03-25 |
| Certificado Inversión | Banco de Reservas | 326,084,219 | 136,407,300 | 1.56% | 15-01-17 |
| Certificado Inversión | Banco Adopem | 10,000,000 | 10,000,000 | 9.25% | 14-03-17 |
| Certificado Inversión | Banfondesa | 10,579,262 | --- | 9.15% | 05-01-17 |
| Over Night | Banco Central de la R. D. | 80,000,000 | 90,000,000 | 4.00% | 02-01-17 |
| Letras | Banco Central de la R. D. | 119,981,839 | 180,000,000 | 5.45% | 02-01-17 |
| Certificado Inversión Especial | Banco Central de la R. D. | --- | 13,915,944 | 9.00% | 05-08-16 |
| Certificado Inversión Especial | Banco Central de la R. D. | --- | 20,708,125 | 13.00% | 07-08-20 |
| Certificado Inversión Especial | Banco Central de la R. D. | --- | 48,983,336 | 9.95% | 08-01-16 |
| Certificado Inversión Especial | Banco Central de la R. D. | --- | 24,313,578 | 10.10% | 13-01-16 |
| Certificado Inversión Especial | Banco Central de la R. D. | --- | 24,313,578 | 10.20% | 22-01-16 |
| Certificado Inversión Especial | Banco Central de la R. D. | --- | 48,994,685 | 9.85% | 08-01-16 |
| Certificado Inversión Especial | Banco Central de la R. D. | --- | 49,455,523 | 9.75% | 08-01-16 |
| Certificado Inversión Especial | Banco Central de la R. D. | --- | 38,514,110 | 9.55% | 08-01-16 |
| Certificado Inversión Especial | Banco Central de la R. D. | --- | 14,505,799 | 10.05% | 26-01-16 |
| Certificado Inversión Especial | Banco Central de la R. D. | --- | 42,835,143 | 9.40% | 06-01-16 |
| Certificado Inversión Especial | Banco Central de la R. D. | --- | 19,120,359 | 10.00% | 26-01-16 |
| Certificado Inversión Especial | Banco Central de la R. D. | --- | 28,828,840 | 10.00% | 26-01-16 |
| Notas del Banco Central | Banco Central de la R. D. | 20,208,542 | --- | 10.77% | 15-09-23 |
| Certificado Inversión Especial | Banco Central de la R. D. | 75,933,978 | --- | 9.70% | 27-01-17 |

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

| | | | | | |
|--|---------------------------|----------------------|----------------------|----------|----------|
| Certificado Inversión Especial | Banco Central de la R. D. | 33,337,988 | --- | 10.75% | 14-10-22 |
| Certificado Inversión Especial | Banco Central de la R. D. | 20,272,994 | --- | 10.67% | 14-10-22 |
| Certificado Inversión Especial | Banco Central de la R. D. | 93,921,566 | --- | 10.18% | 20-01-17 |
| Certificado Inversión Especial | Banco Central de la R. D. | 29,163,155 | --- | 9.89% | 19-01-17 |
| Notas del Banco Central | Banco Central de la R. D. | 35,813,630 | --- | 10.50% | 15-09-23 |
| Certificado Inversión Especial | Banco Central de la R. D. | 28,325,123 | --- | 9.55% | 20-01-17 |
| Certificado Inversión Especial | Banco Central de la R. D. | 19,475,958 | --- | 9.55% | 11-01-17 |
| Notas del Banco Central | Banco Central de la R. D. | 4,901,388 | --- | 10.55% | 10-09-21 |
| Certificado Inversión Especial | Banco Central de la R. D. | 17,863,531 | --- | 9.60% | 15-03-19 |
| Notas del Banco Central | Banco Central de la R. D. | 7,475,317 | --- | 10.40% | 15-07-22 |
| Notas del Banco Central | Banco Central de la R. D. | 16,383,038 | --- | 10.40% | 30-11-22 |
| Certificado Inversión Especial | Banco Central de la R. D. | 25,671,071 | --- | 10.37% | 03-02-23 |
| Notas de Rentas Fijas | Banco Central de la R. D. | --- | 9,920,413 | 9.70% | 28-07-17 |
| Notas de Rentas Fijas | Banco Central de la R. D. | --- | 9,907,122 | 9.60% | 28-07-17 |
| Notas de Rentas Fijas | Banco Central de la R. D. | --- | 9,756,622 | 11.35% | 17-01-20 |
| Notas de Rentas Fijas | Banco Central de la R. D. | --- | 19,502,984 | 10.65% | 19-01-18 |
| Notas de Rentas Fijas | Banco Central de la R. D. | --- | 19,934,796 | 10.1005% | 19-01-20 |
| Notas de Rentas Fijas | Banco Central de la R. D. | --- | 10,003,470 | 10.9905% | 30-09-22 |
| Total | | 1,580,666,210 | 1,355,861,983 | | |
| Rendimiento por cobrar sobre inversiones | | 36,207,147 | 37,575,800 | | |
| Total | | 1,616,873,357 | 1,393,437,783 | | |
| Provisión para inversiones | | (362,706) | (1,623,052) | | |
| Total | | 1,616,510,651 | 1,391,814,731 | | |

Las inversiones consisten de:

- (a) Las inversiones incluyen US\$10,629,635 y US\$6,151,637 en el 2016 y 2015, 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 2016
(Valores en RD\$)

8. Cartera de Créditos

a) Por tipo de créditos

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> |
| <u>Créditos comerciales</u> | | |
| Préstamos (Incluye US\$7,006,568 en el 2016 y US\$6,774,430 en el 2015) | <u>3,201,795,109</u> | <u>3,732,306,412</u> |
| <u>Créditos a la Microempresa</u> | | |
| Préstamos | <u>5,692,569,185</u> | <u>5,830,229,210</u> |
| <u>Créditos de consumo</u> | | |
| Tarjetas de crédito personales (Incluye US\$444,189 en el 2016 y US\$524,266 en el 2015) | 264,594,156 | 249,643,715 |
| Préstamos de consumo | <u>2,560,314,815</u> | <u>2,341,842,678</u> |
| | <u>2,824,908,971</u> | <u>2,591,486,393</u> |
| <u>Créditos hipotecarios</u> | | |
| Construcción, remodelación, reparación, ampliación, Otros | <u>733,861,824</u> | <u>706,775,745</u> |
| | 12,453,135,089 | 12,860,797,760 |
| Rendimientos por cobrar (Incluye US\$124,754 y US\$77,611, en el 2016 y 2015, respectivamente) | 415,831,117 | 400,038,483 |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar | <u>(703,803,758)</u> | <u>(619,742,703)</u> |
| Total | <u>12,165,162,448</u> | <u>12,641,093,540</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% y de un 13% hasta 42% en el 2016 y 2015, respectivamente, y en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) de un 7.5% y 12% en el 2016 y 8% y 14% en el 2015, respectivamente, sobre el saldo insoluto del préstamo. Las tarjetas de crédito generan una tasa de interés mensual que van desde 2% hasta 5% en el 2016 y 2% hasta 5% en el 2015, respectivamente.

b) Condición de la cartera de créditos

| | 2016 | 2015 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> |
| Créditos Comerciales: | | |
| Vigentes | 2,929,831,104 | 3,592,725,237 |
| Reestructurada | 89,582,656 | 63,679,191 |
| Vencida | | |
| - De 31 a 90 días | 6,018,959 | 13,174,972 |
| - Por más de 90 días | 160,221,642 | 47,339,109 |
| En cobranza judicial | <u>16,140,748</u> | <u>15,387,903</u> |
| Subtotal | <u>3,201,795,109</u> | <u>3,732,306,412</u> |

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

Créditos a la Microempresa:

| | | |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| Vigentes | 5,448,808,758 | 5,589,420,655 |
| Reestructurada | --- | --- |
| Vencida | | |
| - De 31 a 90 días | 20,453,892 | 21,266,647 |
| - Por más de 90 días | 223,306,535 | 219,541,908 |
| En cobranza judicial | --- | --- |
| Subtotal | <u>5,692,569,185</u> | <u>5,830,229,210</u> |

