

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

**Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2018**

**(Con el Informe de los Auditores Independientes)**



**KPMG Dominicana**  
Acropolis Center, Suite 1500  
Av. Winston Churchill  
Apartado Postal 1467  
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161  
Telefax (809) 566-3468  
RNC 1- 01025913



KPMG REPÚBLICA  
DOMINICANA

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.:

### ***Opinión***

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

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

### ***Fundamento de la opinión***

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 del Banco, 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 en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### ***Asuntos clave de la auditoría***

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

(Continúa)



### ***Estimación y contabilización de provisiones para cartera de créditos***

Véanse las notas 2.4.1, 5 y 11 a los estados financieros que se acompañan.

#### ***Asunto clave de la auditoría***

La estimación de provisiones para la cartera de créditos es un asunto clave de la auditoría debido a la naturaleza del cálculo, los requerimientos de constitución de provisiones que debe cumplir la dirección del Banco, de acuerdo a los parámetros establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera y a la importancia que tiene el resultado de esta estimación en relación a la cartera de créditos del Banco.

La cartera de créditos neta representa el 75 % de los activos del Banco. La misma está clasificada en: menores deudores comerciales, microcréditos y de consumo. Las provisiones son determinadas siguiendo los criterios establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera, principalmente en el Reglamento de Evaluación de Activos.

#### ***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.

#### ***Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría***

Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes, en relación con la estimación de provisiones para la cartera de créditos y su correspondiente contabilización, incluyó lo siguiente:

- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes que mantiene el Banco en cuanto al diseño y la eficacia operativa para la aprobación y desembolso de créditos.
- ◆ Obtuvimos la conciliación del mayor auxiliar de la cartera de créditos y observamos la exactitud matemática de la conciliación.
- ◆ Recalculamos las provisiones para la cartera de créditos (menores deudores comerciales, microcréditos y de consumo) con base en su historial de pago.
- ◆ Recalculamos las antigüedades asignadas por el sistema del Banco y reportadas a la Superintendencia de Bancos para los deudores de la cartera de créditos.
- ◆ Mediante la utilización de técnica de muestreo, seleccionamos varios créditos castigados y observamos que dichos castigos están acorde con las políticas del Banco y lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos.

(Continúa)



### ***Otra información***

La administración del Banco es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la memoria anual, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría. La información en la memoria anual, se espera esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente sobre la misma.

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

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

### ***Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros***

La administración del Banco 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), 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 del Banco 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 el Banco o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno del Banco están a cargo de supervisar el proceso de reportes de la información financiera del Banco.

### ***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 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 razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

(Continúa)



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. Nosotros 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 del Banco.
- ◆ 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 apropiado por la administración del principio contable de negocio en marcha y, con base en 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 del Banco 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 el Banco 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 del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos, a los responsables del gobierno del Banco, 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 nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

(Continúa)



De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno del Banco, 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.

Registro en la SIB núm. A-006-0101

C.P.A. Euclides Reyes O.  
Registro en el ICPARD núm. 3616  
Socio a cargo de la auditoría

12 de marzo de 2019

Santo Domingo,  
República Dominicana

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.****Balances Generales****Valores en pesos dominicanos (RD\$)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Fondos disponibles (notas 3, 18, 25 y 26)</b>		
Caja	104,518,100	89,539,263
Banco Central	283,117,044	267,644,985
Bancos del país	182,868,632	189,953,073
Otras disponibilidades	2,202,228	992,555
Subtotal	<u>572,706,004</u>	<u>548,129,876</u>
<b>Inversiones (notas 4, 11, 23, 25, 26 y 29)</b>		
Otras inversiones en instrumento de deuda	1,395,312,239	887,969,721
Rendimientos por cobrar	52,560,987	40,030,758
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(14,570,851)	(13,370,851)
Subtotal	<u>1,433,302,375</u>	<u>914,629,628</u>
<b>Cartera de créditos (notas 5, 11, 18, 25, 26, 27 y 29)</b>		
Vigente	6,374,395,496	6,463,571,410
Vencida	200,161,456	201,950,828
Rendimientos por cobrar	134,361,131	126,349,240
Provisiones para créditos	(295,950,277)	(297,596,017)
Subtotal	<u>6,412,967,806</u>	<u>6,494,275,461</u>
<b>Cuentas por cobrar (notas 6 y 25)</b>	40,050,217	37,796,972
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 7 y 11)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,811,508	3,811,508
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,811,508)	(3,811,508)
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Inversiones en acciones (notas 8, 11, 18 y 26)</b>		
Inversiones en acciones	993,750	898,050
Provisión para inversiones en acciones	(9,938)	(8,981)
Subtotal	<u>983,812</u>	<u>889,069</u>
<b>Propiedad, muebles y equipos (notas 9, 18 y 29)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	158,076,324	170,188,040
Depreciación acumulada	(75,878,881)	(76,308,428)
Subtotal	<u>82,197,443</u>	<u>93,879,612</u>
<b>Otros activos (nota 10)</b>		
Cargos diferidos	63,995,726	59,098,327
Activos diversos	1,180,423	1,162,788
Subtotal	<u>65,176,149</u>	<u>60,261,115</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>8,607,383,806</u></b>	<b><u>8,149,861,733</u></b>
<b>Cuentas contingentes (nota 18)</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Cuentas de orden (nota 20)</b>	<b><u>2,061,176,950</u></b>	<b><u>2,600,078,155</u></b>

(Continúa)

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Estados de Resultados

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<b>Años terminados el</b>	
	<b><u>31 de diciembre de</u></b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>Ingresos financieros (notas 21 y 27 )</b>		
Intereses y comisiones por crédito	2,276,491,452	2,189,893,788
Intereses por inversiones	<u>105,143,026</u>	<u>89,787,430</u>
Subtotal	<u>2,381,634,478</u>	<u>2,279,681,218</u>
<b>Gastos financieros (notas 21 y 27 )</b>		
Intereses por captaciones	(218,559,003)	(208,861,890)
Perdida por inversiones	(1,000,122)	-
Intereses y comisiones por financiamiento	<u>(188,702,081)</u>	<u>(212,606,210)</u>
Subtotal	<u>(408,261,206)</u>	<u>(421,468,100)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>1,973,373,272</u>	<u>1,858,213,118</u>
Provisiones para cartera de créditos (nota 11)	(44,265,569)	(85,028,122)
Provisiones para inversiones (nota 11)	<u>(1,200,957)</u>	<u>(3,900,000)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>1,927,906,746</u>	<u>1,769,284,996</u>
<b>Otros ingresos operacionales (nota 22)</b>		
Comisiones por servicios	58,688,721	61,314,118
Ingresos diversos	<u>222,038,727</u>	<u>213,902,471</u>
Subtotal	<u>280,727,448</u>	<u>275,216,589</u>
<b>Otros gastos operacionales (nota 22)</b>		
Comisiones por servicios	<u>(24,400,619)</u>	<u>(21,363,089)</u>
Subtotal	<u>(24,400,619)</u>	<u>(21,363,089)</u>
<b>Gastos operativos (notas 9, 11, 19, 24, 27 y 28)</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	(925,172,019)	(880,991,572)
Servicios de terceros	(66,821,545)	(62,242,494)
Depreciación	(32,391,694)	(34,552,112)
Otras provisiones	(4,596,455)	(7,102,369)
Otros gastos	<u>(338,794,691)</u>	<u>(337,584,663)</u>
Subtotal	<u>(1,367,776,404)</u>	<u>(1,322,473,210)</u>
<b>Resultado operacional</b>	<u>816,457,171</u>	<u>700,665,286</u>
<b>Otros ingresos (gastos) (nota 23)</b>		
Otros ingresos	69,872,624	82,363,676
Otros gastos	<u>(4,808,038)</u>	<u>(5,842,079)</u>
Subtotal	<u>65,064,586</u>	<u>76,521,597</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	881,521,757	777,186,883
Impuesto sobre la renta (nota 16)	<u>(237,875,648)</u>	<u>(208,536,113)</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u><u>643,646,109</u></u>	<u><u>568,650,770</u></u>



