

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2017 y 2016

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Índice
31 de Diciembre del 2017

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1-6
Estados Financieros	
Balances Generales	7-8
Estados de Resultados	9
Estados de Flujos de Efectivo	10-11
Estados de Cambios en el Patrimonio	12
Notas a los Estados Financieros	13-54

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 2017 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 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

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

Asunto Clave de la Auditoría

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

Guzman Tapia PKF

1. Cartera de Créditos y Provisión para cartera de crédito

La provisión para la Cartera de Crédito es considerada uno de los asuntos más significativos ya que requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos que pueden tener carácter subjetivo. La cartera de préstamos representa el 63% del total de activos del Banco. La provisión para la Cartera de Crédito comprende las reservas para préstamos individualmente evaluados según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos, aprobado por la Junta Monetaria, que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar y provisionar los riesgos de sus activos, que pueden ser originados por el incumplimiento oportuno de los términos acordados en los contratos.

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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

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

Guzman Tapia PKF

2. Reconocimiento de Ingresos

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

Sistema Informático

El Banco ADEMI en agosto 2016 realizó la migración del Sistema Core Bancario "SIGADEMI" en plataforma PR05 (Basic) al nuevo Sistema CORE Bancario "SYSDE" en plataforma ORACLE.

El nuevo Core Bancario durante su proceso de implementación presentó algunos errores de parametrización.

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

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

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

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

- Ambiente de control: Políticas, procesos y controles para la administración de usuarios, roles y perfiles del Sistema SYSDE.
- Seguridad: Verificación de los controles de acceso a la aplicación y la base de datos del sistema SYSDE, para restringir el acceso a la información a personal autorizado, considerado el diseño de segregación de funciones en los perfiles de usuario.
- Desarrollo del Sistema: El Core Bancario del Banco ADEMI como parte de sus procesos de TI para el soporte y solucionar varios de los incidentes que se presentan y brindar cierta información que algunas Áreas del Banco requieren y para desarrollar algunas

Guzman Tapia PKF

brechas que faltan tiene sus procesos de desarrollo controlados y sus programas fuente bajo custodia.

- Gestión del cambio: Verificación de que el sistema SYSDE en cuanto a módulos y opciones siguen un proceso controlado y es requerida la autorización respectiva para el cambio.
- Operaciones de tecnología: Verificación de los controles para la gestión de tareas, respaldos de información e incidentes tecnológicos que permitan minimizar los riesgos de fallas operacionales de tecnología.

Otro Asunto

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

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.

Guzman Tapia PKF

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

Guzman Tapia PKF

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

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

GUZMAN TAPIA PKF

No. de registro en la SIB

A-001-0101


C.P.A. Mirian Mercedes Gómez P.

No. de Registro en el ICPARD

12918

16 de Marzo del 2018

BANCO MULTIPLE ADEMI, S. A.**BALANCES GENERALES****(Valores en RD\$)****31 de diciembre del****2017****2016****ACTIVOS****Fondos disponibles (Notas 4, 5, 35 y 36)**

Caía	440,953,452	379,033,543
Banco Central	1,823,469,319	1,609,595,982
Bancos del país	563,237,568	114,826,871
Bancos del Extranjero	103,791,391	71,740,552
Otras disponibilidades	46,616,404	77,835,960
	<u>2,978,068,134</u>	<u>2,253,032,908</u>

Inversiones (Notas 4, 7, 35 y 36)

Otras inversiones en instrumentos de deuda	2,779,478,020	1,580,666,210
Rendimientos por cobrar	88,527,356	36,207,147
Provisión para inversiones	(847,457)	(362,706)
	<u>2,867,157,919</u>	<u>1,616,510,651</u>

Cartera de créditos (Notas 4, 8, 15, 35 y 36)

Vigente	11,584,744,222	11,746,302,634
Reestructurada	162,366,530	90,934,060
Vencida	670,770,318	598,416,076
Cobranza Judicial	5,574,736	17,482,319
Rendimientos por cobrar	539,545,753	415,831,117
Provisiones para créditos	(935,887,745)	(703,803,758)
	<u>12,027,113,814</u>	<u>12,165,162,448</u>

Cuentas por cobrar (Notas 10, 35 y 36)

Cuentas por cobrar	318,229,002	237,938,680
Rendimientos por cobrar	-	-
	<u>318,229,002</u>	<u>237,938,680</u>

Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)

Bienes recibidos en recuperación de créditos	334,071,434	394,079,714
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(231,492,558)	(227,883,283)
	<u>102,578,876</u>	<u>166,196,431</u>

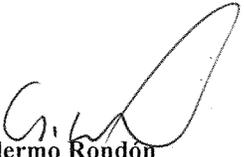
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)

Propiedad, muebles y equipos	414,010,019	515,299,636
Denreciación acumulada	(217,931,286)	(260,235,000)
	<u>196,078,733</u>	<u>255,064,636</u>

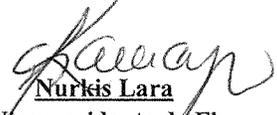
Otros activos (Nota 14)

Cargos diferidos	317,743,517	190,136,469
Intangibles	9,854,350	4,598,973
Activos diversos	196,757,831	35,628,631
Amortización Acumulada	(2,737,435)	(1,379,692)
	<u>521,618,263</u>	<u>228,984,381</u>

TOTAL DE ACTIVOS**19,010,844,741****16,922,890,135****Cuentas Contingentes (Nota 28)****755,905,847****682,571,230****Cuentas de Orden (Nota 29)****11,382,506,582****10,789,651,610**


Guillermo Rondón
 Presidente Ejecutivo

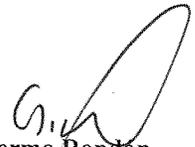



Nurkis Lara
 Vicepresidente de Finanzas
 Planificación y Administración

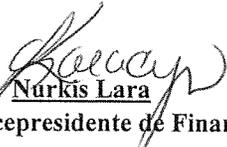
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

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

	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Notas 16, 35 y 36)		
A la Vista	690,364,985	350,331,079
De Ahorro	1,475,924,265	1,384,981,084
A plazo	871,784,913	869,895,235
Intereses por pagar	370,769	49,034
	<u>3,038,444,932</u>	<u>2,605,256,432</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Notas 17, 35 y 36)		
De instituciones financieras del país	560,596,722	155,498,393
Intereses por pagar	596,267	222,396
	<u>561,192,989</u>	<u>155,720,789</u>
Fondos tomados a préstamos (Notas 18, 35 y 36)		
De instituciones financieras del país	300,000,000	875,450,000
De instituciones financieras del exterior	2,942,565,175	2,304,545,920
Intereses por pagar	71,667,286	69,354,809
	<u>3,314,232,461</u>	<u>3,249,350,729</u>
Valores en circulación (Notas 19, 35 y 36)		
Títulos y valores	8,278,920,439	7,101,014,749
Intereses por pagar	15,349,634	10,034,375
	<u>8,294,270,073</u>	<u>7,111,049,124</u>
Otros pasivos (Nota 20)		
	<u>485,506,274</u>	<u>476,050,498</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>15,693,646,729</u>	<u>13,597,427,572</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	2,563,612,400	2,369,910,800
Capital adicional pagado	-	10,000
Otras reservas patrimoniales	274,039,379	251,208,663
Resultados del ejercicio	479,546,233	704,333,100
	<u>3,317,198,012</u>	<u>3,325,462,563</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>19,010,844,741</u>	<u>16,922,890,135</u>
Cuentas Contingentes (Nota 28)	(755,905,847)	(682,571,230)
Cuentas de orden (Nota 29)	(11,382,506,582)	(10,789,651,610)