Créditos de Consumo:

| | | |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| Vigente | 2,643,869,867 | 2,507,142,823 |
| Reestructurada | 1,351,404 | --- |
| Vencida: | | |
| - De 31 a 90 días | 5,424,589 | 5,312,221 |
| - Por más de 90 días | 174,263,111 | 79,031,349 |
| En cobranza judicial | --- | --- |
| Subtotal | <u>2,824,908,971</u> | <u>2,591,486,393</u> |

Créditos Hipotecarios:

| | | |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| Vigente | 723,792,905 | 701,540,073 |
| Reestructurada | --- | --- |
| Vencida: | | |
| - De 31 a 90 días | 113,062 | 39,756 |
| - Por más de 90 días | 8,614,287 | 988,506 |
| En cobranza judicial | <u>1,341,570</u> | <u>4,207,410</u> |
| Subtotal | <u>733,861,824</u> | <u>706,775,745</u> |

Rendimientos por cobrar:

| | | |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| Vigentes | 348,257,072 | 316,101,750 |
| Vencida: | | |
| - De 31 a 90 días | 8,050,741 | 9,779,466 |
| - Por más de 90 días | <u>59,523,304</u> | <u>74,157,267</u> |
| | <u>415,831,117</u> | <u>400,038,483</u> |

Provisión para créditos y rendimientos por cobrar

| | |
|-----------------------|-----------------------|
| (703,803,758) | (619,742,703) |
| <u>12,165,162,448</u> | <u>12,641,093,540</u> |

c) Por tipo de garantía:

| | 2016 | 2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | RD\$ | RD\$ |
| Con garantías polivalentes (1) | 3,518,302,215 | 3,802,645,674 |
| Con garantías no polivalentes (2) | 55,392,442 | 297,121,041 |
| Sin garantías (3) | <u>8,879,440,432</u> | <u>8,761,031,045</u> |
| | 12,453,135,089 | 12,860,797,760 |
| Rendimientos por cobrar | 415,831,117 | 400,038,483 |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar | <u>(703,803,758)</u> | <u>(619,742,703)</u> |
| | <u>12,165,162,448</u> | <u>12,641,093,540</u> |

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

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

d) Por origen de los fondos:

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> |
| Propios | 8,398,564,619 | 9,801,976,907 |
| Otros organismos Internacionales | 3,179,120,470 | 2,608,820,853 |
| Otros organismos Nacionales | <u>875,450,000</u> | <u>450,000,000</u> |
| | 12,453,135,089 | 12,860,797,760 |
| Rendimientos por cobrar | 415,831,117 | 400,038,483 |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar | <u>(703,803,758)</u> | <u>(619,742,703)</u> |
| | <u>12,165,162,448</u> | <u>12,641,093,540</u> |

e) Por plazos:

| | | |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Corto plazo (hasta un año) | 2,547,281,469 | 3,137,369,167 |
| Mediano plazo (más de un año y hasta tres años) | 3,502,083,600 | 5,117,483,308 |
| Largo plazo (mayor de tres años) | <u>6,403,770,020</u> | <u>4,605,945,285</u> |
| | 12,453,135,089 | 12,860,797,760 |
| Rendimientos por cobrar | 415,831,117 | 400,038,483 |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar | <u>(703,803,758)</u> | <u>(619,742,703)</u> |
| | <u>12,165,162,448</u> | <u>12,641,093,540</u> |

f) Por sectores económicos:

| | | |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Agricultura, ganadería, pesca, caza y silvicultura | 1,089,172,228 | 1,239,710,820 |
| Industrias Manufactureras | 420,535,094 | 511,898,870 |
| Construcción | 363,362,949 | 424,498,331 |
| Comercio al por mayor y menor, etc. | 3,526,838,639 | 4,474,619,705 |
| Enseñanza | 102,926,597 | 184,815,606 |
| Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales | 3,391,528,787 | 2,726,992,290 |
| Consumo | 2,824,908,972 | 2,591,486,393 |
| Hipotecario | <u>733,861,823</u> | <u>706,775,745</u> |
| | 12,453,135,089 | 12,860,797,760 |
| Rendimientos por cobrar | 415,831,117 | 400,038,483 |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar | <u>(703,803,758)</u> | <u>(619,742,703)</u> |
| | <u>12,165,162,448</u> | <u>12,641,093,540</u> |

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

| | 2016 | 2015 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> |
| Cuentas a recibir diversas: | | |
| Comisiones por cobrar (a) | 71,156,962 | 33,709,394 |
| Anticipos a proveedores | 92,169,941 | 73,052,252 |
| Cuentas por cobrar al personal | 4,771,302 | 2,408,140 |
| Gastos por recuperar | 31,079,419 | 59,816,749 |
| Depósitos en garantía | 13,456,336 | 12,584,079 |
| Cheques devueltos | 47,790 | 64,490 |
| Anticipo en cuenta corriente | 4,488,454 | --- |
| Cargos por cobrar por tarjetas de crédito (b) | 13,703,192 | 5,496,270 |
| Otras cuentas por cobrar (c) | <u>7,065,284</u> | <u>15,552,517</u> |
| | <u>237,938,680</u> | <u>202,683,891</u> |

(a) Incluye US\$42,886 en el 2016 y US\$12,047 en el 2015.

(b) Incluye US\$260 en el 2016 y US\$286 en el 2015.

(c) incluye US\$549 en el 2016 y US\$900 en el 2015.

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten de:

| | 2016 | 2015 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | 394,079,714 | 376,032,396 |
| Provisión por bienes recibidos en recuperación de Créditos | <u>(227,883,283)</u> | <u>(187,713,098)</u> |
| | <u>166,196,431</u> | <u>188,319,298</u> |

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

| | 2016 | | 2015 | |
|---|---------------------------|------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| | <u>Monto RD\$</u> | <u>Provisión RD\$</u> | <u>Monto RD\$</u> | <u>Provisión RD\$</u> |
| <u>Hasta 40 meses:</u> | | | | |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | 343,635,998 | (177,439,722) | 325,588,680 | (137,269,537) |
| <u>Con más de 40 meses:</u> | | | | |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | <u>50,443,716</u> | <u>(50,443,561)</u> | <u>50,443,716</u> | <u>(50,443,561)</u> |
| Total | <u>394,079,714</u> | <u>(227,883,283)</u> | <u>376,032,396</u> | <u>(187,713,098)</u> |