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

*[Signature]*  
**Dra. Elba Mercedes Pimentel de Canalda**  
 Vicepresidente del Consejo de Administración

*[Signature]*  
**Licda. Sonia Reyes Frías**  
 Vicepresidenta de Finanzas y Contabilidad

*[Signature]*  
**Licda. Bernalda Perozo**  
 Contadora

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

**Balances Generales**

**Valores en pesos dominicanos (RD\$)**

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (notas 12, 25, 26 y 27)</b>		
De ahorro	1,194,445,382	988,707,043
Intereses por pagar	156,944	201,010
Subtotal	<u>1,194,602,326</u>	<u>988,908,053</u>
<b>Fondos tomados a préstamo (notas 13, 18, 25, 26 y 27)</b>		
Del Banco Central	2,593,513	3,766,788
De instituciones financieras del país	300,000,000	300,000,000
De instituciones financieras del exterior	1,434,339,028	1,439,293,839
Otros	203,471,373	229,878,958
Intereses por pagar	84,818,992	94,460,353
Subtotal	<u>2,025,222,906</u>	<u>2,067,399,938</u>
<b>Valores en circulación (notas 14, 25, 26 y 27)</b>		
Títulos y valores	2,337,325,451	2,463,617,657
Intereses por pagar	46,057	25,226
Subtotal	<u>2,337,371,508</u>	<u>2,463,642,883</u>
<b>Otros pasivos (notas 15, 16 y 25)</b>	<u>350,139,303</u>	<u>316,592,566</u>
<b>Total pasivos</b>	<u>5,907,336,043</u>	<u>5,836,543,440</u>
<b>PATRIMONIO NETO (notas 9, 17 y 18)</b>		
Capital pagado	323,488,200	323,488,200
Capital adicional pagado	45,435,998	45,435,998
Otras reservas patrimoniales	1,686,246,611	1,372,237,386
Superávit por revaluación	1,055,838	1,230,845
Resultado del ejercicio	643,821,116	570,925,864
<b>Total patrimonio neto</b>	<u>2,700,047,763</u>	<u>2,313,318,293</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>8,607,383,806</u>	<u>8,149,861,733</u>
<b>Cuentas contingentes (nota 18)</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Cuentas de orden (nota 20)</b>	<u>2,061,176,950</u>	<u>2,600,078,155</u>



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

  
**Dra. Elba Mercedes Pimentel de Canalda**  
 Vicepresidente del Consejo de Administración

  
**Licda. Sonia Reyes Frías**  
 Vicepresidente de Finanzas y Contabilidad

  
**Licda. Bernalda Perozo**  
 Contadora

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio Neto**  
**Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017**  
**Valores en pesos dominicanos (RD\$)**

	<u>Capital pagado</u>	<u>Capital adicional pagado</u>	<u>Otras reservas patrimoniales</u>	<u>Superavit por revaluación</u>	<u>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 1ro. de enero de 2017	323,488,200	45,435,998	1,105,883,146	3,505,939	-	484,280,438	1,962,593,721
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	484,280,438	(484,280,438)	-
Dividendos pagados en efectivo (nota 17):	-	-	-	-	(217,926,190)	-	(217,926,198)
Efecto de depreciación de activos revaluados (nota 9)	-	-	-	(2,275,094)	-	2,275,094	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	568,650,770	568,650,770
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 17)	-	-	266,354,240	-	(266,354,240)	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>323,488,200</b>	<b>45,435,998</b>	<b>1,372,237,386</b>	<b>1,230,845</b>	<b>-</b>	<b>570,925,864</b>	<b>2,313,318,293</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	570,925,864	(570,925,864)	-
Dividendos pagados en efectivo (nota 17):	-	-	-	-	(256,916,639)	-	(256,916,639)
Efecto de depreciación de activos revaluados (nota 9)	-	-	-	(175,007)	-	175,007	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	643,646,109	643,646,109
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 17)	-	-	314,009,225	-	(314,009,225)	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>323,488,200</b>	<b>45,435,998</b>	<b>1,686,246,611</b>	<b>1,055,838</b>	<b>-</b>	<b>643,821,116</b>	<b>2,700,047,763</b>

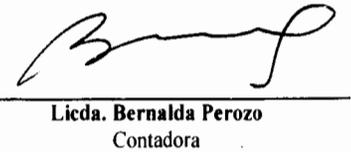
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.



**Dra. Elba Mercedes Pimentel de Canalda**  
 Vicepresidente del Consejo de Administración



**Licda. Sonia Reyes Vrias**  
 Vicepresidente de Finanzas y Contabilidad



**Licda. Bernalda Perozo**  
 Contadora



**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Estados de Flujos de Efectivo

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<b>Años terminados el</b>	
	<b><u>31 de diciembre de</u></b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	2,264,663,196	2,177,451,105
Otros ingresos financieros cobrados	91,612,674	92,868,257
Otros ingresos operacionales cobrados	280,727,448	275,216,589
Intereses pagados por captaciones	(218,582,238)	(208,704,428)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(198,343,442)	(214,371,999)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,330,788,255)	(1,286,148,481)
Otros gastos operacionales pagados	(24,400,619)	(21,363,089)
Impuesto sobre la renta pagado	(238,816,193)	(216,605,358)
Cobros diversos por actividades de operación	<u>92,383,589</u>	<u>107,886,139</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>718,456,160</u>	<u>706,228,735</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Créditos otorgados	(6,587,704,490)	(6,755,802,439)
Créditos cobrados	6,631,978,378	6,308,120,848
Aumento neto en inversiones	(507,438,218)	(474,808,144)
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(20,982,702)	(22,241,386)
Producto de la venta de activos fijos	<u>273,177</u>	<u>420,410</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(483,873,855)</u>	<u>(944,310,711)</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	7,303,114,828	5,195,629,182
Devolución de captaciones	(7,223,668,695)	(4,339,837,228)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	234,500,000	16,390,384
Operaciones de fondos pagados	(267,035,671)	(377,022,119)
Dividendos pagados en efectivo	<u>(256,916,639)</u>	<u>(217,926,198)</u>
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento</b>	<u>(210,006,177)</u>	<u>277,234,021</u>
<b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	24,576,128	39,152,045
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>548,129,876</u>	<u>508,977,831</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><b>572,706,004</b></u>	<u><b>548,129,876</b></u>