Guillermo Rondon
 Presidente Ejecutivo




Nurkis Lara
 Vicepresidente de Finanzas
 Planificación y Administración

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

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

	<u>Por los años terminados</u> <u>el 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	3,789,726,992	3,841,429,627
Intereses por inversiones	205,918,046	128,851,860
Ganancia por inversiones	35,732,907	11,499,162
	<u>4,031,377,945</u>	<u>3,981,780,649</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(833,678,027)	(825,492,736)
Pérdida por inversiones	(43,664,293)	(23,480,107)
Intereses y comisiones por financiamiento	(306,746,877)	(261,221,406)
	<u>(1,184,089,197)</u>	<u>(1,110,194,249)</u>
Margen financiero bruto	<u>2,847,288,748</u>	<u>2,871,586,400</u>
Provisiones para cartera de créditos	(367,190,442)	(262,545,854)
Provisión para inversiones	(484,751)	-
	<u>(367,675,193)</u>	<u>(262,545,854)</u>
Margen financiero neto	<u>2,479,613,555</u>	<u>2,609,040,546</u>
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	<u>38,956,788</u>	<u>12,787,373</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	461,309,592	409,470,995
Comisiones por cambio	20,801,661	13,066,374
Ingresos diversos	89,310,433	21,040,009
	<u>571,421,686</u>	<u>443,577,378</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(35,462,261)	(34,631,472)
Gastos diversos	(7,858,815)	(8,730,842)
	<u>(43,321,076)</u>	<u>(43,362,314)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(1,076,304,059)	(1,136,663,474)
Servicios de terceros	(200,602,963)	(179,711,327)
Depreciación y Amortizaciones	(84,912,578)	(96,858,183)
Otras provisiones	(412,364,941)	(197,485,732)
Otros gastos	(613,156,375)	(474,027,134)
	<u>(2,387,340,916)</u>	<u>(2,084,745,850)</u>
Resultado operacional	<u>659,330,037</u>	<u>937,297,133</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	53,895,295	105,683,530
Otros gastos	(67,339,272)	(34,632,361)
	<u>(13,443,977)</u>	<u>71,051,169</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>645,886,060</u>	<u>1,008,348,302</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(143,509,111)	(266,945,039)
Resultado del período	<u>502,376,949</u>	<u>741,403,263</u>


Guillermo Rondon
 Presidente Ejecutivo

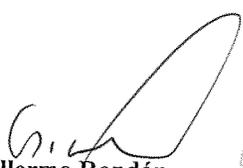



Nurkis Lara
 Vicepresidente de Finanzas
 Planificación y Administración

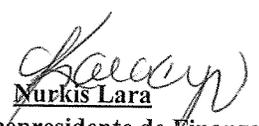
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

BANCO MULTIPLE ADEMI, S. A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
(Valores en RDS)

	<u>Por los años terminados</u> <u>el 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	3,427,530,639	3,711,509,114
Otros ingresos financieros cobrados	145,666,451	118,239,568
Otros ingresos operacionales cobrados	571,421,686	443,577,378
Intereses pagados por captaciones	(827,667,162)	(828,010,931)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(304,434,400)	(267,132,745)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,890,063,397)	(1,790,401,935)
Otros gastos operacionales pagados	(43,321,076)	(43,362,314)
Impuesto Sobre la Renta pagado	(207,858,436)	(255,929,615)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(198,079,912)	(111,764,590)
Efectivo neto provisto por(usado en) las actividades de operación	673,194,393	976,723,930
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento en inversiones)	(1,198,811,810)	(224,804,227)
Créditos otorgados	(8,186,827,331)	(12,710,161,269)
Créditos cobrados	7,822,887,677	12,854,287,498
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(54,406,349)	(48,661,796)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	199,059	2,313,947
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	101,001,048	76,377,000
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	(1,515,957,706)	(50,648,847)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	15,962,888,136	11,704,669,838
Devolución de captaciones	(13,947,017,352)	(12,602,169,955)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	1,732,504,765	1,367,249,410
Operaciones de fondos pagados	(1,669,935,510)	(1,246,074,343)
Aportes de Capital	-	10,000
Dividendos pagados	(510,641,500)	(545,157,187)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	1,567,798,539	(1,321,472,237)
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	725,035,226	(395,397,154)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	2,253,032,908	2,648,430,062
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	2,978,068,134	2,253,032,908


Guillermo Rondón
 Presidente Ejecutivo




Nurkis Lara
 Vicepresidente de Finanzas
 Planificación y Administración

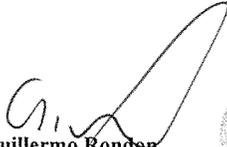
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

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

Por los años terminados
el 31 de Diciembre del
2017 **2016**

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

Resultado del Ejercicio	502,376,949	741,403,263
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio neto provisto por(usado en)las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de Crédito	367,190,442	262,545,854
Bienes recibidos en recuperación de créditos	56,116,129	54,460,186
Rendimientos por cobrar	347,529,017	125,901,581
Otras provisiones	9,204,546	11,983,965
Liberación de Provisiones:		
Rendimientos por cobrar	-	(23,291,153)
Depreciaciones y amortizaciones	84,912,578	96,858,183
Impuesto Sobre la Renta diferido, neto		(9,726,652)
Pérdida (Ganancia) en venta de propiedad, muebles y equipos	(199,059)	(1,510,466)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(2,925,363)	(23,429,263)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperacion de creditos	1,267,368	1,096,137
Efecto fluctuación cambiaria, neta	(38,956,788)	(12,787,373)
Retiro de Activo Fijo	31,998,366	195,283
Otros Ingresos (gastos)	(152,782,118)	(94,087,095)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(176,034,845)	(14,423,981)
Cuentas por Cobrar	(80,290,322)	(35,254,789)
Cargos diferidos	(127,607,048)	(57,912,053)
Activos diversos	(166,384,577)	(19,680,770)
Intereses por pagar	8,323,342	(8,429,534)
Otros pasivos	9,455,776	(17,187,393)
	170,817,444	235,320,667
Efectivo neto provisto(usado en) las actividades de operación	673,194,393	976,723,930


Guillermo Rondon
 Presidente Ejecutivo

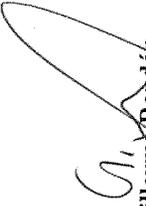



Nuris Lara
 Vicepresidente de Finanzas
 Planificación y Administración

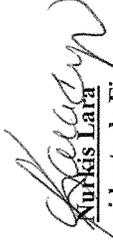
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

BANCO MULTIPLE ADEMI S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Valores en RD\$)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimonial	Resultados Acumulados de Ejercicios		Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
				Anteriores	Ejercicios		
Saldo 31 de Enero del 2016	2,188,191,700	-	214,138,500	-	-	726,876,287	3,129,206,487
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	726,876,287	-	(726,876,287)	-
Aportes de Capital Efectivo (Nota 26)	-	10,000	-	-	-	-	10,000
Dividendos Pagados (Nota 26)	-	-	-	(545,157,187)	-	-	(545,157,187)
Efectivo	181,719,100	-	-	(181,719,100)	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	741,403,263	741,403,263
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	(37,070,163)	-
Transferencia a otras reservas (Nota 26)	-	-	37,070,163	-	-	(37,070,163)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016	2,369,910,800	10,000	251,208,663	-	-	704,333,100	3,325,462,563
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	704,333,100	-	(704,333,100)	-
Aportes de Capital Efectivo (Nota 26)	10,000	(10,000)	-	-	-	-	-
Dividendos Pagados: (Notas 26)	-	-	-	(510,641,500)	-	-	(510,641,500)
Efectivo	193,691,600	-	-	(193,691,600)	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	502,376,949	502,376,949
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	(22,830,716)	-
Transferencia a otras reservas (Nota 26)	-	-	22,830,716	-	-	(22,830,716)	-
Saldo 31 de Diciembre del 2017	2,563,612,400	-	274,039,379	-	-	479,546,233	3,317,198,012


Guillermo Rondón
 Presidente Ejecutivo




Nurkis Lara
 Vicepresidente de Finanzas
 Planificación y Administración

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

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RD\$)

1. Entidad

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

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

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

El Banco tiene su Sede en la Avenida Pedro Henríquez Ureña No. 78, Santo Domingo, República Dominicana y al 31 de diciembre del 2017 y 2016 cuenta con 1,426 y 1,411 empleados, respectivamente.

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

El detalle de los principales ejecutivos es:

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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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>2017</u>			<u>2016</u>		
	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>	<u>Total</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>	<u>Total</u>
Zona Metropolitana	20	2	22	19	2	21
Interior del País	53	0	53	52	0	52
	<u>73</u>	<u>2</u>	<u>75</u>	<u>71</u>	<u>2</u>	<u>73</u>
	==	==	==	==	==	==

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 20 de Marzo del 2018.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

a) *Base Contable de los Estados Financieros*

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

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

b) *Principales Estimaciones Utilizadas*

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

c) *Instrumentos Financieros*

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

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

d) *Inversiones*

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

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

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

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RD\$)

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

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

e) Inversiones en Acciones

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el Banco no posee inversiones en acciones.

f) Cartera de Crédito y Provisión para Créditos

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

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

La estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su solvencia y morosidad, a ser efectuado por el Banco mensualmente sobre la base de la calificación trimestral de cada deudor. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias. El monto de las provisiones deberá ser igual o superior a las provisiones requeridas en base al 100% de los requerimientos de provisiones. El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de crédito vencida a más de 90 días, así como también cuando el deudor haya sido clasificado en categoría de riesgo “C” o superior por capacidad de pago y si a pesar del deudor no mostrar atrasos, sus pagos provienen de un mayor endeudamiento o de una empresa relacionada.