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

13. Propiedades, muebles y equipos

| | 2016 | | | | | | |
|--|-----------------|----------------------|--------------------------|------------------------------|--|--|--------------------|
| | Terrenos | Edificaciones | Muebles y Equipos | Equipos de Transporte | Mejoras en Propiedades Arrendadas | Diversos y Construcción en Proceso(a) | Total RD\$ |
| Valor Bruto al 1ro. de enero del 2016 | 882,670 | 41,296,851 | 335,999,786 | 4,033,634 | 126,969,612 | 44,454,546 | 553,637,099 |
| Adquisiciones | --- | 843,280 | 35,368,332 | 3,340,278 | --- | 9,109,906 | 48,661,796 |
| Retiros | --- | --- | (5,234,226) | (2,031,596) | --- | --- | (7,265,822) |
| Ajustes | --- | --- | 1,008,853 | --- | --- | --- | 1,008,853 |
| Transferencias | --- | --- | 2,584,424 | --- | 14,766,330 | (17,350,754) | --- |
| Descargo de activos totalmente depreciados | --- | --- | (64,006,325) | (246,948) | (16,489,017) | --- | (80,742,290) |
| Valor Bruto al 31 de diciembre del 2016 | <u>882,670</u> | <u>42,140,131</u> | <u>305,720,844</u> | <u>5,095,368</u> | <u>125,246,925</u> | <u>36,213,698</u> | <u>515,299,636</u> |
| Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2016 | --- | (9,804,112) | (163,995,272) | (2,819,953) | (72,864,652) | --- | (249,483,989) |
| Gasto de Depreciación | --- | (2,072,792) | (68,582,568) | (1,115,776) | (24,397,203) | --- | (96,168,339) |
| Retiros | --- | --- | 5,112,512 | 2,031,596 | --- | --- | 7,144,108 |
| Ajustes | --- | --- | (2,716,018) | 246,948 | --- | --- | (2,469,070) |
| Descargo de activos totalmente depreciados | --- | --- | 64,253,273 | --- | 16,489,017 | --- | 80,742,290 |
| Valor al 31 de diciembre del 2016 | --- | (11,876,904) | (165,928,073) | (1,657,185) | (80,772,838) | --- | (260,235,000) |
| Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2016 | <u>882,670</u> | <u>30,263,227</u> | <u>139,792,771</u> | <u>3,438,183</u> | <u>44,474,087</u> | <u>36,213,698</u> | <u>255,064,636</u> |
| | 2015 | | | | | | |
| | Terrenos | Edificaciones | Muebles y Equipos | Equipos de Transporte | Mejoras en Propiedades Arrendadas | Diversos y Construcción en Proceso(a) | Total RD\$ |
| Valor Bruto al 1ro. de enero 2015 | 882,670 | 39,009,631 | 290,889,995 | 4,425,010 | 128,971,888 | 30,404,361 | 494,583,555 |
| Adquisiciones | --- | 2,287,220 | 90,747,120 | --- | --- | 19,170,254 | 112,204,594 |
| Retiros | --- | --- | (92,860) | --- | --- | --- | (92,860) |
| Ajustes | --- | --- | (1,663,059) | --- | (15,602) | (3,552,505) | (5,231,166) |
| Transferencias | --- | --- | --- | --- | 1,567,564 | (1,567,564) | --- |
| Descargo de activos totalmente depreciados | --- | --- | (43,881,410) | (391,376) | (3,554,238) | --- | (47,827,024) |
| Valor Bruto al 31 de diciembre 2015 | <u>882,670</u> | <u>41,296,851</u> | <u>335,999,786</u> | <u>4,033,634</u> | <u>126,969,612</u> | <u>44,454,546</u> | <u>553,637,099</u> |
| Depreciación Acumulada al 1ro. de enero | --- | (7,792,024) | (139,678,678) | (2,202,921) | (51,338,485) | --- | (201,012,108) |
| Gasto de Depreciación | --- | (2,012,088) | (68,240,605) | (1,008,408) | (25,080,405) | --- | (96,741,506) |
| Retiros | --- | --- | 42,601 | --- | --- | --- | 42,601 |
| Ajustes | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Descargo de activos totalmente depreciados | --- | --- | 43,881,410 | 391,376 | 3,554,238 | --- | 47,827,024 |
| Depreciación acumulada al 31 de diciembre 2015 | --- | (9,804,112) | (163,995,272) | (2,819,953) | (72,864,652) | --- | (249,483,989) |
| Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de Diciembre 2015 | <u>882,670</u> | <u>31,492,739</u> | <u>172,004,514</u> | <u>1,213,681</u> | <u>54,104,960</u> | <u>44,454,546</u> | <u>304,153,110</u> |

(a) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde principalmente a construcción en proceso para el acondicionamiento de varias sucursales ubicadas en la Zona Metropolitana e interior del país.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

14. Otros Activos

| | <u>2016</u> <u>RD\$</u> | <u>2015</u> <u>RD\$</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| a) Cargos diferidos: | | |
| Impuesto Sobre la Renta Diferido (Nota 25) | 68,555,269 | 58,828,617 |
| Anticipo Impuesto sobre la renta | 110,969,196 | 59,985,508 |
| Seguros pagados por anticipado | 2,526,412 | 2,608,487 |
| Otros gastos pagados por anticipado | <u>8,085,592</u> | <u>10,801,804</u> |
| Subtotal | <u>190,136,469</u> | <u>132,224,416</u> |
| b) Intangibles | | |
| Software | 4,598,973 | 4,598,973 |
| Amortización Acumulada | <u>(1,379,692)</u> | <u>(689,846)</u> |
| Subtotal | <u>3,219,281</u> | <u>3,909,127</u> |
| c) Activos diversos | | |
| Papelería y otros materiales | <u>9,762,421</u> | <u>8,052,525</u> |
| | <u>9,762,421</u> | <u>8,052,525</u> |
| Partidas por imputar (a) | <u>25,866,210</u> | <u>7,895,336</u> |
| | <u>35,628,631</u> | <u>15,947,861</u> |
| Total | <u>228,984,381</u> | <u>152,081,404</u> |

a) Incluye US\$118,678 y US\$45,785 en el 2016 y 2015, respectivamente.

15. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

| | <u>2016</u> | | | | | Total RD\$ |
|---|---------------------------|--------------------|----------------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------|
| | Cartera de Créditos | Inversiones | Rendimientos por cobrar | Otros Activos (a) | Operaciones contingentes (b) | |
| Saldos al 1 enero del 2016 | 523,973,649 | 1,623,052 | 95,769,054 | 187,713,098 | 21,311,683 | 830,390,536 |
| Constitución de provisiones | 262,545,854 | --- | 125,901,581 | 54,460,186 | 11,983,965 | 454,891,586 |
| Castigos contra provisiones | (185,506,944) | --- | (114,127,879) | --- | --- | (299,634,823) |
| Liberación de provisiones © | --- | --- | (23,291,153) | --- | --- | (23,291,153) |
| Transferencia de provisiones de BRRC a cartera | 14,290,001 | --- | --- | (14,290,001) | --- | --- |
| Transferencia de provisiones varias | <u>4,212,709</u> | <u>(1,260,346)</u> | <u>36,886</u> | --- | <u>(2,989,249)</u> | --- |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016 | 619,515,269 | 362,706 | 84,288,489 | 227,883,283 | 30,306,399 | 962,356,146 |
| Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2016 (d) | <u>619,515,269</u> | <u>362,706</u> | <u>84,288,489</u> | <u>227,883,283</u> | <u>30,306,399</u> | <u>962,356,146</u> |
| Exceso (deficiencia) | <u>---</u> | <u>---</u> | <u>---</u> | <u>---</u> | <u>---</u> | <u>---</u> |

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

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

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

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

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

(d) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 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 2016 y 2015, según lo establece el instructivo para el proceso de evaluación de activos en régimen permanente.

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

| | <u>2016</u> | | | | | |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|----------------------|--|
| | Moneda Nacional RD\$ | Tasa Promedio Ponderada | Moneda Extranjera RD\$ | Tasa Promedio Ponderada | Total RD\$ | |
| a) Por tipo | <u>2016</u> | | <u>2016</u> | | | |
| A la vista | 350,331,079 | 0.31% | --- | --- | 350,331,079 | |
| De ahorro | 1,226,233,861 | 1.96% | 158,747,223 | 2.13% | 1,384,981,084 | |
| A plazo | 600,312,785 | 8.62% | 269,582,450 | 0.50% | 869,895,235 | |
| Total de depósitos | <u>2,176,877,725</u> | <u>3.53%</u> | <u>428,329,673</u> | <u>1.32%</u> | <u>2,605,207,398</u> | |

| | <u>2015</u> | | | | | |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|----------------------|--|
| | Moneda Nacional RD\$ | Tasa Promedio Ponderada | Moneda Extranjera RD\$ | Tasa Promedio Ponderada | Total RD\$ | |
| a) Por tipo | <u>2015</u> | | <u>2015</u> | | | |
| A la vista | 451,803,701 | 0.42% | --- | --- | 451,803,701 | |
| De ahorro | 1,194,043,175 | 2.20% | 134,642,506 | 0.50% | 1,328,685,681 | |
| A plazo | 717,154,217 | 8.95% | 330,941,957 | 1.83% | 1,048,096,174 | |
| Total de depósitos | <u>2,363,001,093</u> | <u>3.91%</u> | <u>465,584,463</u> | <u>1.17%</u> | <u>2,828,585,556</u> | |