(Continúa)

# BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

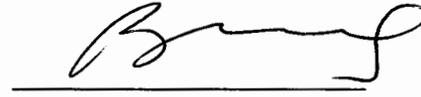
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<b>Años terminados el</b>	
	<b><u>31 de diciembre de</u></b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	643,646,109	568,650,770
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	44,265,569	85,028,122
Inversiones	1,200,957	3,900,000
Otras provisiones	4,596,455	7,102,369
Depreciación y amortización	32,391,694	34,552,112
Impuesto sobre la renta diferido	(2,255,906)	(5,447,139)
Ajustes de propiedad, muebles y equipos	-	(5,329,752)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(24,358,486)	(9,361,856)
Cuentas por cobrar	(2,253,245)	(1,488,480)
Cargos diferidos	(21,323,658)	5,957,967
Activos diversos	(17,635)	(101,490)
Intereses por pagar	(9,664,596)	(1,608,327)
Otros pasivos	52,228,902	24,374,439
<b>Total de ajustes</b>	<b>74,810,051</b>	<b>137,577,965</b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b><u>718,456,160</u></b>	<b><u>706,228,735</u></b>

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

  
**Dra. Elba Mercedes Pimentel de Canalda**  
 Vicepresidente del Consejo de Administración

  
**Licda. Sonia Reyes Frías**  
 Vicepresidente de Finanzas y Contabilidad

  
**Licda. Bernalda Perozo**  
 Contadora



# BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 1 Entidad

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (el Banco), fue legalmente constituido el 6 de septiembre de 1985 e inició sus operaciones en esa misma fecha como Banco de Desarrollo con el nombre de Banco de Desarrollo del Valle. En fecha 11 de mayo de 2004, la Junta Monetaria, mediante su primera resolución, autorizó que el Banco se transformara a Banco de Ahorro y Crédito con el nombre de Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A

El Banco está autorizado, por la Junta Monetaria de la República Dominicana, a operar como un banco de ahorro y crédito, por cuanto, su principal actividad consiste en ofrecer servicios de intermediación financiera en general y al fomento de la micro, pequeña, y mediana empresa mediante el otorgamiento de préstamos y ofrecer todas las operaciones, captación de depósitos y todo tipo de operaciones activas y pasivas previstas en el artículo 42 de la indicada Ley Monetaria y Financiera núm. 183-02 del 21 de noviembre de 2002.

El detalle de los principales ejecutivos del Banco, es como sigue:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Licda. Mercedes Canalda de Beras Goico	Presidente Ejecutiva
Licda. Eva Luisa Carvajal de Toribio	Vicepresidente Ejecutiva de Negocios
Licda. Sonia Reyes Frías	Vicepresidente de Finanzas y Contabilidad
Lic. Fernando Pérez Victorino	Vicepresidente de Operaciones y Administración
Ing. Juan Francisco Terrero Silva	Vicepresidente de Tecnología

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

Su Oficina Principal opera en la calle Heriberto Pieter núm. 12, Santo Domingo, República Dominicana.

El detalle de las sucursales y cajeros automáticos del Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

<u>Ubicación</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros automáticos</u>
Zona metropolitana	22	3
Interior del país	<u>52</u>	<u>3</u>
	<u>74</u>	<u>6</u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**1 Entidad (continuación)**

El Banco mantiene acuerdos de servicios con comercios en diferentes localidades del país, denominados subagentes bancarios, a través de los cuales facilita a la población el acceso a los servicios financieros ofrecidos. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la red de subagentes era de 201 (85 en la zona metropolitana y 116 en el interior del país) y 135 (35 en la zona metropolitana y 100 en el interior del país) comercios autorizados, respectivamente.

El accionista mayoritario del Banco es la Fundación Microfinanzas BBVA, una organización no gubernamental sin fines de lucro, la cual posee un 71.38 % de las acciones del Banco.

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda de curso legal en la República Dominicana.

Los estados financieros adjuntos fueron aprobados por la Administración del Banco para su emisión el 12 de marzo de 2019, la aprobación final de estos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad****2.1 Base contable de los estados financieros**

Las políticas e informaciones financieras del Banco están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, las circulares, resoluciones, instructivos y disposiciones específicas emitidas por ese organismo y por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) son usadas como normas supletorias.

Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las NIIF aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas NIIF.

Los estados financieros que se acompañan están preparados en base al costo histórico, excepto por algunos terrenos y edificios que fueron revaluados para llevarlos a su valor de mercado al 31 de diciembre de 2004.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

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 algunas de esas diferencias, es como sigue:

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco y los niveles de provisiones requeridos para la clasificación asignada a cada crédito. La evaluación para los mayores deudores comerciales, a través de la capacidad de pago, incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las informaciones financieras de los estados financieros del prestatario, así como el dictamen del auditor, en calidad de la gestión administrativa y estructura corporativa, entorno económico, evaluación de las razones financieras, el historial de pago y los niveles de garantía y para los demás deudores (consumo, menores deudores comerciales y microcréditos) en base a los días de atraso. Las garantías solo son consideradas para la determinación de la provisión según los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

De conformidad con las NIIF, específicamente la NIIF 9 *Instrumentos Financieros* (de aplicación obligatoria para ejercicios que inician el 1ro. de enero de 2018, reemplazando a la NIC 39), una entidad debe reconocer el deterioro del valor de la cartera de créditos por las pérdidas esperadas durante su tiempo de vida (evaluada sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiere al futuro. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa, en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- ii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros y los títulos de valores siguen la base de provisión de las inversiones. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100 %. Los rendimientos generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros, se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De conformidad con las NIIF, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengamiento basado en su valor en libros neto de deterioro.
- 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 de los balances generales. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean convertidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha de los balances generales.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las mejoras a propiedades arrendadas y los programas de computadoras sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registradas como propiedad, muebles y equipos y activos intangibles, respectivamente, y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. La Superintendencia de Bancos indica el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- vii) El Banco determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipo al momento de su adquisición y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios en estimados correspondientes.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

- viii) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo de alta liquidez, y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- ix) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías, solo aquellas que se coticen en un mercado activo. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable; y las inversiones mantenidas a vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados y en consecuencia, deben reportarse al costo o al valor razonable dependiendo de la clasificación otorgada. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- x) La provisión para la cartera de inversiones se cuantifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos, las cuales requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de crédito indicadas en el literal i) anterior.
- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que se califiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos la revaluación de los inmuebles, al 31 de diciembre de 2004, y no ha requerido la actualización de estos valores posterior a esa fecha. Las NIIF establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que hayan cambios significativos en el valor de dichos activos.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

- xiii) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa, los riesgos a los cuales está expuesto derivados de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren las siguientes revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a su posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio, y a la fecha de reporte, y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xiv) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida y se encuentre 100% provisionado, 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. De acuerdo con las NIIF, una entidad reducirá directamente el importe en libros de un activo financiero cuando la entidad no tenga expectativas razonables de recuperar un activo en su totalidad o una parte de éste.
- xv) Las NIIF requieren que si el Banco mantiene otros resultados integrales, se presente un estado financiero de resultados y resultados integrales o que se presente un estado financiero separado de resultados integrales en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros.
- xvi) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y las requeridas o autorizadas por la Superintendencia de Bancos.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y las NIIF no han sido cuantificados.