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

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

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

Créditos Reestructurados

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menos de "C" independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de "C" al saldo cubierto de los créditos reestructurados comerciales. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial "D" para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B". Mediante Segunda Resolución de fecha 18 de mayo del 2017, la entidad deberá suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, a los créditos de los deudores comerciales desembolsados antes de la aceptación de solicitud de reestructuración y de la apertura del proceso de conciliación y negociación; esta suspensión se mantendrá hasta tanto se apruebe el plan de reestructuración.

Evaluación para los microcréditos

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

Cobro Intereses Tarjetas de Crédito

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

Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

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

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

Las provisiones originadas por rendimientos de más de 90 días y por deudores en cobranza judicial no corresponden al proceso de evaluación de activos, sino que son de naturaleza contable, por lo que no forman parte de requerimiento de provisiones por riesgo determinado en el proceso de evaluación.

Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses financieros

Los ingresos por intereses sobre cartera de créditos y los gastos por intereses sobre captaciones se registran sobre la base de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de

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

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

Tipificación de las garantías

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

Polivalentes

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

No Polivalentes

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

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

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

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

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

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

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RD\$)

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

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

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

h) Bienes Realizables y adjudicados

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

- El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- El saldo contable correspondiente al capital del crédito, más los intereses y/o cuentas por cobrar que se cancelan.

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, deberá transferirse a provisión para bienes adjudicados.

i) Cargos Diferidos

Sólo se permiten aquellos cargos diferidos que cumplan con los criterios de identificabilidad, control sobre el recurso en cuestión y beneficios económicos futuros según las Normas Internacionales de Información Financiera. Los cargos diferidos incluyen saldo a favor de impuesto sobre la renta diferido y otros pagos adelantados, los cuales son amortizados bajo el método de línea recta en el plazo que el Banco recibirá el servicio pagado.

j) Intangibles

Los activos intangibles se registran a su costo de adquisición o producción, disminuidos por la amortización acumulada y por cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor.

En cada caso se analiza y determina si la vida útil económica de un activo intangible es determinable o indefinida. Los intangibles que tienen una vida útil definida son amortizados sistemáticamente a lo largo de sus vidas útiles estimadas y su recuperabilidad se analiza cuando se producen eventos o cambios que indican que el valor neto contable pudiera no ser recuperable. Los intangibles cuya vida útil se estima indefinida no se amortizan, pero están sujetos a un análisis para determinar su recuperabilidad anualmente, o con mayor frecuencia, si existen indicios de que su valor neto contable pudiera no ser íntegramente recuperable.

k) Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquidan, y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Banco, se incluyen en los resultados corrientes. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la tasa de cambio

establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$48.1930 y RD\$46.6171 en relación con el dólar y de RD\$57.7979 y RD\$49.1391, en relación con el Euro.

l) Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

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

Plan de Pensiones

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

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

Indemnización por Cesantía

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

Otros Beneficios

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

m) Valores en Circulación

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

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

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

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

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, son valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en el estado de situación financiera del Banco. Para estos

instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización.

n) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

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

o) Provisiones

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

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

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

p) Impuesto sobre la Renta

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

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

q) Baja en un Activo Financiero

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

r) Deterioro del Valor de los Activos de larga vida

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

s) Contingencias

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

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

t) Distribución de Dividendos y Utilidad por Acciones

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

u) Diferencias significativas con NIIF

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

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

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

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

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RD\$)

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

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

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RD\$)

- 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>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
Activos				
Fondos disponibles	18,679,963	900,243,473	6,720,075	313,270,410
Inversiones	3,404,464	164,071,319	10,629,635	495,522,758
Cartera de Créditos	9,153,731	441,145,761	7,575,511	353,148,354
Cuentas por cobrar	515,699	24,853,071	43,695	2,036,934
Otros activos	132,384	6,380,000	118,678	5,532,424
	<u>31,886,241</u>	<u>1,536,693,624</u>	<u>25,087,594</u>	<u>1,169,510,980</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	(14,070,443)	(678,096,847)	(9,188,963)	(428,362,843)
Fondos tomados a préstamo	(1,102,240)	(53,120,273)	(2,166,620)	(101,001,541)
Otros pasivos	(17,689)	(852,483)	(98,711)	(4,601,667)
	<u>(15,190,372)</u>	<u>732,069,603</u>	<u>(11,454,294)</u>	<u>(533,966,051)</u>
Posición Larga(corta) de moneda extranjera	<u>16,695,869</u>	<u>804,624,021</u>	<u>13,633,300</u>	<u>635,544,929</u>

La tasa usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera, fue de RD\$48.1930 y RD\$46.6171 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, respectivamente.

5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Fondos disponibles:		
Caja (a)	440,953,452	379,033,543
Banco Central de la República Dominicana (b)	1,823,469,319	1,609,595,982
Bancos del país (c)	563,237,568	114,826,871
Bancos Extranjeros (d)	103,791,391	71,740,552
Otras Disponibilidades	46,616,404	77,835,960
	<u>2,978,068,134</u>	<u>2,253,032,908</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RDS)

Al 31 de diciembre del 2017, el encaje legal requerido es de RD\$1,378,017,737 y US\$2,957,578. A esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total para cobertura para este propósito de RD\$1,439,765,856 y US\$5,515,569.

- (a) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, dentro de este balance existe un importe de US\$1,151,721 y US\$1,971,356, respectivamente.
- (b) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, dentro de este balance existe un importe de US\$4,764,031 y US\$3,171,029, respectivamente.
- (c) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, dentro de este balance existe un importe de US\$10,610,550 y US\$38,758, respectivamente.
- (d) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, este balance está compuesto por US\$2,153,661 y US\$1,538,932, respectivamente.

7. Inversiones

Tipo de Inversión

Inversiones:	Emisor	Monto RDS 31-12-2017	Monto RDS 31-12-2016	Tasa de Rendimiento	Vencimiento
Otras Inversiones en instrumentos de deuda:					
Bonos	Ministerio de Hacienda	---	21,298,981	10.14%	10-05-24
Bonos	Ministerio de Hacienda	---	21,298,981	10.14%	10-05-24
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	Ministerio de Hacienda	2,367,832	---	10.30%	14-01-26
Bonos	Ministerio de Hacienda	74,480,751	---	7.05%	23-01-18
Bonos	Ministerio de Hacienda	38,716,203	---	6.75%	23-01-18
Bonos	Ministerio de Hacienda	62,920,718	---	7.00%	23-01-18
Bonos	Ministerio de Hacienda	78,681,146	---	7.00%	23-01-18
Bonos	Ministerio de Hacienda	24,899,714	---	7.30%	12-01-18
Bonos	Ministerio de Hacienda	24,243,264	---	7.30%	12-01-18
Bonos	Ministerio de Hacienda	23,761,773	---	6.85%	23-01-18
Bonos	Ministerio de Hacienda	34,600,381	---	8.75%	05-01-27
Bonos	Ministerio de Hacienda	107,811,091	---	6.50%	15-01-18
Bonos	Ministerio de Hacienda	34,564,409	---	6.50%	24-01-18
Bonos	Ministerio de Hacienda	24,483,568	---	6.50%	23-01-18
Bonos	Ministerio de Hacienda	33,894,751	---	7.45%	07-04-23
Bonos	Ministerio de Hacienda	30,219,026	---	9.30%	05-03-32

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RD\$)

Bonos	Ministerio de Hacienda	49,326,168	---	6.90%	19-01-18
Bonos	Ministerio de Hacienda	118,810,802	---	8.25%	05-02-27
Bonos	Ministerio de Hacienda	29,913,369	---	6.75%	19-01-18
Bonos	Ministerio de Hacienda	20,771,858	---	6.75%	19-01-18
Bonos	Ministerio de Hacienda	56,385,803	---	7.50%	07-04-23
Bonos	Ministerio de Hacienda	37,884,546	---	7.10%	04-06-21
Bonos	Ministerio de Hacienda	177,201,037	---	8.82%	06-07-29
Bonos	Ministerio de Hacienda	48,594,250	---	6.25%	19-01-18
Bonos	Ministerio de Hacienda	24,296,738	---	6.25%	19-01-18
Bonos	Ministerio de Hacienda	17,175,933	---	10.05%	05-03-32
Bonos	Ministerio de Hacienda	29,111,944	---	6.25%	19-01-18
Bonos	Ministerio de Hacienda	29,835,407	---	6.00%	19-01-18
Bonos	Ministerio de Hacienda	143,073,394	---	5.75%	22-01-18
Bonos	Ministerio de Hacienda	66,771,021	---	6.00%	25-01-18
Bonos	Ministerio de Hacienda	97,104,367	---	6.50%	26-02-18
Bonos	Ministerio de Hacienda	77,336,286	---	5.80%	22-01-18
Bonos	Ministerio de Hacienda	94,710,053	---	10.30%	26-02-18
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	5,537,861	---	3.96%	31-07-23
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	5,527,660	---	4.00%	31-07-23
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	27,638,299	---	4.00%	31-07-23
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	4,628,914	---	2.70%	23-01-18
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	4,729,162	---	2.25%	17-01-18
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	7,489,866	---	1.50%	24-01-18
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	14,357,832	---	2.15%	01-02-18
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	18,903,489	---	2.00%	06-02-18
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	16,746,141	---	1.20%	12-02-18
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	18,169,941	---	2.15%	11-02-18
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	11,770,474	---	2.20%	09-02-18
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda	16,083,575	---	3.25%	26-02-18
Colateral Visa	JP Morgan	---	4,828,034	0.03%	26-09-17
Colateral Visa	JP Morgan	4,823,737	---	0.03%	11-01-21
Colateral Visa	JP Morgan	2,414,599	2,333,014	0.03%	11-01-21
Colateral Visa	JP Morgan	4,987,124	4,666,002	0.03%	11-01-21
Bonos Corporativos	EG Haina	---	1,582,417	6.50%	25-02-25