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

| | | |
|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| b) Por sector | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> |
| Sector privado no financiero | <u>2,605,207,398</u> | <u>2,828,585,556</u> |
| Total | <u>2,605,207,398</u> | <u>2,828,585,556</u> |

| | Moneda | Tasa | Moneda | Tasa |
|------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| | Nacional | Promedio | Extranjera | Promedio |
| | <u>RD\$</u> | <u>Ponderada</u> | <u>RD\$</u> | <u>Ponderada</u> |
| | Moneda | Tasa | Moneda | Tasa |
| c) Por plazo de vencimiento | <u>2016</u> | | <u>2015</u> | |
| 0-15 días | 1,779,122,825 | 1.68% | 1,835,555,459 | 1.66% |
| 16-30 días | 73,036,913 | 3.28% | 60,993,011 | 2.83% |
| 31-60 días | 84,827,916 | 6.47% | 56,148,552 | 3.41% |
| 61-90 días | 67,060,883 | 5.70% | 64,786,743 | 4.92% |
| 91-180 días | 246,022,056 | 6.65% | 233,075,776 | 7.19% |
| 181-360 días | 251,191,623 | 6.80% | 245,844,569 | 6.33% |
| Más de 1 año | 103,945,182 | 8.24% | 332,181,446 | 8.97% |
| Total | <u>2,605,207,398</u> | <u>3.10%</u> | <u>2,828,585,556</u> | <u>3.51%</u> |

Depósitos al Público Restringidos

| <u>Por Tipo</u> | <u>Causas de la Restricción</u> | <u>Importes</u> | |
|-----------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| | | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> |
| Obligaciones con el público | | | |
| A la vista | Embargadas | --- | --- |
| A la vista | Inactivas | 17,833,399 | --- |
| De Ahorro | Inactivas | 14,798,911 | 15,230,699 |
| De ahorro | Embargadas | 4,186,323 | 991,916 |
| De ahorro | Clientes Fallecidos | 468,254 | 4,582 |
| Depósitos a plazo | Afectados en garantía | <u>9,489,770</u> | <u>9,840,059</u> |
| | | <u>46,776,657</u> | <u>26,067,256</u> |

Plazo de inactividad de los depósitos del público.

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | <u>Monto RD\$</u> | <u>Monto RD\$</u> |
| Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – a la vista | 17,833,399 | --- |
| Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – de Ahorro | 776,095 | 1,184,365 |
| Plazo a más de diez (10) años – de Ahorro | <u>14,022,816</u> | <u>14,046,334</u> |
| | <u>32,632,310</u> | <u>15,230,699</u> |

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

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

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

| | <u>2016</u> <u>RD\$</u> | <u>2015</u> <u>RD\$</u> |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| a) Por tipo | | |
| A plazo | 155,498,393 | 224,413,223 |
| Intereses por pagar | <u>222,396</u> | <u>523,475</u> |
| | <u>155,720,789</u> | <u>224,936,698</u> |
| b) Por plazo de vencimiento | | |
| De 0 a 15 días | 140,198,393 | 146,500,000 |
| De 16 a 30 días | --- | 5,000,000 |
| De 31 a 60 días | --- | 19,000,000 |
| De 61 a 90 días | 12,500,000 | 41,500,000 |
| De 91 a 180 días | 2,800,000 | 11,400,000 |
| De 181 a 360 días | --- | 1,013,223 |
| Intereses por pagar | <u>222,396</u> | <u>523,475</u> |
| | <u>155,720,789</u> | <u>224,936,698</u> |

| | <u>2016</u> | <u>Tasa Promedio</u> <u>Ponderada</u> <u>RD\$</u> | <u>Total</u> <u>RD\$</u> |
|------------------------------|---|---|-----------------------------|
| c) Por tipo de moneda | <u>Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>RD\$</u> | | |
| A Plazo | 155,498,393 | 10.30% | 155,498,393 |
| Intereses por pagar | <u>222,396</u> | <u>---</u> | <u>222,396</u> |
| | <u>155,720,789</u> | <u>10.30%</u> | <u>155,720,789</u> |

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los depósitos de instituciones financieras del país no incluyen montos restringidos.

18. Fondos tomados a préstamo

Los fondos tomados a préstamo se detallan como sigue:

| <u>Saldo Acreedores</u> | <u>Modalidad</u> | <u>Garantía</u> | <u>Tasa</u> | <u>Plazo</u> | <u>Saldos RD\$</u> <u>2016</u> | <u>Saldos RD\$</u> <u>2015</u> |
|------------------------------|------------------|-----------------|-------------|--------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1) Instituciones | | | | | | |
| Financieras del país: | | | | | | |
| Banco Popular | | | | | | |
| Dominicano, S. A. | Línea de Crédito | Sin garantía | 10.75% | 2017 | 475,450,000 | 150,000,000 |
| Banco Popular | | | | | | |
| Dominicano, S. A. | Línea de Crédito | Sin garantía | 12.00% | 2017 | 400,000,000 | --- |

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

| | | | | | | |
|---|--|--------------|--------|-----------|--------------------|--------------------|
| Asociación Popular de Ahorros y Préstamos (APAP) | Línea de Crédito | Sin garantía | 10.95% | 2016 | -- | <u>300,000,000</u> |
| | | | | | <u>875,450,000</u> | <u>450,000,000</u> |
| 2) Instituciones Financieras del exterior: | | | | | | |
| Banco Europeo de Inversiones (BEI) | de Ver descripción (a) | Sin garantía | 6.41% | 2005-2018 | 37,509,450 | 54,878,605 |
| Banco Europeo de Inversiones (BEI) | de Ver descripción (b) | Sin garantía | 11.11% | 2005-2017 | 20,700,000 | 41,400,000 |
| Banco Europeo de Inversiones (BEI) | de Ver descripción (c) | Sin garantía | 11.41% | 2005-2018 | 106,228,572 | 159,342,857 |
| Banco Europeo de Inversiones (BEI) | de Ver descripción (d) | Sin garantía | 10.59% | 2010-2018 | 71,212,857 | 101,788,026 |
| Banco Europeo de Inversiones (BEI) | de Ver descripción (e) | Sin garantía | 5.60% | 2010-2018 | 60,468,949 | 86,145,645 |
| Banco Europeo de Inversiones (BEI) | de Ver descripción (f) | Sin garantía | 8.64% | 2013-2021 | 246,012,993 | 284,122,040 |
| Banco Europeo de Inversiones (BEI) | de Ver descripción (g) | Sin garantía | 9.728% | 2015-2022 | 483,700,000 | 483,700,000 |
| Triodos Investment Management | Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes | Sin garantía | 10.47% | 2013-2018 | 250,000,000 | 250,000,000 |
| Triodos Investment Management | Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes | Sin garantía | 14.14% | 2013-2016 | --- | 66,000,000 |
| Triodos Investment Management | Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes | Sin garantía | 10.97% | 2015-2018 | 97,000,000 | 145,000,000 |
| Triodos Investment Management | Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes | Sin garantía | 10.78% | 2016-2019 | 200,000,000 | --- |
| OIKOCREDIT | Préstamos obtenidos por el Banco para otorgar financiamientos a clientes | Sin garantía | 9.77% | 2012-2017 | 25,000,000 | 50,000,000 |
| BID- OIKOCREDIT | Préstamos obtenidos por el Banco para otorgar financiamientos a clientes | Sin garantía | 10.64% | 2015-2021 | 450,000,000 | 450,000,000 |
| Higher Education Finance Fund (OMTRIX) | Préstamos obtenidos por el Banco para otorgar financiamientos a clientes | Sin garantía | 11.97% | 2013-2021 | 21,260,000 | 21,260,000 |
| Higher Education Finance Fund (OMTRIX) | Préstamos obtenidos por el Banco para otorgar financiamientos a clientes | Sin garantía | 11.97% | 2015-2021 | 45,100,000 | 45,100,000 |