**2.2 Uso de estimados**

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.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.2 Uso de estimados (continuación)**

Los estimados se usan, principalmente, para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, valor razonable de instrumentos financieros, depreciación y amortización de activos de largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta y las contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

**2.3 Cartera de créditos**

Los créditos están registrados por el monto del capital pendiente, menos la provisión para cartera de créditos. Adicionalmente, el Banco aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida a más de 90 días, mediante el cual se considera el total del capital como vencido, cuando una de las cuotas del total del crédito ha caído en esta condición.

El devengamiento de rendimientos se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días (ver la nota 2.4.2).

**2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias****2.4.1 Provisión para cartera de créditos**

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, emitido por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana.

De acuerdo con dicho reglamento y las resoluciones posteriores emitidas por la Superintendencia de Bancos, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, microcréditos, consumo e hipotecarios.

La evaluación de los mayores deudores comerciales se realiza con base en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo del país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100 % de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que se clasifican de acuerdo a lo establecido por el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, así como lo establecido en la primera resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)**

Los mayores deudores comerciales son clasificados trimestralmente, considerando el análisis categorizado de cada deudor en función a su capacidad de pago, tal y como establece el Reglamento de Evaluación de Activos y evaluando otros factores tales como: índices de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, análisis de mercado, comportamiento histórico de pagos, riesgo país y alineación.

Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito, 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.

Los mayores deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito adeudadas en el sistema financiero sean iguales o superiores a RD\$40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema.

Para los créditos de menores deudores comerciales, de consumo e hipotecarios, la clasificación es determinada en base a la morosidad a la fecha de la clasificación de cada una de las operaciones comerciales del deudor, asignándose una única clasificación sobre su comportamiento de pago. Las garantías son consideradas en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden.

En el caso de que el Banco no tenga constituido el 100 % de la provisión de un crédito, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requeridos de los demás créditos.

Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que solo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado los procesos legales de cobro y los funcionarios o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)*****Garantías***

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

***Polivalentes***

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y 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. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor de tasación para fines de la cobertura de los riesgos que las respaldan, según sea la garantía.

***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. Estas garantías solo aplicarán entre 50 % y 60 % del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y con base en la tabla núm. 5 establecida en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Las garantías se valúan al valor razonable, 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, excluyendo los títulos de renta fija, y un plazo no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)**

Para fines de constitución de provisión de los créditos comerciales y de consumo, el Banco ajusta el valor de la garantía determinando la porción cubierta y la porción expuesta con el fin de establecer el monto de provisión a reconocer. De esta manera se ajusta la clasificación inicial en base a los criterios establecidos en la Matriz 6 del Reglamento de Evaluación de Activos.

**2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar**

La provisión para rendimientos por cobrar de créditos vigentes, comerciales y microempresas es calculada usando porcentajes específicos, conforme a la clasificación otorgada y considerando las garantías para la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

Los rendimientos por cobrar por créditos con 90 días de vencidos, se provisionan 100 %. A partir de este plazo se suspende su devengamiento, se contabilizan en cuentas de orden, y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

**2.4.3 Provisión para otros activos**

El Reglamento de Evaluación de Activos, establece un plazo máximo de enajenación de los bienes recibidos en recuperación de créditos de tres años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación del bien, constituyéndose una provisión de acuerdo con los siguientes criterios:

Bienes muebles	100 %	Al término de dos años, registrada en línea recta a partir del séptimo mes.
Bienes inmuebles	100 %	Al término de tres años, registrada en línea recta a partir del decimotercer mes.

La provisión correspondiente a la cartera de crédito para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, se transfiere a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos. La provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos que hayan sido vendidos, se libera y/o se transfiere de acuerdo a los requerimientos de provisión en otros activos riesgosos.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.3 Provisión para otros activos (continuación)**

El deterioro en el valor de los bienes adjudicados determinado por la diferencia entre el valor contabilizado y el valor de mercado, según tasaciones independientes realizadas por terceros, se provisiona cuando se determina.

**2.5 Costos de beneficios de empleados****2.5.1 Bonificación y otros beneficios**

El Banco registra los beneficios a sus empleados, tales como bonificación, regalía pascual y vacaciones, entre otros, según se incurren y de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país y sus propios planes de compensación.

**2.5.2 Aportes al sistema de pensiones**

El Banco aporta a las pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley núm. 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). 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 acumulado.

**2.5.3 Indemnización por cesantía**

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y un auxilio de cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Banco registra como gasto los montos pagados por este concepto y son llevados a gastos al momento de efectuarse la cancelación de los contratos de trabajo.

**2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones****2.6.1 Inversiones en valores**

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

El Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones (continuación)****2.6.1 Inversiones en valores (continuación)**

Negociables: son aquellas inversiones que las entidades tienen en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado, que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones negociables se registran a su valor razonable y los cambios en dicho valor se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

Disponibles para la venta: comprenden las inversiones mantenidas intencionalmente, para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento, y que estén cotizadas en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran a su valor razonable y las variaciones del valor de mercado se reconocen en el renglón de patrimonio.

Mantenidas hasta el vencimiento: son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento y que coticen en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan a la cuenta de resultados durante la vigencia del título.

Otras inversiones en instrumentos de deudas: en esta categoría se incluyen las inversiones en instrumentos de deuda adquiridos que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para los que no existe un mercado activo para su negociación, y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Para las inversiones en emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda locales, el importe de las pérdidas estimadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el Reglamento de Evaluación de Activos y sus modificaciones. Para las emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, el importe de las pérdidas estimadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base las calificaciones de riesgo otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que correspondan de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas por el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda y en instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano se consideran sin riesgo, por lo tanto, no están sujetas a provisión.

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto se presenta en la nota 4.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones (continuación)****2.6.2 Inversiones en acciones y provisión**

Las inversiones en acciones se valúan tomando el menor entre el costo y el valor de mercado. De no existir mercado, se registran al costo menos cualquier deterioro, para lo cual se evalúa la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente, excepto para las inversiones en subsidiarias y asociadas, las cuales se registran bajo el método de participación patrimonial, siguiendo la no objeción de la Superintendencia de Bancos.