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RD\$)

Bonos Corporativos	EG Haina	---	546,306	6.25%	25-02-25
Bonos Corporativos	EG Haina	---	625,462	6.25%	25-02-25
Bonos Corporativos	EG Haina	---	984,600	6.25%	25-03-25
Bonos Corporativos	Dominican Power Partners	89,928	---	5.90%	14-11-27
Bonos Corporativos	Dominican Power Partners	91,470	---	5.90%	14-11-27
Bonos Corporativos	Dominican Power Partners	89,784	---	5.90%	14-11-27
Bonos Corporativos	Dominican Power Partners	91,567	---	5.90%	14-11-27
Bonos Corporativos	Dominican Power Partners	90,603	---	5.90%	14-11-27
Certificado Inversión	Banco de Reservas	---	326,084,219	1.56%	15-01-17
Certificado Inversión	Banco Adopem	---	10,000,000	9.25%	14-03-17
Certificado Inversión	Banfondesa	---	10,579,262	9.15%	05-01-17
Certificado Inversión	Banco Adopem	10,902,680	---	7.00%	14-03-18
Certificado Inversión	Banfondesa	11,000,000	---	7.50%	02-02-18
Certificado Inversión	Banfondesa	20,000,000	---	7.50%	18-02-18
Over Night	Banco Central de la R. D.	---	80,000,000	4.00%	02-01-17
Over Night	Banco Central de la R. D.	47,935,300	---	3.75%	30-03-18
Over Night	Banco Central de la R. D.	235,000,000	---	3.75%	02-01-18
Letras	Banco Central de la R. D.	---	119,981,839	5.45%	02-01-17
Letras	Banco Central de la R. D.	89,987,379	---	5.05%	02-01-18
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
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
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	984,448	---	10.55%	10-09-21
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	85,084,230	---	8.75%	11-01-19
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	53,203,989	---	8.70%	11-01-19
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	8,400,863	---	8.42%	05-10-18

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RDS)

Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	48,873,747	---	7.20%	27-04-18
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	12,286,407	---	9.40%	03-04-23
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	9,019,737	---	9.40%	15-09-23
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	5,350,270	---	9.50%	17-05-24
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	94,204,853	---	6.25%	13-07-18
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	28,673,008	---	6.00%	19-01-18
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	26,699,593	---	6.15%	05-10-18
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	100,119,914	---	6.00%	25-01-18
Certificado Inversión Especial	Banco Central de la R. D.	<u>13,541,973</u>	---	6.15%	24-08-18
Total		2,779,478,020	1,580,666,210		
Rendimiento por cobrar sobre inversiones		88,527,356	36,207,147		
Provisión para inversiones		<u>(847,457)</u>	<u>(362,706)</u>		
Total		<u>2,867,157,919</u>	<u>1,616,510,651</u>		

Las inversiones consisten de:

- (a) Las inversiones incluyen US\$3,404,464 y US\$10,629,635 en el 2017 y 2016, respectivamente. La entidad utiliza la modalidad de negocios de pactar recompras para una parte significativa de las operaciones que componen su portafolio.

8. Cartera de Créditos

a) *Por tipo de créditos*

	2017	2016
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
<u>Créditos comerciales</u>		
Préstamos (Incluye US\$7,577,853 en el 2017 y US\$7,006,568 en el 2016)	<u>3,222,354,360</u>	<u>3,201,795,109</u>
<u>Créditos a la Microempresa</u>		
Préstamos	<u>5,661,877,178</u>	<u>5,692,569,185</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales (Incluye US\$443,585 en el 2017 y US\$444,189 en el 2016)	198,796,165	264,594,156
Préstamos de consumo	<u>2,462,190,303</u>	<u>2,560,314,815</u>
	<u>2,660,986,468</u>	<u>2,824,908,971</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, Otros (Incluye US\$980,000 en el 2017)	<u>878,237,800</u>	<u>733,861,824</u>
	<u>12,423,455,806</u>	<u>12,453,135,089</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RD\$)

	2017	2016
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Rendimientos por cobrar (Incluye US\$152,293 y US\$124,754, en el 2017 y 2016, respectivamente)	539,545,753	415,831,117
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(935,887,745)</u>	<u>(703,803,758)</u>
Total	<u>12,027,113,814</u>	<u>12,165,162,448</u>

Los créditos tienen vencimiento entre tres (3) meses y cuarenta (40) meses para los créditos comerciales e hipotecarios, con una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos (RD\$) que va desde 12% hasta 44% en el 2017 y 2016, respectivamente, y en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) de un 8.5% y 12% en el 2017 y 7.5% y 12% en el 2016, respectivamente, sobre el saldo insoluto del préstamo. Las tarjetas de crédito generan una tasa de interés anual que van desde 24% hasta 60% en el 2017 y 2016, respectivamente.

b) Condición de la cartera de créditos

	2017	2016
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Créditos Comerciales:		
Vigentes	3,052,333,787	2,929,831,104
Reestructurada	106,205,923	89,582,656
Vencida		
- De 31 a 90 días	14,458,077	6,018,959
- Por más de 90 días	44,743,590	160,221,642
En cobranza judicial	<u>4,612,983</u>	<u>16,140,748</u>
Subtotal	<u>3,222,354,360</u>	<u>3,201,795,109</u>
Créditos a la Microempresa:		
Vigentes	5,184,912,510	5,448,808,758
Reestructurada	53,583,554	---
Vencida		
- De 31 a 90 días	12,875,120	20,453,892
- Por más de 90 días	410,505,994	223,306,535
En cobranza judicial	<u>---</u>	<u>---</u>
Subtotal	<u>5,661,877,178</u>	<u>5,692,569,185</u>
Créditos de Consumo:		
Vigente	2,472,246,993	2,643,869,867
Reestructurada	2,577,053	1,351,404
Vencida:		
- De 31 a 90 días	3,196,732	5,424,589
- Por más de 90 días	182,965,690	174,263,111
En cobranza judicial	<u>---</u>	<u>---</u>
Subtotal	<u>2,660,986,468</u>	<u>2,824,908,971</u>
Créditos Hipotecarios:		
Vigente	875,250,932	723,792,905
Reestructurada	---	---

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RDS)

Vencida:		
- De 31 a 90 días	---	113,062
- Por más de 90 días	2,025,115	8,614,287
En cobranza judicial	<u>961,753</u>	<u>1,341,570</u>
Subtotal	<u>878,237,800</u>	<u>733,861,824</u>
Rendimientos por cobrar:		
Vigentes	324,725,547	348,257,072
Vencida:		
- De 31 a 90 días	5,461,163	8,050,741
- Por más de 90 días	<u>209,359,043</u>	<u>59,523,304</u>
	<u>539,545,753</u>	<u>415,831,117</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(935,887,745)</u>	<u>(703,803,758)</u>
	<u>12,027,113,814</u>	<u>12,165,162,448</u>

c) Por tipo de garantía:

	2017	2016
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Con garantías polivalentes (1)	4,582,670,546	3,518,302,215
Con garantías no polivalentes (2)	51,758,915	55,392,442
Sin garantías (3)	<u>7,789,026,345</u>	<u>8,879,440,432</u>
	12,423,455,806	12,453,135,089
Rendimientos por cobrar	539,545,753	415,831,117
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(935,887,745)</u>	<u>(703,803,758)</u>
	<u>12,027,113,814</u>	<u>12,165,162,448</u>

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

d) Por origen de los fondos:

	2017	2016
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Propios	9,180,890,631	8,398,564,619
Otros organismos Internacionales	2,942,565,175	3,179,120,470
Otros organismos Nacionales	<u>300,000,000</u>	<u>875,450,000</u>
	12,423,455,806	12,453,135,089
Rendimientos por cobrar	539,545,753	415,831,117
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(935,887,745)</u>	<u>(703,803,758)</u>
	<u>12,027,113,814</u>	<u>12,165,162,448</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RD\$)

e) Por plazos:		
Corto plazo (hasta un año)	1,736,613,226	2,547,281,469
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	5,349,374,421	3,502,083,600
Largo plazo (mayor de tres años)	<u>5,337,468,159</u>	<u>6,403,770,020</u>
	12,423,455,806	12,453,135,089
Rendimientos por cobrar	539,545,753	415,831,117
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(935,887,745)</u>	<u>(703,803,758)</u>
	<u>12,027,113,814</u>	<u>12,165,162,448</u>
f) Por sectores económicos:		
Agricultura, ganadería, pesca, caza y silvicultura	1,133,115,696	1,089,172,228
Industrias Manufactureras	627,076,344	420,535,094
Construcción	275,620,404	363,362,949
Comercio al por mayor y menor, etc.	3,074,767,271	3,526,838,639
Enseñanza	60,648,202	102,926,597
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	3,713,003,621	3,391,528,787
Consumo	2,660,986,468	2,824,908,972
Hipotecario	<u>878,237,800</u>	<u>733,861,823</u>
	12,423,455,806	12,453,135,089
Rendimientos por cobrar	539,545,753	415,831,117
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(935,887,745)</u>	<u>(703,803,758)</u>
	<u>12,027,113,814</u>	<u>12,165,162,448</u>

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2017	2016
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Comisiones por cobrar (a)	45,228,926	71,156,962
Anticipos a proveedores	13,269,183	92,169,941
Cuentas por cobrar al personal	6,427,460	4,771,302
Gastos por recuperar	122,550,231	31,079,419
Depósitos en garantía	21,976,549	13,456,336
Cheques devueltos	11,908,563	47,790
Anticipo en cuenta corriente	161,683	4,488,454
Cargos por cobrar por tarjetas de crédito (b)	4,120,420	13,703,192
Otras cuentas por cobrar (c) (d)	<u>92,585,987</u>	<u>7,065,284</u>
	<u>318,229,002</u>	<u>237,938,680</u>

(a) Incluye US\$35,685 en el 2017 y US\$42,886 en el 2016.

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

(c) incluye US\$480,013 en el 2017 y US\$549 en el 2016.

(d) Dentro de esta cuenta existe un importe de RD\$41,536,683 que no está sustentado con documentos de soporte, debido a que fue originado luego del saneamiento realizado a todas las cuentas durante el proceso del cambio del Core Bancario y a la fecha aún está pendiente de sanear.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RD\$)

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten de:

	2017	2016
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	334,071,434	394,079,714
Provisión por bienes recibidos en recuperación de Créditos	<u>(231,492,558)</u>	<u>(227,883,283)</u>
	<u>102,578,876</u>	<u>166,196,431</u>

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

	2017		2016	
	<u>Monto RDS</u>	<u>Provisión RDS</u>	<u>Monto RDS</u>	<u>Provisión RDS</u>
<u>Hasta 40 meses:</u>				
Bienes recibidos en recuperación de créditos	188,186,204	(85,026,049)	343,635,998	(177,439,722)
<u>Con más de 40 meses:</u>				
Bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>145,885,230</u>	<u>(146,466,509)</u>	<u>50,443,716</u>	<u>(50,443,561)</u>
Total	<u>334,071,434</u>	<u>(231,492,558)</u>	<u>394,079,714</u>	<u>(227,883,283)</u>

13. Propiedades, muebles y equipos

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

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RDS)

	2016						
	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Muebles y Equipos</u>	<u>Equipos de Transporte</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas</u>	<u>Diversos y Construcción en Proceso(a)</u>	<u>Total RDS</u>
Valor Bruto al Iro. 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 Iro. 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	---	<u>(11,876,904)</u>	<u>(165,928,073)</u>	<u>(1,657,185)</u>	<u>(80,772,838)</u>	---	<u>(260,235,000)</u>
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>

(a) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde principalmente a construcción en proceso para el acondicionamiento de varias sucursales ubicadas en la Zona Metropolitana e interior del país.

14. Otros Activos

	<u>2017</u> <u>RDS</u>	<u>2016</u> <u>RDS</u>
a) Cargos diferidos:		
Impuesto Sobre la Renta Diferido (Nota 25)	75,389,574	68,555,269
Anticipo Impuesto sobre la renta	234,939,110	110,969,196
Seguros pagados por anticipado	3,039,995	2,526,412
Otros gastos pagados por anticipado	4,374,838	8,085,592
Subtotal	<u>317,743,517</u>	<u>190,136,469</u>
b) Intangibles		
Software	9,854,350	4,598,973
Amortización Acumulada	(2,737,435)	(1,379,692)
Subtotal	<u>7,116,915</u>	<u>3,219,281</u>
c) Activos diversos		
Papelería y otros materiales	12,854,628	9,762,421
Diversos (a)	<u>136,317,825</u>	---
	149,172,453	9,762,421
Partidas por imputar (b)	<u>47,585,378</u>	<u>25,866,210</u>
	<u>196,757,831</u>	<u>35,628,631</u>
Total	<u><u>521,618,263</u></u>	<u><u>228,984,381</u></u>

a) Corresponde a licencias y otros bienes relacionados con programas de computadoras pendientes de obtener la aprobación de parte de la Superintendencia de Bancos para su amortización.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RD\$)

b) Incluye US\$132,384 y US\$118,678 en el 2017 y 2016, respectivamente.

15. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

	<u>2017</u>					
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (a)	Operaciones contingentes (b)	Total RDS
Saldos al 1 enero del 2017	619,515,269	362,706	84,288,489	227,883,283	30,306,399	962,356,146
Constitución de provisiones	367,190,442	484,751	347,529,017	56,116,129	8,719,795	780,040,134
Castigos contra provisiones	(316,737,287)	---	(238,481,717)	---	---	(555,219,004)
Transferencia de provisión de BRRC a provisión para cartera	52,506,854	---	---	(52,506,854)	---	---
Transferencias de provisión de operaciones contingentes a provisiones varias	<u>14,794,550</u>	---	<u>5,282,128</u>	---	<u>(20,076,678)</u>	---
Saldos al 31 de diciembre del 2017	737,269,828	847,457	198,617,917	231,492,558	18,949,516	1,187,177,276
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2017 (d)	<u>693,879,584</u>	<u>550,124</u>	<u>197,480,553</u>	<u>231,492,558</u>	<u>16,655,399</u>	<u>1,140,058,218</u>
Exceso (deficiencia)	<u>43,390,244</u>	<u>297,333</u>	<u>1,137,364</u>	---	<u>2,294,117</u>	<u>47,119,058</u>

	<u>2016</u>					
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (a)	Operaciones contingentes (b)	Total RDS
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)	---	---	---	---	---	---

- (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 en el año 2016 con una antigüedad mayor a 90 días y provisionadas en un 100%, los cuales fueron cobrados posteriormente.
(d) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 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 2017 y 2016, según lo establece el instructivo para el proceso de evaluación de activos en régimen permanente.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 31 de Diciembre del 2017
 (Valores en RD\$)

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

	<u>2017</u>				<u>Total</u> <u>RDS</u>
	Moneda Nacional <u>RDS</u>	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera <u>RDS</u>	Tasa Promedio Ponderada	
a) Por tipo	<u>2017</u>		<u>2017</u>		
A la vista	690,364,985	0.75%	---	---	690,364,985
De ahorro	1,284,360,593	1.86%	191,563,672	0.50%	1,475,924,265
A plazo	385,282,160	8.47%	486,502,753	2.23%	871,784,913
Total de depósitos	<u>2,360,007,738</u>	<u>2.63%</u>	<u>678,066,425</u>	<u>1.74%</u>	<u>3,038,074,163</u>
	<u>2016</u>				<u>Total</u> <u>RDS</u>
	Moneda Nacional <u>RDS</u>	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera <u>RDS</u>	Tasa Promedio Ponderada	
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	0.50%	1,384,981,084
A plazo	600,312,785	8.62%	269,582,450	2.13%	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>
b) Por sector			<u>2017</u> <u>RDS</u>		<u>2016</u> <u>RDS</u>
Sector privado no financiero			3,038,074,163		2,605,207,398
Total			<u>3,038,074,163</u>		<u>2,605,207,398</u>
	Moneda Nacional <u>RDS</u>	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera <u>RDS</u>	Tasa Promedio Ponderada	
c) Por plazo de vencimiento	<u>2017</u>		<u>2016</u>		
0-15 días	2,218,699,762	1.53%	1,779,122,825	1.68%	
16-30 días	75,586,403	2.49%	73,036,913	3.28%	
31-60 días	72,781,666	4.04%	84,827,916	6.47%	
61-90 días	124,894,205	3.00%	67,060,883	5.70%	
91-180 días	217,396,195	3.66%	246,022,056	6.65%	
181-360 días	173,328,105	5.90%	251,191,623	6.80%	
Más de 1 año	155,387,827	8.45%	103,945,182	8.24%	
Total	<u>3,038,074,163</u>	<u>2.43%</u>	<u>2,605,207,398</u>	<u>3.10%</u>	

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RD\$)

Depósitos al Público Restringidos

<u>Por Tipo</u>	<u>Causas de la Restricción</u>	<u>Importes</u>	
		<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
Obligaciones con el público			
A la vista	Embargadas	216,752	---
A la vista	Inactivas	2,274,899	17,833,399
A la vista	Clientes Fallecidos	167,877	---
De Ahorro	Inactivas	17,891,273	14,798,911
De ahorro	Embargadas	6,436,219	4,186,323
De ahorro	Clientes Fallecidos	12,412	468,254
Depósitos a plazo	Afectados en garantía	57,865,249	9,489,770
		<u>84,864,681</u>	<u>46,776,657</u>

Plazo de inactividad de los depósitos del público.