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

| | | | | | | |
|---|--|--------------|--------|-----------|-----------------------------|-----------------------------|
| Agencia Francesa para el Desarrollo (AFD) | Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes | Sin garantía | 7.72% | 2010-2017 | 49,989,656 | 116,642,531 |
| PROPARCO | Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes | Sin garantía | 7.73% | 2011-2017 | 10,294,117 | 51,470,588 |
| FMO | Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes | Sin garantía | 10.72% | 2012-2016 | --- | 117,146,400 |
| Financiamiento con la Unión Europea | Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes | Sin garantía | 0.00% | 2014-2019 | <u>130,069,326</u> | <u>84,824,161</u> |
| | | | | | <u>2,304,545,920</u> | <u>2,608,820,853</u> |
| Intereses por pagar (Incluye US\$64,850 y US\$98,864) en el 2016 y 2015, respectivamente. | | | | | <u>69,354,809</u> | <u>75,266,149</u> |
| Total | | | | | <u>3,249,350,729</u> | <u>3,134,087,002</u> |

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

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

| | |
|------|--------------------------|
| 2017 | 18,754,725 |
| 2018 | <u>18,754,725</u> |
| | <u>37,509,450</u> |

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

| | |
|------|--------------------------|
| 2017 | <u>20,700,000</u> |
| | <u>20,700,000</u> |

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

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

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

| | |
|------|---------------------------|
| 2017 | 53,114,286 |
| 2018 | <u>53,114,286</u> |
| | <u>106,228,572</u> |

- (d) Corresponde a desembolsos recibidos como parte del contrato de crédito entre el Banco Europeo de Inversiones (BEI) y el Banco Múltiple Ademi, S. A. por un total de US\$5,312,000 a la tasa en pesos vigente a la fecha en que se reciban los desembolsos, libre de riesgo de cambio. Este préstamo es pagadero anualmente hasta el 2018. La tasa de interés que causa este préstamo es de 10.59% anual y el mismo está destinado al otorgamiento de créditos a pequeñas y medianas empresas en zonas rurales de la República Dominicana. Este préstamo debe ser pagado en cuotas anuales, efectuadas en junio de cada año a partir del 2012.

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

| | |
|------|--------------------------|
| 2017 | 33,814,914 |
| 2018 | <u>37,397,943</u> |
| | <u>71,212,857</u> |

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

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

| | |
|------|--------------------------|
| 2017 | 29,411,101 |
| 2018 | <u>31,057,848</u> |
| | <u>60,468,949</u> |

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

| | |
|------|------------|
| 2017 | 41,402,050 |
| 2018 | 44,979,601 |
| 2019 | 48,866,288 |

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

| | |
|------|---------------------------|
| 2020 | 53,088,824 |
| 2021 | <u>57,676,230</u> |
| | <u><u>246,012,993</u></u> |

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

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

Como parte de los términos establecidos en los contratos de préstamos mantenidos con el BEI que se describen en los incisos (e) y (f), así como 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 2016 y 2015, 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 2016
(Valores en RD\$)

19. Valores en Circulación

| | <u>En moneda Nacional 2016</u> | <u>Tasa Promedio Ponderada</u> | <u>En moneda Nacional 2015</u> | <u>Tasa Promedio Ponderada</u> |
|------------------------------------|--|--|--|--|
| a) Por tipo | | | | |
| Bonos | 500,000,000 | 10.75% | 1,000,000,000 | 10.88% |
| Certificados Financieros | 6,601,014,749 | 8.92% | 6,706,221,878 | 8.55% |
| Intereses por pagar | 10,034,375 | --- | 12,223,670 | --- |
| | 7,111,049,124 | 9.05% | 7,718,445,548 | 8.90% |
| b) Por sector | | | | |
| Sector privado no financiero | 6,082,270,933 | 8.74% | 5,803,172,543 | 8.40% |
| Sector financiero | 1,018,743,816 | 10.89% | 1,903,049,335 | 10.05% |
| Intereses por pagar | 10,034,375 | --- | 12,223,670 | --- |
| | 7,111,049,124 | 9.05% | 7,718,445,548 | 8.90% |
| c) Por plazo de vencimiento | | | | |
| 0-15 días | 622,755,696 | 9.28% | 528,866,872 | 8.66% |
| 16-30 días | 649,860,552 | 8.77% | 964,486,015 | 8.82% |
| 31-60 días | 1,781,494,943 | 9.85% | 938,563,345 | 8.51% |
| 61-90 días | 1,077,184,235 | 9.72% | 962,588,701 | 9.44% |
| 91-180 días | 1,492,413,805 | 8.26% | 1,327,521,030 | 8.27% |
| 181-360 días | 1,420,307,839 | 8.38% | 2,330,409,297 | 8.89% |
| Más de un año | 56,997,679 | 8.28% | 653,786,618 | 9.68% |
| Intereses por pagar | 10,034,375 | --- | 12,223,670 | --- |
| Total | 7,111,049,124 | 9.05% | 7,718,445,548 | 8.90% |

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------|---------------------|---------------------|
| | <u>Afectados en</u> | <u>Afectados en</u> |
| | <u>Garantía</u> | <u>Garantía</u> |
| | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> |
| A Plazo | 703,776,479 | 540,555,443 |

En el mes de diciembre el Banco Múltiple Ademi, S. A. redimió Quinientos Millones de pesos dominicanos (RD\$500,000,000) correspondientes a la primera, segunda, tercera, cuarta y quinta emisión del programa de emisiones de Bonos Corporativos de mil millones de pesos dominicanos RD\$(1,000,000,000), colocados el 17 de diciembre del 2013 por un plazo de tres (3) años. Manteniendo vigentes la sexta, séptima, octava, novena y décima emisión, cuyo vencimiento es en el mes de febrero del 2017.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

20. Otros Pasivos

Un detalle de otros pasivos es como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> |
| Obligaciones financieras (Incluye US\$9,091 en el 2016 y US\$13,526 en el 2015) | 40,097,052 | 33,929,146 |
| Acreedores diversos | 115,893,073 | 176,593,228 |
| Provisiones para contingencias | 30,306,399 | 21,311,683 |
| Otras Provisiones (a) | 276,343,523 | 238,125,166 |
| Partidas por imputar (Incluye US\$89,620 en el 2016 y US\$31,875 en el 2015) | 13,410,452 | 23,278,668 |
| Otros créditos diferidos | --- | --- |
| Total Pasivos | <u><u>476,050,499</u></u> | <u><u>493,237,891</u></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

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> |
| Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta | <u>1,008,348,302</u> | <u>1,026,750,686</u> |
| Más (Menos) partidas que provocan diferencias: | | |
| Permanentes: | | |
| Impuestos no deducibles | 24,689,752 | 22,231,981 |
| Retenciones remesas al exterior | 5,994,447 | 3,674,425 |
| Sanciones por incumplimiento | 102,000 | 79,239 |
| Impuestos Retribuciones Complementarias | 419,857 | 276,522 |
| Ingresos exentos por ley de bonos de Hacienda | (18,049,785) | (16,535,329) |
| Gastos no Admitidos | <u>5,087,130</u> | <u>2,923,328</u> |
| | <u>18,243,401</u> | <u>12,650,166</u> |
| | | |
| (Ganancia)Pérdida por venta activos fijos Categorías II y III | (1,510,466) | (98,305) |
| Exceso (deficiencia) en gastos de depreciación fiscal | <u>(371,269)</u> | <u>(2,230,280)</u> |
| | <u>(1,881,735)</u> | <u>(2,328,585)</u> |
| | <u><u>1,024,709,968</u></u> | <u><u>1,037,072,267</u></u> |

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

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

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

El gasto de Impuesto Sobre la Renta según se presenta en los estados de resultados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, está compuesto de la siguiente manera:

| | <u>2016</u> <u>RD\$</u> | <u>2015</u> <u>RD\$</u> |
|------------------|----------------------------|----------------------------|
| Corriente | 276,671,691 | 280,009,512 |
| Diferido del año | <u>(9,726,652)</u> | <u>(18,391,760)</u> |
| | <u><u>266,945,039</u></u> | <u><u>261,617,752</u></u> |