La provisiones para las inversiones en acciones son determinadas siguiendo los mismos criterios que para un crédito comercial de los denominados mayores deudores comerciales (ver la nota 2.4.1).

Las características, restricciones, valor nominal, valor de mercado y cantidad de acciones de las inversiones en acciones se presentan en la nota 8.

**2.7 Valuación de propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado****2.7.1 Base de registro**

Las propiedades, muebles y equipos, excepto los terrenos y edificios que existían al 31 de diciembre de 2004, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los terrenos y edificios existentes a esa fecha están registrados a su valor razonable determinado por tasadores independientes y las adquisiciones a partir de esa fecha al costo de adquisición.

**2.7.2 Depreciación**

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta, el cual consiste en la distribución uniforme del costo del activo entre su estimado de vida útil.

El estimado de años de vida útil de las propiedades, muebles y equipos, es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Años vida útil</u>
Edificios	20
Mobiliario y equipos	<u>4</u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.8 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos**

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al menor de costo o:

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

La provisión sobre estos bienes se determina siguiendo los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos que se describen en la nota 2.4.3.

**2.9 Cargos diferidos**

Los cargos diferidos incluyen el impuesto sobre la renta diferido, seguros pagados por anticipado y otros pagos adelantados.

Los seguros pagados por anticipado y los otros pagos adelantados se amortizan durante el plazo en el cual el Banco recibe el servicio pagado.

**2.10 Activos y pasivos en moneda extranjera**

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (RD\$). Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no mantiene activos y pasivos en moneda extranjera.

Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se convierten a la tasa vigente a la fecha de la transacción.

**2.11 Valores en circulación**

Los valores en circulación comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de certificados financieros que se encuentran en poder del público.

**2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos**

El Banco registra sus ingresos por rendimientos sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los rendimientos sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes. Los rendimientos sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso. A partir de esta fecha se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por rendimientos son reconocidos cuando se cobran.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos (continuación)**

Para el año 2018, las provisiones creadas para los rendimientos por cobrar sobre intereses de operaciones de créditos, pueden liberarse y reconocerse como ingreso sin la autorización previa de la Superintendencia de Bancos. En el año 2017, para liberar estas provisiones se necesitaba la aprobación previa de la Superintendencia de Bancos.

Los rendimientos ganados sobre inversiones se reconocen sobre la base del saldo del instrumento. La prima o los descuentos en la adquisición de estos instrumentos son amortizados durante la vida del instrumento y reconocidos como parte de los rendimientos ganados o gastos financieros, según corresponda.

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran en los estados de resultados sobre bases de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con rendimientos capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto (aplicado al saldo mínimo para las cuentas de ahorro).

***Otros ingresos y otros gastos operacionales***

Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos operacionales y gastos operativos, cuando se incurren. Los ingresos por comisiones y otros servicios provenientes del manejo de cuentas, cobranzas por cuenta ajena, tramitaciones de préstamos y otros, son reconocidos sobre bases de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

***Otros ingresos y gastos***

Los otros ingresos por sobrantes en operaciones, arrendamientos de bienes, ventas de bienes y otros que se contabilizan cuando se devengan, y los otros gastos cuando se generan.

Los otros ingresos por recuperación de activos castigados y disminuciones de provisiones de rendimientos por cobrar son reconocidos cuando se cobran.

**2.13 Provisiones**

Excepto por lo indicado en la nota 2.4, el Banco reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.14 Impuesto sobre la renta**

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del período incluye el impuesto corriente e impuesto 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.

El impuesto diferido surge como consecuencia de las diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados para propósitos de los estados financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera se aplique a la fecha en la que las partidas que lo originan se reviertan.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, el Banco considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. El Banco considera que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que el Banco cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

**2.15 Instrumentos financieros**

Un instrumento financiero se define como efectivo, instrumento de patrimonio de otra entidad, o un contrato que crea un derecho contractual de recibir o una obligación contractual de entregar efectivo u otro instrumento financiero de otra entidad.

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***

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros según están reflejados en los balances generales del Banco, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: fondos disponibles, depósitos a plazo fijo en otros bancos, aceptaciones bancarias, obligaciones de clientes en aceptaciones, rendimientos por cobrar, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamos, aceptaciones pendientes e intereses por pagar.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.15 Instrumentos financieros (continuación)***Inversiones en valores y en acciones*

El valor razonable de las inversiones en valores y en acciones se estima en base al valor ajustado por el deterioro, el cual fue determinado siguiendo directrices de la Superintendencia de Bancos, ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permita determinar los valores razonables de estas.

*Valores en circulación*

Para los valores en circulación no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para estos no existe un mercado activo en la República Dominicana.

*Cartera de créditos*

La cartera de créditos está valuada a su valor en libros, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos en: comerciales y de consumo.

*Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros*

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes y los costos de los depósitos que igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método (ver la nota 2.12).

**2.16 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.

**2.17 Deterioro del valor de los activos**

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.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.17 Deterioro del valor de los activos (continuación)**

El valor recuperable de un activo que es mantenido y usado en las operaciones, es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con el mayor entre el valor de mercado del activo y los flujos netos de efectivo 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 recuperable de dicho activo y el mismo es cargado a los resultados del año que se determina.

**2.18 Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar están registradas al costo amortizado neto de cualquier pérdida por deterioro. El gasto por cuentas por cobrar de dudosa recuperación es establecido a través de un cargo a la cuenta de gastos por pérdida en cuentas de dudoso cobro. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y otros deudores y de la evaluación de garantías, en los casos que existan.

**2.19 Distribución de dividendos**

El Banco tiene 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 núm. 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos en fecha 5 de diciembre de 2001, la cual dispone que el monto máximo de dividendos en efectivo a ser distribuidos a los accionistas no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos. La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en los estados financieros en el año en que los accionistas aprueban la distribución de dividendos.

**2.20 Superávit por revaluación**

El superávit por revaluación corresponde a la diferencia entre el valor tasado por peritos independientes y el valor en libros de los terrenos y edificios al momento de la revaluación, neto de la depreciación correspondiente. El superávit por revaluación es transferido a utilidades retenidas cuando el activo es dado de baja o vendido, o en la medida en que se utiliza el activo a través de la depreciación.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**3 Fondos disponibles**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los fondos disponibles consisten de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	104,518,100	89,539,263
Banco Central de la República Dominicana	283,117,044	267,644,985
Bancos del país	182,868,632	189,953,073
Otras disponibilidades	<u>2,202,228</u>	<u>992,555</u>
	<b><u>572,706,004</u></b>	<b><u>548,129,876</u></b>

El encaje legal requerido asciende a RD\$258,275,446 para el 2018 y RD\$259,669,633 para el 2017. A esas fechas el Banco mantenía, para fines de cobertura de este requerimiento, efectivo en el Banco Central de la República Dominicana y cartera de créditos a sectores productivos, por montos de RD\$270,085,680 y RD\$265,158,721, respectivamente.