	<u>2017</u> <u>Monto RD\$</u>	<u>2016</u> <u>Monto RD\$</u>
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – a la vista	2,274,899	17,833,399
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – de Ahorro	16,455,000	776,095
Plazo a más de diez (10) años – de Ahorro	1,436,273	14,022,816
	<u>20,166,172</u>	<u>32,632,310</u>

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

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

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
a) Por tipo		
A plazo	560,596,722	155,498,393
Intereses por pagar	596,267	222,396
	<u>561,192,989</u>	<u>155,720,789</u>
b) Por plazo de vencimiento		
De 0 a 15 días	284,479,082	140,198,393
De 16 a 30 días	61,000,000	---
De 31 a 60 días	120,502,783	---
De 61 a 90 días	72,164,857	12,500,000
De 91 a 180 días	22,450,000	2,800,000
De 181 a 360 días	---	---
Intereses por pagar	596,267	222,396
	<u>561,192,989</u>	<u>155,720,789</u>

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

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RDS)

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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 RDS</u> <u>2017</u>	<u>Saldos RDS</u> <u>2016</u>
1) Instituciones Financieras del país:						
Banco Popular Dominicano, S. A.	Línea de Crédito	Sin garantía	10.75%	2017	---	475,450,000
Banco Popular Dominicano, S. A.	Línea de Crédito	Sin garantía	12.00%	2017	---	400,000,000
Banco Popular Dominicano, S. A.	Línea de Crédito	Sin garantía	7.75%	2018	<u>300,000,000</u>	--
					<u>300,000,000</u>	<u>875,450,000</u>
2) Instituciones Financieras del exterior:						
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	de Ver descripción (a)	Sin garantía	6.41%	2005-2018	19,388,731	37,509,450
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	de Ver descripción (b)	Sin garantía	11.11%	2005-2017	---	20,700,000
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	de Ver descripción (c)	Sin garantía	11.41%	2005-2018	53,114,286	106,228,572
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	de Ver descripción (d)	Sin garantía	10.59%	2010-2018	37,397,942	71,212,857
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	de Ver descripción (e)	Sin garantía	5.60%	2010-2018	32,107,755	60,468,949
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	de Ver descripción (f)	Sin garantía	8.64%	2013-2021	204,610,943	246,012,993
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	de Ver descripción (g)	Sin garantía	9.728%	2015-2022	449,410,250	483,700,000
Triodos Investment Management	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	8.92%	2013-2018	125,000,000	250,000,000
Triodos Investment Management	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	9.42%	2015-2018	49,000,000	97,000,000

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RDS)

Triodos Management	Investment	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	9.25%	2016-2019	134,000,000	200,000,000
Triodos Management	Investment	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	9.25%	2017-2020	239,000,000	---
OIKOCREDIT		Préstamos obtenidos por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	9.77%	2012-2017	---	25,000,000
BID- OIKOCREDIT		Préstamos obtenidos por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	8.13%	2015-2021	344,117,647	450,000,000
Higher Finance (OMTRIX)	Education Fund	Préstamos obtenidos por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	9.50%	2013-2021	19,931,250	21,260,000
Higher Finance (OMTRIX)	Education Fund	Préstamos obtenidos por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	9.50%	2015-2021	42,281,250	45,100,000
Higher Finance (OMTRIX)	Education Fund	Préstamos obtenidos por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	9.50%	2017-2021	33,370,664	---
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
PROPARCO		Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	7.73%	2011-2017	---	10,294,117
FMO		Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	10.16%	2017-2022	945,146,000	---
Financiamiento con la Unión Europea		Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	0.00%	2014-2019	<u>214,688,457</u>	<u>130,069,326</u>
						2,942,565,175	2,304,545,920
Intereses por pagar (Incluye US\$33,693 y US\$64,850) en el 2017 y 2016, respectivamente.						<u>71,667,286</u>	<u>69,354,809</u>
Total						<u>3,314,232,461</u>	<u>3,249,350,729</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RD\$)

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

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

2018	<u>19,388,731</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 terminó en el 2017. La tasa de interés de este préstamo es de 11.11% anual y el mismo fue destinado al otorgamiento de créditos a empresas pequeñas por montos individuales no menores a €150 ni superiores a €500,000.

- (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:

2018	<u>53,114,286</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:

2018	<u>37,397,942</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.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RDS)

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

2018	<u>32,107,755</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).

2018	44,979,601
2019	48,866,288
2020	53,088,824
2021	<u>57,676,230</u>
	<u><u>204,610,943</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).

2018	73,664,185
2019	81,004,516
2020	89,076,280
2021	97,952,361
2022	<u>107,712,908</u>
	<u><u>449,410,250</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%.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RDS)

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 2017 y 2016, el Banco cumplió con las referidas razones financieras y la remisión de los reportes requeridos.

19. Valores en Circulación

	En moneda Nacional <u>2017</u>	Tasa Promedio <u>Ponderada</u>	En moneda Nacional <u>2016</u>	Tasa Promedio <u>Ponderada</u>
a) Por tipo				
Bonos	---	---	500,000,000	10.75%
Certificados Financieros	8,278,920,439	7.86%	6,601,014,749	8.92%
Intereses por pagar	15,349,634	---	10,034,375	---
	<u>8,294,270,073</u>	<u>7.86%</u>	<u>7,111,049,124</u>	<u>9.05%</u>
b) Por sector				
Sector privado no financiero	6,621,403,345	8.80%	6,082,270,933	8.74%
Sector financiero	1,657,517,094	6.95%	1,018,743,816	10.89%
Intereses por pagar	15,349,634	---	10,034,375	---
	<u>8,294,270,073</u>	<u>7.86%</u>	<u>7,111,049,124</u>	<u>9.05%</u>
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	847,505,797	7.60%	622,755,696	9.28%
16-30 días	1,760,958,667	7.43%	649,860,552	8.77%
31-60 días	1,211,656,595	7.42%	1,781,494,943	9.85%
61-90 días	884,921,367	7.98%	1,077,184,235	9.72%
91-180 días	2,135,045,975	8.35%	1,492,413,805	8.26%
181-360 días	1,400,610,736	8.12%	1,420,307,839	8.38%
Más de un año	38,221,303	7.27%	56,997,679	8.28%
Intereses por pagar	15,349,633	---	10,034,375	---
Total	<u>8,294,270,073</u>	<u>7.86%</u>	<u>7,111,049,124</u>	<u>9.05%</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	<u>2017</u> Afectados en Garantía <u>RDS</u>	<u>2016</u> Afectados en Garantía <u>RDS</u>
A Plazo	<u>656,099,975</u>	<u>703,776,479</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RD\$)

En el mes de diciembre del 2016, 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 fue en el mes de febrero del 2017.