El saldo a pagar del Impuesto Sobre la Renta al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se detalla a continuación:

| | <u>2016</u> <u>RD\$</u> | <u>2015</u> <u>RD\$</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Impuesto determinado | 276,671,691 | 280,009,512 |
| Anticipos, compensaciones y retenciones del estado | (274,877,314) | (237,704,924) |
| Crédito por inversión - Ley de Cine | <u>(69,167,922)</u> | <u>(65,076,835)</u> |
| Impuesto a Pagar (saldo a favor) (ii) | <u><u>(67,373,545)</u></u> | <u><u>(22,772,247)</u></u> |

(ii) Al 31 de diciembre del 2016 el saldo a favor se presenta en el renglón de otros activos y el Impuesto Sobre la Renta por pagar se incluye dentro de otras provisiones en el renglón de otros pasivos en los balances generales a esas fechas que se acompañan.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

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

| | 2016 | | |
|---|-------------------------|-------------------------------------|------------------------|
| | <u>Saldos al Inicio</u> | <u>Ajuste del</u> <u>Período</u> | <u>Saldos al Final</u> |
| | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> |
| Inversiones | 438,224 | --- | 438,224 |
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos | 50,682,536 | --- | 50,682,536 |
| Provisión para contingencias | 5,754,154 | (5,754,154) | --- |
| Propiedad, muebles y equipos | 1,953,703 | 14,800,553 | 16,754,256 |
| Provisión para litigios | --- | 680,253 | 680,253 |
| | <u>58,828,617</u> | <u>9,726,652</u> | <u>68,555,269</u> |
| | 2015 | | |
| | <u>Saldos al Inicio</u> | <u>Ajuste del</u> <u>Período</u> | <u>Saldos al Final</u> |
| | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> |
| Inversiones | 184,923 | 253,301 | 438,224 |
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos | 32,524,921 | 18,157,615 | 50,682,536 |
| Provisión para contingencias | 4,466,465 | 1,287,689 | 5,754,154 |
| Propiedad, muebles y equipos | 2,694,605 | (740,902) | 1,953,703 |
| Diferencia cambiaria | 565,943 | (565,943) | --- |
| | <u>40,436,857</u> | <u>18,391,760</u> | <u>58,828,617</u> |

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 2016 y 2015 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> |
|------------|---------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| 31-12-2016 | 25,000,000 | 2,500,000,000 | 23,699,108 | 2,369,910,800 |
| 31-12-2015 | 25,000,000 | 2,500,000,000 | 21,881,917 | 2,188,191,700 |

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

| | 2016 | | |
|---------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|----------------------|
| | <u>Cantidad de</u> <u>Acciones</u> | <u>Monto</u> <u>RD\$</u> | <u>Participación</u> |
| Participación Accionaria | | | |
| Personas Jurídicas | 19,568,942 | 1,956,894,200 | 83% |
| Personas Físicas | 4,130,166 | 413,016,600 | 17% |
| | <u>23,699,108</u> | <u>2,369,910,800</u> | <u>100%</u> |

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

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

De las utilidades de los años 2015 y 2014, fueron declarados y pagados en el 2016 y 2015, respectivamente, dividendos en acciones y en efectivo, previa autorización de la Asamblea de Accionistas de acuerdo al siguiente detalle:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> |
| Dividendos en efectivo | 545,157,187 | 500,000,000 |
| Dividendos en acciones | <u>181,719,100</u> | <u>124,875,578</u> |
| | <u><u>726,876,287</u></u> | <u><u>624,875,578</u></u> |

Durante los años 2015 y 2014, los dividendos declarados por acción fueron de RD\$33.20 y RD\$30.21 respectivamente.

Destino de las Utilidades:

-Las utilidades correspondientes al año 2015 mediante Acta de Asamblea General Ordinaria Anual, de fecha 22 de abril del 2016, se distribuyeron dividendos en efectivo por valor de RD\$545,157,187 y en acciones RD\$181,719,100.

-Las utilidades correspondientes al año 2016 se acumularán para en próxima Asamblea decidir su destino.

Al 31 de diciembre del 2016, existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital por valor de RD\$10,000.

Otras Reservas Patrimoniales

Reserva Legal:

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

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

28. Compromisos y Contingencias

(a) Operaciones Contingentes

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

| | <u>2016</u> <u>RD\$</u> | <u>2015</u> <u>RD\$</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Líneas de crédito de utilización automática (incluye US\$4,717,951 en el 2016 y US\$4,440,100 en el 2015) | <u>682,571,230</u> | <u>878,842,590</u> |

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$30,306,399 y RD\$21,311,683, respectivamente (Ver nota 15)

(b) Alquileres

El Banco mantiene arrendados los locales donde se ubican sus oficinas principales, los cuales en parte son propiedad de una entidad vinculada. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el gasto por este concepto ascendió a RD\$69,318,375 y RD\$62,381,913, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan. El compromiso de pago por este concepto para el año 2016, es de RD\$79,241,522 aproximadamente.

(c) Cuota Superintendencia

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2016 y 2015, fue de RD\$33,258,004 y RD\$30,376,530, 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 2016 y 2015, fueron de RD\$12,679,889 y RD\$12,758,302, 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 2016
(Valores en RD\$)

pagadera de forma trimestral. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron de RD\$20,217,957 y RD\$18,449,905, 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 2016 y 2015 fue de RD\$13,141,748 y RD\$10,218,052, 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 2016, la institución tiene una provisión por este concepto.

29. Cuentas de Orden

| | 2016 | 2015 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> |
| Garantías en poder del Banco | 4,572,653,914 | 5,846,652,780 |
| Líneas de créditos otorgados pendientes de utilización | 182,659,464 | 1,345,501,042 |
| Cuentas castigadas | 684,676,033 | 495,462,039 |
| Rendimientos en suspenso | 282,503,687 | 44,844,588 |
| Capital autorizado | 2,500,000,000 | 2,500,000,000 |
| Líneas de créditos obtenidas pendientes de utilización | 2,150,450,000 | 1,725,000,000 |
| Créditos reestructurados | 216,603,773 | 172,729,788 |
| Inversiones en valores adquiridas con descuentos | 55,057,972 | 73,576,799 |
| Otras cuentas de registro | <u>145,046,767</u> | <u>143,428,735</u> |
| Total | <u><u>(10,789,651,610)</u></u> | <u><u>(12,347,195,771)</u></u> |

30. Ingresos y Gastos Financieros

| | 2016 | 2015 |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> |
| <i>Ingresos Financieros:</i> | | |
| <i>Por cartera de créditos</i> | | |
| Por créditos comerciales | 1,880,920,973 | 2,449,913,714 |
| Por microcrédito | 955,323,238 | 260,341,982 |
| Por créditos de consumo | 880,888,506 | 782,020,279 |
| Por créditos hipotecarios | <u>124,296,910</u> | <u>132,231,974</u> |
| Subtotal | <u><u>3,841,429,627</u></u> | <u><u>3,624,507,949</u></u> |