**4 Inversiones**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones del Banco que están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda, se resumen como sigue:

**2018**

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Otras inversiones en Instrumentos de deuda:				
Certificado de depósitos	Banco Central de la República Dominicana (i)	56,995,840	4.00 % hasta 11.50 %	2019 hasta 2023
Certificados financieros	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	133,870,975	7.00 % hasta 10.00 %	2019
Certificados financieros	BanESCO Banco Múltiple, S. A.	50,000,000	7.45 %	2019
Certificados financieros	Banco Múltiple de las Américas, S. A.	135,000,000	9.65 % hasta 10.15 %	2019
Certificados financieros	Asociación Popular de Ahorros y Créditos, S. A.	88,000,000	9.75 %	2019
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	60,000,000	9.75 %	2019
Certificados financieros	Banco Múltiple BDI, S. A.	130,445,424	9.75 % hasta 10.15 %	2019
Certificados financieros	Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	134,000,000	9.60 % hasta 10.20 %	2019
Certificados financieros	Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, S. A.	134,000,000	9.85 % hasta 10.85 %	2019
Certificados financieros	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	34,000,000	7.10 % hasta 8.00 %	2019

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**4 Inversiones (continuación)****2018**

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificados financieros	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	130,000,000	6.90 % hasta 9.50 %	2019
Certificados financieros	Motor Crédito, S. A.	105,000,000	9.25 % hasta 10.00 %	2019
Certificados financieros	Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	70,000,000	10.00 %	2019
Certificados financieros	Banco de Reservas de la Republica Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	<u>134,000,000</u>	10.05 %	2019
		1,395,312,239		
Rendimiento por cobrar		52,560,987		
Provisión		<u>(14,570,851)</u>		
	<b>Total</b>	<b><u>1,433,302,375</u></b>		

**2017**

Otras inversiones en Instrumentos de deuda:				
Certificado de depósitos	Banco Central de la República Dominicana (i)	7,267,838	11.00 % hasta 11.10 %	2023
Certificados financieros	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	701,883	8.75 %	2018
Certificados financieros	Banesco Banco Múltiple, S. A.	113,000,000	8.30 %	2018
Certificados financieros	Banco Múltiple de las Américas, S. A.	114,000,000	9.75 %	2018
Certificados financieros	Asociación Popular de Ahorros Préstamos	55,000,000	9.20 % hasta 11.00 %	2018
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	87,000,000	5.60 % hasta 7.50 %	2018
Certificados financieros	Banco Múltiple BDI, S. A.	115,000,000	8.20 %	2018
Certificados financieros	Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	116,000,000	7.00 % hasta 11.50 %	2018
Certificados financieros	Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, S. A.	100,000,000	9.20 % hasta 11.50 %	2018
Certificados financieros	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	76,000,000	6.50 % hasta 9.75 %	2018
Certificados financieros	Motor Crédito, S. A.	<u>104,000,000</u>	8.00 %	2018
		887,969,721		
Rendimiento por cobrar		40,030,758		
Provisión		<u>(13,370,851)</u>		
	<b>Total</b>	<b><u>914,629,628</u></b>		

- (i) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un monto de RD\$4,995,840 y RD\$7,267,838, de estas inversiones se encuentra pignorado como garantía de fondos tomados a préstamo al Banco Central de la República Dominicana bajo el programa para el Desarrollo Productivo y Competitividad de la Provincia San Juan.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**5 Cartera de créditos**

a) *El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación:*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Créditos comerciales:		
Préstamos	5,729,701,573	5,443,290,907
Compra de títulos con pacto de reventa	-	423,553,841
Créditos de consumo	<u>844,855,379</u>	<u>798,677,490</u>
	6,574,556,952	6,665,522,238
Rendimientos por cobrar	134,361,131	126,349,240
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(295,950,277)</u>	<u>(297,596,017)</u>
	<b><u>6,412,967,806</u></b>	<b><u>6,494,275,461</u></b>

Los créditos, en su mayoría, no cuentan con garantía específica, los mismos tienen vencimiento entre uno y diez años, con tasas de interés promedio ponderadas para los años 2018 y 2017 de 36.93% y 36.7%, respectivamente, sobre el saldo insoluto del préstamo.

b) *La condición de la cartera de créditos es:*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	4,130,979,191	5,387,601,938
Vencidos:		
De 31 a 90 días (ii)	10,142,400	11,756,938
Más de 90 días (iii)	<u>163,184,611</u>	<u>155,722,794</u>
Subtotal	<u>4,304,306,202</u>	<u>5,555,081,670</u>
<u>Créditos microcréditos:</u>		
Vigente (i)	1,408,251,199	285,652,269
Vencidos:		
De 31 a 90 días (ii)	473,515	1,295,430
Por más de 90 días (iii)	<u>16,670,657</u>	<u>24,815,379</u>
Subtotal	<u>1,425,395,371</u>	<u>311,763,078</u>
<u>Créditos consumo:</u>		
Vigente (i)	835,165,106	790,317,203
Vencidos:		
De 31 a 90 días (ii)	588,259	718,488
Más de 90 días (iii)	<u>9,102,014</u>	<u>7,641,799</u>
Subtotal	<u>844,855,379</u>	<u>798,677,490</u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**5 Cartera de créditos (continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	117,848,147	109,088,471
Vencidos de 31 a 90 días (ii)	1,579,075	1,987,859
Vencidos por más de 90 días (iii)	<u>14,933,909</u>	<u>15,272,910</u>
	134,361,131	126,349,240
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(295,950,277)</u>	<u>(297,596,017)</u>
	<b><u>6,412,967,806</u></b>	<b><u>6,494,275,461</u></b>

- (i) Representan créditos otorgados con vencimiento entre 0 a 30 días.
- (ii) Corresponden a cuotas de créditos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
- (iii) Corresponde al total de créditos y rendimientos por cobrar que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Los créditos pagaderos en cuotas, son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre, considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días.

*(c) Por tipo de garantía:*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con garantías polivalentes (i)	49,997,325	471,623,255
Sin garantía (ii)	<u>6,524,559,627</u>	<u>6,193,898,983</u>
	6,574,556,952	6,665,522,238
Rendimientos por cobrar	134,361,131	126,349,240
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(295,950,277)</u>	<u>(297,596,017)</u>
	<b><u>6,412,967,806</u></b>	<b><u>6,494,275,461</u></b>

- (i) Se consideran polivalentes las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y 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. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las garantías polivalentes de la cartera de préstamos del Banco, corresponden a depósitos a plazo en moneda nacional del propio Banco los cuales tienen un 100% de admisibilidad.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**5 Cartera de créditos (continuación)**

(ii) 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:*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Propios	4,634,153,039	4,692,582,653
Otros organismos nacionales	302,593,513	303,766,788
Otros organismos internacionales	1,434,339,028	1,439,293,839
Otros organismos	<u>203,471,372</u>	<u>229,878,958</u>
	<u>6,574,556,952</u>	<u>6,665,522,238</u>
Rendimientos por cobrar	134,361,131	126,349,240
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(295,950,277)</u>	<u>(297,596,017)</u>
	<u><b>6,412,967,806</b></u>	<u><b>6,494,275,461</b></u>