20. Otros Pasivos

Un detalle de otros pasivos es como sigue:

	2017	2016
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Obligaciones financieras (Incluye US\$9,647 en el 2017 y US\$9,091 en el 2016)	142,107,613	40,097,051
Acreedores diversos (Incluye US\$719 en el 2017)	156,235,799	115,893,073
Provisiones para contingencias	18,949,516	30,306,399
Otras Provisiones (a)	160,542,818	276,343,523
Partidas por imputar (Incluye US\$7,324 en el 2017 y US\$89,620 en el 2016)	<u>7,670,528</u>	<u>13,410,452</u>
Total Pasivos	<u><u>485,506,274</u></u>	<u><u>476,050,498</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

	2017	2016
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	<u>645,886,060</u>	<u>1,008,348,302</u>
Más (Menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Impuestos no deducibles	44,186,899	24,689,752
Retenciones remesas al exterior	5,443,581	5,994,447
Sanciones por incumplimiento	608,000	102,000
Impuestos Retribuciones Complementarias	853,358	419,857
Ingresos exentos por ley de bonos de Hacienda	(141,805,042)	(18,049,785)
Gastos no Admitidos	8,260,032	5,087,130
Otros ajustes negativos	<u>(3,021,260)</u>	<u>---</u>
	<u>(85,474,432)</u>	<u>18,243,401</u>
(Ganancia)Pérdida por venta activos fijos Categorías II y III	(199,059)	(1,510,466)
Exceso (deficiencia) en gastos de depreciación fiscal	<u>(3,385,101)</u>	<u>(371,269)</u>
	<u>(3,584,160)</u>	<u>(1,881,735)</u>
	<u><u>556,827,468</u></u>	<u><u>1,024,709,968</u></u>

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%.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RD\$)

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 2017 y 2016, está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
Corriente	150,343,416	276,671,691
Diferido del año	<u>(6,834,305)</u>	<u>(9,726,652)</u>
	<u>143,509,111</u>	<u>266,945,039</u>

El saldo a pagar del Impuesto Sobre la Renta al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se detalla a continuación:

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
Impuesto determinado	150,343,416	276,671,691
Anticipos, compensaciones y retenciones del estado	(282,399,397)	(274,877,314)
Crédito por inversión - Ley de Cine	<u>(37,585,854)</u>	<u>(69,167,922)</u>
Impuesto a Pagar (saldo a favor) (ii)	<u>(169,641,835)</u>	<u>(67,373,545)</u>

(ii) Al 31 de diciembre del 2017 el saldo a favor se presenta en el renglón de otros activos y el Impuesto Sobre la Renta por pagar se incluye dentro de otras provisiones en el renglón de otros pasivos en los balances generales a esas fechas que se acompañan.

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

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

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RD\$)

	<u>Saldos al Inicio</u>	<u>2016</u> Ajuste del Período	<u>Saldos al Final</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Inversiones	438,224	---	438,224
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	50,682,536	---	50,682,536
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>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 2017 y 2016 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>
31-12-2017	30,000,000	3,000,000,000	25,636,124	2,563,612,400
31-12-2016	25,000,000	2,500,000,000	23,699,108	2,369,910,800

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

	<u>2017</u> <u>Cantidad de</u> <u>Acciones</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Participación</u>
Participación Accionaria			
Personas Jurídicas	21,497,910	2,149,791,000	84%
Personas Físicas	4,138,214	413,821,400	16%
	<u>25,636,124</u>	<u>2,563,612,400</u>	<u>100%</u>
	<u>2016</u> <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>

De las utilidades de los años 2016 y 2015, fueron declarados y pagados en el 2017 y 2016, respectivamente, dividendos en acciones y en efectivo, previa autorización de la Asamblea de Accionistas de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
Dividendos en efectivo	510,641,500	545,157,187
Dividendos en acciones	193,691,600	181,719,100
	<u>704,333,100</u>	<u>726,876,287</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RD\$)

Durante los años 2017 y 2016, los dividendos declarados por acción fueron de RD\$27.47 y RD\$33.20 respectivamente.

Destino de las Utilidades:

-Las utilidades correspondientes al año 2016 mediante Acta de Asamblea General Ordinaria Anual, de fecha 28 de abril del 2017, se distribuyeron dividendos en efectivo por valor de RD\$510,641,500 y en acciones RD\$193,691,600.

-Las utilidades correspondientes al año 2017 se acumularán para en próxima Asamblea decidir su destino.

Al 31 de diciembre del 2017, no existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital.

Otras Reservas Patrimoniales

Reserva Legal:

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

Reserva Voluntaria distribuible:

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

27. Límites Legales y Relaciones Técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2017 y 2016 en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	<u>2017</u>	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	20.42%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	281,997,366	221,810,000
20% con garantía	563,994,732	96,132,083
Créditos Individuales Vinculados		
10% sin garantía	281,997,366	185,922,077
20% con garantía	563,994,732	21,036,313
50% Créditos vinculados	1,409,986,829	671,382,862

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RD\$)

	Según Normativa	Según la Entidad
Inversiones		
10% Empresas no financieras	256,361,240	---
20% Empresas financieras	512,722,480	---
20% Empresas financieras del exterior	512,722,480	---
Propiedad, muebles y equipos	2,819,973,658	196,078,733
Financiamiento en moneda extranjera 30%	769,083,720	753,965,386
Contingencias	8,459,920,974	755,905,847

2016

	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	19.42%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	260,344,134	104,291,369
20% con garantía	520,688,268	116,542,963
Créditos Individuales Vinculados		
10% sin garantía	260,344,134	63,596,565
20% con garantía	520,688,268	53,059,234
50% Créditos vinculados	1,301,720,671	547,071,212
Inversiones		
10% Empresas no financieras	236,991,080	---
20% Empresas financieras	473,982,160	---
20% Empresas financieras del exterior	473,982,160	---
Propiedad, muebles y equipos	2,603,441,342	255,064,636
Financiamiento en moneda extranjera 30%	710,973,240	661,652,940
Contingencias	7,810,324,026	682,571,230

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>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Líneas de crédito de utilización automática (incluye US\$4,512,956 en el 2017 y US\$4,717,951 en el 2016)	<u>755,905,847</u>	<u>682,571,230</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$18,949,516 y RD\$30,306,399, 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 2017 y 2016, el gasto por este concepto ascendió a RD\$77,885,979 y RD\$69,318,375, el cual se encuentra registrado en el

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RDS)

renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan. El compromiso de pago por este concepto para el año 2018, es de RD\$83,474,237 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 2017 y 2016, fue de RD\$35,945,995 y RD\$33,258,004, 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 2017 y 2016, fueron de RD\$10,672,232 y RD\$12,679,889, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

(e) Fondo de Consolidación Bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el 07 de enero del 2004, el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de intermediación financiera y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron de RD\$20,311,071 y RD\$20,217,957, 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 membrecía por alrededor de US\$253,529. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fue de RD\$12,307,298 y RD\$13,141,748, 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 2017, la institución tiene una provisión de RD\$5,000,000 por este concepto.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RD\$)

29. Cuentas de Orden

	2017	2016
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Garantías en poder del Banco	4,572,653,914	4,572,653,914
Líneas de créditos otorgados pendientes de utilización	412,585,499	182,659,464
Cuentas castigadas	1,043,258,421	684,676,033
Rendimientos en suspenso	240,374,966	282,503,687
Capital autorizado	3,000,000,000	2,500,000,000
Líneas de créditos obtenidas pendientes de utilización	1,575,000,000	2,150,450,000
Créditos reestructurados	104,693,004	216,603,773
Inversiones en valores adquiridas con descuentos	247,583,123	55,057,972
Otras cuentas de registro	<u>186,357,655</u>	<u>145,046,767</u>
Total	<u><u>11,382,506,582</u></u>	<u><u>10,789,651,610</u></u>

30. Ingresos y Gastos Financieros

	2017	2016
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
<i>Ingresos Financieros:</i>		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Por créditos comerciales	1,995,120,627	1,880,920,973
Por microcrédito	875,574,914	955,323,238
Por créditos de consumo	792,514,093	880,888,506
Por créditos hipotecarios	<u>126,517,358</u>	<u>124,296,910</u>
Subtotal	<u>3,789,726,992</u>	<u>3,841,429,627</u>
<i>Por inversiones</i>		
Ingresos por inversiones	205,918,046	128,851,860
Ganancia por inversiones	<u>35,732,907</u>	<u>11,499,162</u>
Total	<u><u>4,031,377,945</u></u>	<u><u>3,981,780,649</u></u>
<i>Gastos Financieros:</i>		
<i>Por captaciones</i>		
Por depósitos del público	(23,637,790)	(27,014,726)
Por valores en poder del público	<u>(810,040,237)</u>	<u>(798,478,010)</u>
Subtotal	<u>(833,678,027)</u>	<u>(825,492,736)</u>
Pérdidas por inversiones	<u>(43,664,293)</u>	<u>(23,480,107)</u>
<i>Por Financiamientos:</i>		
Por financiamientos obtenidos	<u>(306,746,877)</u>	<u>(261,221,406)</u>
Total	<u><u>(1,184,089,197)</u></u>	<u><u>(1,110,194,249)</u></u>
Ingresos (Gastos) por diferencia de cambio:		
<i>Ingresos</i>		
Por disponibilidades	47,454,957	25,122,285
Por inversiones	14,624,478	7,421,189
Por cuentas a recibir	600,453	43,232
Por cartera de créditos	24,442,306	19,660,983
Por otros activos	504,323	137,622
Ajustes por diferencia de cambio	<u>17,437,216</u>	<u>20,355,929</u>
	<u>105,063,733</u>	<u>72,741,240</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RD\$)