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

| | 2016 | 2015 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> |
| <i>Por inversiones</i> | | |
| Ingresos por inversiones | 128,851,860 | 107,257,318 |
| Ganancia por inversiones | <u>11,499,162</u> | <u>4,134,015</u> |
| Total | <u>140,351,022</u> | <u>111,391,333</u> |
| | <u>3,981,780,649</u> | <u>3,735,899,282</u> |
| <i>Gastos Financieros:</i> | | |
| <i>Por captaciones</i> | | |
| Por depósitos del público | (27,014,726) | (26,209,041) |
| Por valores en poder del público | <u>(798,478,010)</u> | <u>(763,021,261)</u> |
| Subtotal | <u>(825,492,736)</u> | <u>(789,230,302)</u> |
| Pérdidas por inversiones | <u>(23,480,107)</u> | <u>(25,141,813)</u> |
| <i>Por Financiamientos:</i> | | |
| Por financiamientos obtenidos | <u>(261,221,406)</u> | <u>(224,485,152)</u> |
| Total | <u>(1,110,194,249)</u> | <u>(1,038,857,267)</u> |
| Ingresos (Gastos) por diferencia de cambio: | | |
| <i>Ingresos</i> | | |
| Por disponibilidades | 25,122,285 | 43,155,070 |
| Por inversiones | 7,421,189 | 11,844,986 |
| Por cuentas a recibir | 43,232 | 96,003 |
| Por cartera de créditos | 19,660,983 | 22,154,583 |
| Por otros activos | 137,622 | 6,444 |
| Ajustes por diferencia de cambio | <u>20,355,929</u> | <u>34,730,149</u> |
| | <u>72,741,240</u> | <u>111,987,235</u> |
| <i>Gastos</i> | | |
| Por depósitos del público | (18,212,448) | (38,555,172) |
| Por obligaciones financieras | (75,222) | (161,563) |
| Por otros pasivos | (54,037) | (165,979) |
| Por fondos tomados a préstamo | (7,760,414) | (13,447,289) |
| Ajuste por diferencia de cambio | <u>(33,851,746)</u> | <u>(57,514,278)</u> |
| | <u>(59,953,867)</u> | <u>(109,844,281)</u> |
| Total | <u>12,787,373</u> | <u>2,142,954</u> |
| 31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales | | |
| | 2016 | 2015 |
| | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> |
| <i>Otros Ingresos Operacionales</i> | | |
| Comisiones por Servicios | | |
| Comisiones por giros y transferencias | 1,026,407 | 376,273 |
| Comisiones por Certificación de cheques | 550,083 | 1,030,459 |
| Comisiones por cobranzas | 42,537,322 | 32,305,844 |
| Comisiones por tarjetas de crédito | 156,303,759 | 161,238,007 |
| Comisiones por cobranzas de remesas | 406,480 | 402,595 |
| Otras comisiones | <u>208,646,944</u> | <u>235,893,209</u> |
| | <u>409,470,995</u> | <u>431,246,387</u> |
| Comisiones por Cambio | | |
| Ganancias por cambio de divisas al contado | <u>13,066,374</u> | <u>19,821,138</u> |

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

| | | |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Ingresos Diversos | | |
| Ingresos por disponibilidades | 1,613,101 | 1,738,781 |
| Ingresos por cuentas a recibir | 6,954 | 9,190 |
| Otros ingresos operacionales diversos | <u>19,419,954</u> | <u>56,418,012</u> |
| | <u>21,040,009</u> | <u>58,165,983</u> |
| Total | <u>443,577,378</u> | <u>509,233,508</u> |
| Otros gastos operacionales | | |
| Comisiones por servicios | (34,631,472) | (34,068,674) |
| Gastos Diversos | | |
| Otros gastos operacionales diversos | <u>(8,730,842)</u> | <u>(4,005,626)</u> |
| Total | <u>(43,362,314)</u> | <u>(38,074,300)</u> |
| 32. Otros ingresos (gastos) | | |
| | 2016 | 2015 |
| | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> |
| Otros ingresos | | |
| Recuperación de activos castigados | 42,357,009 | 39,319,666 |
| Disminución de provisiones rendimientos por cobrar | 23,291,153 | 41,513,449 |
| Ganancias por ventas de activos fijos | 1,510,466 | 98,305 |
| Ganancias por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | 23,429,263 | 9,961,518 |
| Otros ingresos no operacionales | <u>15,095,639</u> | <u>2,323,933</u> |
| Total Otros Ingresos | <u>105,683,530</u> | <u>93,216,871</u> |
| | 2016 | 2015 |
| | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> |
| Otros gastos | | |
| Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos | (900,714) | (1,104,544) |
| Pérdidas por ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos | (1,096,137) | (130,928) |
| Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir | (20,923,744) | (35,535,024) |
| Otros gastos no operacionales | <u>(11,711,766)</u> | <u>(11,490,968)</u> |
| Total otros gastos | <u>(34,632,361)</u> | <u>(48,261,464)</u> |
| 33. Remuneraciones y beneficios sociales | | |
| | 2016 | 2015 |
| | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> |
| Concepto | | |
| Sueldos, salarios y participaciones en beneficios | (1,032,750,913) | (937,971,045) |
| Seguros sociales | (53,771,186) | (50,578,908) |
| Contribuciones a planes de pensiones | (33,899,081) | (30,899,573) |
| Otros gastos de personal | <u>(16,242,294)</u> | <u>(16,431,845)</u> |
| | <u>(1,136,663,474)</u> | <u>(1,035,881,371)</u> |

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

Del total de las remuneraciones y beneficios sociales al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un total de aproximadamente RD\$118,847,160 y RD\$114,866,945 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 <u>Nacional</u> <u>2016</u> | En Moneda <u>Extranjera</u> <u>2016</u> | En Moneda <u>Nacional</u> <u>2015</u> | En Moneda <u>Extranjera</u> <u>2015</u> |
|------------------------------|---|---|---|---|
| Activos sensibles a tasas | 14,369,197,782 | 20,584,824 | 14,108,883,783 | 14,271,025 |
| Pasivos sensibles a tasas | 16,585,899,581 | 12,999,288 | (13,206,771,610) | (13,319,204) |
| Posición neta | <u>(2,216,701,799)</u> | <u>7,585,536</u> | <u>902,112,173</u> | <u>951,821</u> |
| Exposición a tasa de interés | <u>57,960,194</u> | <u>585,493</u> | <u>16,236,440</u> | <u>243,834</u> |

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

Un detalle al 31 de diciembre del 2016 y 2015 del vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación

Riesgo de liquidez

| | <u>2016</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 | 2,253,032,908 | --- | --- | --- | --- | 2,253,032,908 |
| Inversiones | 1,150,480,506 | 125,222,007 | 4,755,303 | 37,230,762 | 299,184,779 | 1,616,873,357 |
| Cartera de crédito | 1,304,656,449 | 1,130,559,793 | 4,198,247,917 | 5,017,617,321 | 1,217,884,726 | 12,868,966,206 |
| Cuentas a recibir * | 70,715,531 | 33,750,969 | 120,015,844 | --- | 13,456,336 | 237,938,680 |
| Total Activos | <u>4,778,885,394</u> | <u>1,289,532,769</u> | <u>4,323,019,064</u> | <u>5,054,848,083</u> | <u>1,530,525,841</u> | <u>16,976,811,151</u> |
| Pasivos | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 1,852,208,772 | 151,888,799 | 497,213,679 | 103,945,182 | --- | 2,605,256,432 |
| Depósito de instituciones financieras del país y del exterior | 140,420,789 | 12,500,000 | 2,800,000 | --- | --- | 155,720,789 |
| Valores en circulación | 1,282,650,623 | 2,858,679,178 | 2,912,721,644 | 56,997,679 | --- | 7,111,049,124 |
| Fondos tomados a préstamo | 69,354,810 | 26,767,152 | 1,250,584,260 | 1,147,257,314 | 755,387,193 | 3,249,350,729 |
| Otros Pasivos** | 432,333,648 | --- | --- | --- | --- | 432,333,648 |
| Total Pasivos | <u>3,776,968,642</u> | <u>3,049,835,129</u> | <u>4,663,319,583</u> | <u>1,308,200,175</u> | <u>755,387,193</u> | <u>13,553,710,722</u> |
| Posición Neta | <u>1,001,916,752</u> | <u>(1,760,302,360)</u> | <u>(340,300,519)</u> | <u>3,746,647,908</u> | <u>775,138,648</u> | <u>3,423,100,429</u> |