*(e) Por plazos:*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corto plazo (hasta un año)	844,283,790	1,282,500,025
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	5,514,853,296	5,240,987,595
Largo plazo (más de tres años)	<u>215,419,866</u>	<u>142,034,618</u>
	<u>6,574,556,952</u>	<u>6,665,522,238</u>
Rendimientos por cobrar	134,361,131	126,349,240
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(295,950,277)</u>	<u>(297,596,017)</u>
	<u><b>6,412,967,806</b></u>	<u><b>6,494,275,461</b></u>

*(f) Por sectores económicos:*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Agricultura, ganadería, pesca	313,130,696	289,251,688
Industria, construcción	19,854,723	17,365,210
Comercio	4,820,656,289	4,953,425,997
Servicios comunitarios, sociales y personales	328,196,601	305,957,602

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**5 Cartera de créditos (continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Transporte, suministros, almacenamiento	71,246,349	123,044,093
Actividades inmobiliarias, alquileres	176,616,914	177,800,158
Sector personal (consumo)	<u>844,855,380</u>	<u>798,677,490</u>
	<u>6,574,556,952</u>	<u>6,665,522,238</u>
Rendimientos por cobrar	134,361,131	126,349,240
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(295,950,277)</u>	<u>(297,596,017)</u>
	<u><b>6,412,967,806</b></u>	<u><b>6,494,275,461</b></u>

**6 Cuentas por cobrar**

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	3,203,149	651,801
Cuentas por cobrar al personal	6,911,752	6,365,345
Gastos por recuperar	5,673,999	4,102,335
Depósitos en garantía	7,545,227	5,250,099
Cuentas por cobrar a remesadores	5,181,289	11,710,357
Otras	<u>11,534,801</u>	<u>9,717,035</u>
	<u><b>40,050,217</b></u>	<u><b>37,796,972</b></u>

**7 Bienes recibidos en recuperación de créditos**

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,811,508	3,811,508
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(3,811,508)</u>	<u>(3,811,508)</u>
	<u><b>-</b></u>	<u><b>-</b></u>

Estos bienes tienen más de cuarenta meses de adjudicados, razón por la cual están provisionados en un 100 %.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**8 Inversiones en acciones**

Un resumen de las inversiones en acciones en sociedades jurídicas, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación:

**31 de diciembre 2018**

<u>Emisor</u>	<u>Monto de la inversión RD\$</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Tipos de acciones</u>	<u>Valor nominal RD\$</u>	<u>Prima RD\$</u>	<u>Cantidad de acciones en circulación</u>
Grupo BHD, S. A.	993,750	0.006%	Nominativa	100	<u>331,250</u>	<u>6,625</u>

**31 de diciembre 2017**

Grupo BHD, S. A.	898,050	0.011%	Nominativa	100	<u>299,350</u>	<u>5,987</u>
------------------	---------	--------	------------	-----	----------------	--------------

**9 Propiedad, muebles y equipos**

Un movimiento de las propiedades, muebles y equipos, durante los años terminados el 31 diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

<b>2018</b>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Construcción en proceso</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>					
Saldos al 1ro. de enero de 2018	15,712,415	26,406,195	128,069,430	-	170,188,040
Adiciones	-	-	20,982,702	-	20,982,702
Retiros	-	-	(33,094,418)	-	(33,094,418)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>15,712,415</u>	<u>26,406,195</u>	<u>115,957,714</u>	-	<u>158,076,324</u>
<u>Depreciación:</u>					
Saldos al 1ro. de enero de 2018	-	(9,456,861)	(66,851,567)	-	(76,308,428)
Gasto de depreciación	-	(1,320,182)	(31,071,512)	-	(32,391,694)
Retiros	-	-	32,821,241	-	32,821,241
Saldos al final	-	<u>(10,777,043)</u>	<u>(65,101,838)</u>	-	<u>(75,878,881)</u>
Propiedad, y equipos, neto	<u>15,712,415</u>	<u>15,629,152</u>	<u>50,855,876</u>	-	<u>82,197,443</u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**9 Propiedad, muebles y equipos (continuación)**

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones (a)</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Construcción en proceso</u>	<u>Total</u>
<b>2017</b>					
<u>Costo:</u>					
Saldos al 1ro. de enero de 2017	5,934,935	36,183,675	127,886,598	133,788	170,138,996
Adiciones	-	-	22,241,386	-	22,241,386
Transferencias	9,777,480	(9,777,480)	-	-	-
Retiros	-	-	(22,058,554)	(133,788)	(22,192,342)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>15,712,415</u>	<u>26,406,195</u>	<u>128,069,430</u>	<u>-</u>	<u>170,188,040</u>
<u>Depreciación:</u>					
Saldos al 1ro. de enero de 2017	-	(12,337,637)	(56,520,363)	-	(68,858,000)
Gasto de depreciación	-	(2,448,976)	(32,103,136)	-	(34,552,112)
Otros	-	5,329,752	-	-	5,329,752
Retiros	-	-	21,771,932	-	21,771,932
Saldos al final	<u>-</u>	<u>(9,456,861)</u>	<u>(66,851,567)</u>	<u>-</u>	<u>(76,308,428)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto	<u><b>15,712,415</b></u>	<u><b>16,949,334</b></u>	<u><b>61,217,863</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>93,879,612</b></u>

Los terrenos y edificaciones que mantenía el Banco al 31 de diciembre de 2004 están reconocidos a su valor razonable a esa fecha, determinado por peritos externos. La diferencia entre el costo histórico de los terrenos y edificaciones y sus valores razonables a la fecha de la tasación ascendió a RD\$3,505,939. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el superávit por revaluación neto de la depreciación acumulada se presenta en los balances generales a esas fechas que se acompañan.

**10 Otros activos**

Un resumen de este renglón al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cargos diferidos:</u>		
Impuesto sobre la renta diferido (nota 16)	<u>49,996,298</u>	<u>47,740,392</u>
<u>Otros cargos diferidos:</u>		
Seguros pagados por anticipado	1,859,435	1,838,409
Impuestos pagados por anticipado (nota 16)	8,501,838	9,352,065
Otros gastos pagados por anticipado	<u>3,638,155</u>	<u>167,461</u>
	<u>13,999,428</u>	<u>11,357,935</u>
Subtotal	<u>63,995,726</u>	<u>59,098,327</u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**10 Otros activos (continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos diversos:		
Papelería útiles y otros materiales	1,104,870	1,161,788
Partidas por imputar	<u>75,553</u>	<u>1,000</u>
Subtotal	<u>1,180,423</u>	<u>1,162,788</u>
Total	<u><b>65,176,149</b></u>	<u><b>60,261,115</b></u>