	2017	2016
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
<i>Gastos</i>		
Por depósitos del público	(2,779,965)	(18,212,448)
Por obligaciones financieras	(730)	(75,222)
Por otros pasivos	(119,706)	(54,037)
Por fondos tomados a préstamo	(4,950,286)	(7,760,414)
Ajuste por diferencia de cambio	<u>(58,256,258)</u>	<u>(33,851,746)</u>
	<u>(66,106,945)</u>	<u>(59,953,867)</u>
Total	<u>38,956,788</u>	<u>12,787,373</u>
31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales		
	2017	2016
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
<i>Otros Ingresos Operacionales</i>		
Comisiones por Servicios		
Comisiones por giros y transferencias	4,841,538	1,026,407
Comisiones por Certificación de cheques	---	550,083
Comisiones por cobranzas	32,603,402	42,537,322
Comisiones por tarjetas de crédito	157,804,590	156,303,759
Comisiones por cobranzas de remesas	399,160	406,480
Otras comisiones	<u>265,660,902</u>	<u>208,646,944</u>
	<u>461,309,592</u>	<u>409,470,995</u>
Comisiones por Cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>20,801,661</u>	<u>13,066,374</u>
Ingresos Diversos		
Ingresos por disponibilidades	1,698,333	1,613,101
Ingresos por cuentas a recibir	4,879	6,954
Otros ingresos operacionales diversos	<u>87,607,221</u>	<u>19,419,954</u>
	<u>89,310,433</u>	<u>21,040,009</u>
Total	<u>571,421,686</u>	<u>443,577,378</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios	(35,462,261)	(34,631,472)
Gastos Diversos		
Otros gastos operacionales diversos	<u>(7,858,815)</u>	<u>(8,730,842)</u>
Total	<u>(43,321,076)</u>	<u>(43,362,314)</u>
32. Otros ingresos (gastos)		
	2017	2016
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	29,001,992	42,357,009
Disminución de provisiones rendimientos por cobrar	---	23,291,153
Ganancias por ventas de activos fijos	199,059	1,510,466

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RD\$)

Ganancias por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	2,925,363	23,429,263
Otros ingresos no operacionales	<u>21,768,881</u>	<u>15,095,639</u>
Total Otros Ingresos	<u>53,895,295</u>	<u>105,683,530</u>

	2017	2016
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(2,939,999)	(900,714)
Pérdidas por ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,267,368)	(1,096,137)
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	(24,040,709)	(20,923,744)
Otros gastos no operacionales	<u>(39,091,196)</u>	<u>(11,711,766)</u>
Total otros gastos	<u>(67,339,272)</u>	<u>(34,632,361)</u>

33. Remuneraciones y beneficios sociales

	2017	2016
Concepto	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(966,648,512)	(1,032,750,913)
Seguros sociales	(55,563,637)	(53,771,186)
Contribuciones a planes de pensiones	(36,429,315)	(33,899,081)
Otros gastos de personal	<u>(17,662,595)</u>	<u>(16,242,294)</u>
	<u>(1,076,304,059)</u>	<u>(1,136,663,474)</u>

Del total de las remuneraciones y beneficios sociales al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un total de aproximadamente RD\$119,018,127 y RD\$118,847,160 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	En Moneda	En Moneda	En Moneda
	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>
	<u>2017</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Activos sensibles a tasas	15,303,486,763	25,849,516	14,369,197,782	20,584,824
Pasivos sensibles a tasas	<u>(31,106,959,178)</u>	<u>(25,774,162)</u>	<u>(16,585,899,581)</u>	<u>(12,999,288)</u>
Posición neta	<u>(15,803,472,415)</u>	<u>75,354</u>	<u>(2,216,701,799)</u>	<u>7,585,536</u>
Exposición a tasa de interés	<u>67,038,504</u>	<u>1,048,677</u>	<u>57,960,194</u>	<u>585,493</u>

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

Un detalle al 31 de diciembre del 2017 y 2016 del vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RD\$)

Riesgo de liquidez

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

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

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

	<u>2016</u>					<u>Total</u> <u>RD\$</u>
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	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 *	<u>70,715,531</u>	<u>33,750,969</u>	<u>120,015,844</u>	---	<u>13,456,336</u>	<u>237,938,680</u>
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**	<u>432,333,648</u>	---	---	---	---	<u>432,333,648</u>
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 2017
(Valores en RD\$)

Riesgo de liquidez

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

	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
Razón de liquidez	<u>2017</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
A 15 días ajustada	195%	696%	313%	2321%
A 30 días ajustada	252%	520%	431%	2167%
A 60 días ajustada	217%	423%	386%	1768%
A 90 días ajustada	209%	365%	393%	1376%
Posición				
A 15 días ajustada en RD\$	738,072,470	14,343,875	906,968,427	11,454,270
A 30 días ajustada en RD\$	1,873,554,720	14,030,520	1,954,719,384	13,085,751
A 60 días ajustada en RD\$	2,138,820,419	14,857,524	2,519,648,785	14,637,057
A 90 días ajustada en RD\$	2,528,255,631	14,476,678	3,091,782,697	15,166,783

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

	Valor en Libros	Valor de Mercado	Valor en Libros	Valor de Mercado
	<u>2017</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Activos financieros:				
- Efectivo y equivalentes de efectivo	2,978,068,134	2,978,068,134	2,253,032,908	2,253,032,908
- Inversiones (a)	2,867,157,919	N/D	1,616,510,651	N/D
- Cartera de créditos	12,027,113,814	N/D	12,165,162,448	N/D
Pasivos financieros:				
-Obligaciones con el público	3,038,444,932	N/D	2,605,256,432	N/D
- Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	561,192,989	N/D	155,720,789	N/D
-Fondos tomados a préstamos	3,314,232,461	N/D	3,249,350,729	N/D
- Valores en circulación (a)	8,294,270,073	N/D	7,111,049,124	N/D

(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.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RD\$)

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 2017 y 2016 son:

	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías Reales
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
2017	671,382,862		671,382,862	126,621,067
2016	547,071,212		547,071,212	208,973,159

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

	Monto	Efecto en	
		Ingresos	Gastos
Tipo de Transacción	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Depósitos del público	106,752,729	---	1,647,179
Valores en circulación	515,828,749	---	50,218,661
Fondos tomados a préstamos	796,029,907	---	80,601,943
Otras:			
Intereses y comisiones por créditos	---	66,909,667	---
Gastos por alquileres	---	---	14,400,000

	Monto	Efecto en	
		Ingresos	Gastos
Tipo de Transacción	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el Banco mantiene deudas con el accionista Banco Europeo de Inversiones (BEI), por un monto de RD\$796,029,907 y RD\$1,025,832,821, respectivamente, a una tasa de interés que oscila entre un 5.60% para las operaciones en dólares y 11.41% anual para las operaciones en moneda local, según se describe en la Nota 18.

39. Fondo de pensiones y jubilaciones

El banco está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para los años 2017 y 2016, fue de RD\$36,429,315 y RD\$33,899,081, respectivamente. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleado más los que ha hecho el empleador, y los rendimientos.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Valores en RDS)

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	2017	2016
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Castigo de cartera de créditos	316,737,287	185,506,944
Castigo de rendimientos	238,481,717	114,127,879
Transferencia de cartera a Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos	76,881,650	78,029,498
Dividendos pagados en acciones	193,691,600	181,719,100
Transferencia de provisión BRRC a provisión cartera	52,506,854	14,290,001
Transferencia de provisión inversiones a provisión cartera	---	1,223,460
Transferencia de provisión contingencia a rendimientos	5,282,128	---
Transferencia de provisión contingencia a cartera	14,794,550	2,989,249
Transferencia de provisión inversiones a rendimientos	---	36,886

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 realizó la migración del Sistema Core Bancario "SIGADEMI" en plataforma PRO5 (Basic) al nuevo Sistema Core Bancario "SYSDE" en plataforma ORACLE. Desde la migración comenzó a trabajar únicamente en el Sistema nuevo y el anterior Sistema se puso a disposición solo para consultas.

El nuevo Core Bancario durante su proceso de implementación presentó algunos errores de parametrización, por lo que determinados auxiliares, tales como los de la cartera activa y pasiva, no se correspondían con sus respectivas cuentas contables, así también entre algunas cuentas contables relacionadas con conceptos por tipo de créditos y productos de captación de recursos, entre otros. Este aspecto ocasionó que parte de la información financiera esté dispersa en otros rubros y por ende la contabilidad no esté debidamente cuadrada con la cuenta control y auxiliares.

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

Requerimiento Encaje Legal:

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

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

- Mediante Resolución No.12-2001 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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