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

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

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

| | <u>2015</u> | | | | | <u>Total</u> <u>RDS</u> |
|--|----------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------------|
| | <u>Hasta 30 días</u> | <u>De 31 hasta 90 días</u> | <u>De 91 hasta un año</u> | <u>De 1 a 5 años</u> | <u>Más de 5 años</u> | |
| Vencimiento Activos y Pasivos | | | | | | |
| Activos | | | | | | |
| Fondos disponibles | 2,648,430,062 | --- | --- | --- | --- | 2,648,430,062 |
| Inversiones | 1,105,958,945 | 61,900,077 | 13,494,342 | 118,330,518 | 93,753,901 | 1,393,437,783 |
| Cartera de crédito | 889,546,640 | 1,218,017,221 | 4,777,816,919 | 5,289,474,092 | 1,085,981,371 | 13,260,836,243 |
| Cuentas por cobrar * | 70,888,229 | 49,025,401 | 70,186,182 | --- | 12,584,079 | 202,683,891 |
| Total Activos | <u>4,714,823,876</u> | <u>1,328,942,699</u> | <u>4,861,497,443</u> | <u>5,407,804,610</u> | <u>1,192,319,351</u> | <u>17,505,387,979</u> |
| Pasivos | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 1,896,625,325 | 120,935,295 | 478,920,345 | 332,181,446 | --- | 2,828,662,411 |
| Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior | 152,023,475 | 60,500,000 | 12,413,223 | --- | --- | 224,936,698 |
| Fondos tomados a préstamo | 54,103,532 | 443,092,189 | 570,068,475 | 1,760,420,719 | 306,402,086 | 3,134,087,001 |
| Valores en circulación | 1,505,576,557 | 1,901,152,046 | 3,157,930,327 | 1,153,786,618 | --- | 7,718,445,548 |
| Otros Pasivos** | 448,647,540 | --- | --- | --- | --- | 448,647,540 |
| Total Pasivos | <u>4,056,976,429</u> | <u>2,525,679,530</u> | <u>4,219,332,370</u> | <u>3,246,388,783</u> | <u>306,402,086</u> | <u>14,354,779,198</u> |
| Posición Neta | <u>657,847,447</u> | <u>(1,196,736,831)</u> | <u>642,165,073</u> | <u>2,161,415,827</u> | <u>885,917,265</u> | <u>3,150,608,781</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:

| | <u>En moneda nacional</u> | <u>En moneda extranjera</u> | <u>En moneda nacional</u> | <u>En moneda extranjera</u> |
|----------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <u>Razón de liquidez</u> | <u>2016</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> | <u>2015</u> |
| A 15 días ajustada | 313% | 2321% | 551% | 592% |
| A 30 días ajustada | 431% | 2167% | 474% | 513% |
| A 60 días ajustada | 386% | 1768% | 427% | 410% |
| A 90 días ajustada | 393% | 1376% | 415% | 339% |
| Posición | | | | |
| A 15 días ajustada en RD\$ | 906,968,427 | 11,454,270 | 1,685,733,589 | 6,383,134 |
| A 30 días ajustada en RD\$ | 1,954,719,384 | 13,085,751 | 2,109,516,216 | 7,174,326 |
| A 60 días ajustada en RD\$ | 2,519,648,785 | 14,637,057 | 2,669,079,836 | 6,995,261 |
| A 90 días ajustada en RD\$ | 3,091,782,697 | 15,166,783 | 3,295,594,200 | 7,005,968 |

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

| | <u>Valor en Libros</u> | <u>Valor de Mercado</u> | <u>Valor en Libros</u> | <u>Valor de Mercado</u> |
|---------------------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> | <u>2015</u> |
| | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> |
| Activos financieros: | | | | |
| - Efectivo y equivalentes de efectivo | 2,253,032,908 | 2,253,032,908 | 2,648,430,062 | 2,648,430,062 |
| - Inversiones (a) | 1,616,510,651 | N/D | 1,391,814,731 | N/D |
| - Cartera de créditos | 12,165,162,448 | N/D | 12,641,093,540 | N/D |

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

Pasivos financieros:

| | | | | |
|--|----------------------|------------|----------------------|------------|
| -Obligaciones con el público | 2,605,256,432 | N/D | 2,828,662,411 | N/D |
| - Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior | 155,720,789 | N/D | 224,936,698 | N/D |
| -Fondos tomados a préstamos | 3,249,350,729 | N/D | 3,134,087,001 | N/D |
| - Valores en circulación (a) | <u>7,111,049,124</u> | <u>N/D</u> | <u>7,718,445,548</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 2016 y 2015 son:

| | Créditos Vigentes RD\$ | Créditos Vencidos RD\$ | Total RD\$ | Garantías Reales RD\$ |
|------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| 2016 | 547,071,212 | | 547,071,212 | 208,973,159 |
| 2015 | 600,232,585 | --- | 600,232,585 | 246,167,911 |

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

| Tipo de Transacción | 2016 | | |
|-------------------------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------------------|
| | Monto RD\$ | Ingresos RD\$ | Efecto en Gastos RD\$ |
| Depósitos del público | 113,326,303 | --- | 94,240 |
| Fondos tomados a préstamos | 929,956,192 | --- | 32,530,072 |
| Valores en Circulación | 566,540,590 | --- | 58,189,496 |
| Otras: | | | |
| Intereses y comisiones por créditos | --- | 49,681,033 | --- |
| Gastos por alquileres | --- | --- | 14,400,000 |

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el Banco mantiene deudas con el accionista Banco Europeo de Inversiones (BEI), por un monto de RD\$929,956,192 y RD\$1,211,377,173, respectivamente, a una tasa de interés que oscila entre un 5.60% y 11.41% anual, según se describe en la Nota 18.

39. Fondo de pensiones y jubilaciones

El banco está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para los años 2016 y 2015, fue de RD\$33,899,081 y RD\$30,899,573, 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:

| | 2016 RD\$ | 2015 RD\$ |
|---|-------------|-------------|
| Castigo de cartera de créditos | 185,506,944 | 144,646,938 |
| Castigo de rendimientos | 114,127,879 | 97,793,510 |
| Transferencia de cartera a Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos | 78,029,498 | 193,002,501 |
| Dividendos pagados en acciones | 181,719,100 | 124,875,578 |
| Transferencia de provisión de Cartera a provisión BRRC | --- | 64,634,629 |
| Transferencia de provisión BRRC a provisión cartera | 14,290,001 | --- |
| Transferencia de provisión inversiones a provisión cartera | 1,223,460 | --- |
| Transferencia de provisión cartera a provisión inversiones | --- | 962,611 |
| Transferencia de provisión contingencia a cartera | 2,989,249 | 410,296 |
| Transferencia de provisión inversiones a rendimientos | 36,886 | 38,257,184 |

41. Hechos Posteriores al Cierre

En el Banco no se presentaron hechos posteriores relevantes al cierre que ameriten ser revelados.

42. Otras Revelaciones

Cambio Core Bancario

El Banco Múltiple Ademi, S. A., en agosto 2016 ha realizado la migración del Sistema Core Bancario "SIGADEMI" en plataforma PRO5 (Basic) al nuevo Sistema Core Bancario "SYSDE" en plataforma ORACLE. Desde la migración ha comenzado 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 ha presentado 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 ha ocasionado 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.

Para mitigar los efectos, la Gerencia, una vez que identifica los errores de parametrización procede a realizar los correctivos correspondientes no obstante de estar trabajando en producción y en consecuencia a los problemas antes expuestos ha tenido que comenzar a modificar la información para lograr la igualdad entre la contabilidad y los auxiliares de la cartera activa y pasiva, así como también correcciones de otras cuentas que fueron afectadas durante el proceso.

No se consideró llevar durante un tiempo determinado sus procesos y la información financiera en el sistema SIGADEMI y SYSDE paralelo, hasta que el nuevo Core Bancario presentara igualdad entre la contabilidad, cuentas control y los auxiliares. Durante el proceso de migración se presentaron errores en el envío de reportes a la Superintendencia de Bancos.

Requerimiento Encaje Legal:

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

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

Modificación Manual De Contabilidad:

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

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

- Mediante Resolución No.12-2001 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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