**11 Resumen de provisiones para activos riesgosos**

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Cartera de créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros activos (a)</u>	<u>Total</u>
<b>2018</b>					
Saldos al 1ro. de enero de 2018	279,730,026	13,379,832	17,865,991	3,811,508	314,787,357
Constitución de provisiones	44,265,569	1,200,957	4,596,455	-	50,062,981
Castigos contra provisiones	<u>(46,691,398)</u>	<u>-</u>	<u>(3,816,366)</u>	<u>-</u>	<u>(50,507,764)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	277,304,197	14,580,789	18,646,080	3,811,508	314,342,574
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2018 (b)	<u>234,774,315</u>	<u>13,393,101</u>	<u>16,962,633</u>	<u>3,811,508</u>	<u>268,941,557</u>
Exceso (c)	<u><b>42,529,882</b></u>	<u><b>1,187,688</b></u>	<u><b>1,683,447</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>45,401,017</b></u>
<b>2017</b>					
Saldos al 1ro. de enero de 2017	239,375,906	9,479,832	14,745,822	3,811,508	267,413,068
Constitución de provisiones	85,028,122	3,900,000	7,102,369	-	96,030,491
Castigos contra provisiones	(44,974,002)	-	(3,682,200)	-	(48,656,202)
Transferencia de provisiones	<u>300,000</u>	<u>-</u>	<u>(300,000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	279,730,026	13,379,832	17,865,991	3,811,508	314,787,357
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2017 (b)	<u>248,681,397</u>	<u>9,203,548</u>	<u>17,843,423</u>	<u>3,811,508</u>	<u>279,539,876</u>
Exceso (c)	<u><b>31,048,629</b></u>	<u><b>4,176,284</b></u>	<u><b>22,568</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>35,247,481</b></u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**11 Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)**

- (a) Esta provisión corresponde a bienes recibidos en recuperación de créditos provisionados en un 100 %.
- (b) La provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en la autoevaluación realizada por el Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y reportada a la Superintendencia de Bancos.
- (c) Al 31 de diciembre de 2018, en caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana permite la liberación de provisiones sin previa autorización de dicha Superintendencia, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días. Al 31 de diciembre de 2017, la Superintendencia de Bancos no permitía la liberación de estas provisiones sin previa autorización.

**12 Obligaciones con el público**

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se resumen a continuación:

**a) Por tipo**

	<u>Moneda nacional</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual (%)</u>
<b>2018</b>		
De ahorro	1,194,445,382	2.5
Intereses por pagar	<u>156,944</u>	<u>-</u>
Total	<u><b>1,194,602,326</b></u>	<u><b>2.5</b></u>
<b>2017</b>		
De ahorro	988,707,043	2.5
Intereses por pagar	<u>201,010</u>	<u>-</u>
Total	<u><b>988,908,053</b></u>	<u><b>2.5</b></u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**12 Obligaciones con el público (continuación)****b) Por sector**

	<u>Moneda nacional</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual (%)</u>
<b>2018</b>		
Sector privado no financiero	1,194,445,382	2.5
Intereses por pagar	<u>156,944</u>	<u>-</u>
Total	<u><b>1,194,602,326</b></u>	<u><b>2.5</b></u>
<b>2017</b>		
Sector privado no financiero	988,707,043	2.5
Intereses por pagar	<u>201,010</u>	<u>-</u>
Total	<u><b>988,908,053</b></u>	<u><b>2.5</b></u>

**c) Por plazo de vencimiento**

<b>2018</b>		
De 0 a 30 días	1,194,445,382	2.5
Intereses por pagar	<u>156,944</u>	<u>-</u>
Total	<u><b>1,194,602,326</b></u>	<u><b>2.5</b></u>
<b>2017</b>		
De 0 a 30 días	988,707,043	2.5
Intereses por pagar	<u>201,010</u>	<u>-</u>
Total	<u><b>988,908,053</b></u>	<u><b>2.5</b></u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	<u>Cuentas inactivas</u>	<u>Fondos embargados</u>	<u>Total</u>
<b>Obligaciones con el público - de ahorros</b>			
<b>2018</b>	<u><b>21,463,535</b></u>	<u><b>955,026</b></u>	<u><b>22,418,561</b></u>
<b>2017</b>	<u><b>16,495,375</b></u>	<u><b>1,084,686</b></u>	<u><b>17,580,061</b></u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**12 Obligaciones con el público (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el plazo de inactividad de las cuentas inactivas es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Plazo de tres años o más	21,223,631	16,302,758
Plazo de hasta 10 años	<u>239,904</u>	<u>192,617</u>
	<u><b>21,463,535</b></u>	<u><b>16,495,375</b></u>

**13 Fondos tomados a préstamo**

Un resumen de los fondos tomados a préstamo se presenta a continuación:

<u>2018</u>	<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
A)	Banco Central de la República Dominicana: - Programa para el Desarrollo Productivo y Competitividad de la Provincia de San Juan	Préstamo	Solidaria	2.25 % - 3.00 %	15 años	<u>2,593,513</u>
B)	Instituciones financieras del país - Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	Línea de Crédito	Solidaria	8.00 %	12 meses	<u>300,000,000</u>
C)	Instituciones financieras del exterior:					
	European Investment Bank	Préstamo	Solidaria	8.65 % - 10.99 %	7 a 10 años	515,759,037
	Instituto de Crédito Oficial	Préstamo	Solidaria	10.81 %	10 años	225,578,571
	Banco Interamericano de Desarrollo	Préstamo	Solidaria	7.19 %	9 años	8,501,420
	Oikocredit	Préstamo	Solidaria	9.40 % -12.20 %	7 años	234,500,000
	International Finance Corporation	Préstamo	Solidaria	12.20 % -12.50 %	7 años	<u>450,000,000</u>
						<u>1,434,339,028</u>
D)	Otras instituciones:					
	Centro de Solidaridad para el Desarrollo de la Mujer, Inc.	Préstamo	Solidaria	3.50 %	12 meses	500,000
	Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc.	Préstamo	Solidaria	2.00 % - 10.00 %	1 a 5 años	16,993,144
	Instituto de Capacitación Técnico Profesional	Préstamo	Solidaria	10.00 %	3 años	4,216,799
	Whole Planet Foundation	Préstamo	Solidaria	0.00 %	7 años	44,190,000
	Higher Education Finance Fund LP.	Préstamo	Solidaria	12.11 %	7 años	<u>137,571,430</u>
						<u>203,471,373</u>
	Intereses por pagar					<u>84,818,992</u>
						<u><b>2,025,222,906</b></u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**13 Fondos tomados a préstamo (continuación)**

<u>2017</u>	<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
A)	Banco Central de la República Dominicana - Programa para el Desarrollo Productivo y Competitividad de la Provincia de San Juan	Préstamo	Solidaria	2.25 % - 3.00%	15 años	<u>3,766,788</u>
B)	Instituciones financieras del país - Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	Línea de Crédito	Solidaria	8.00 %	12 meses	<u>300,000,000</u>
C)	Instituciones financieras del exterior:					
	European Investment Bank	Préstamo	Solidaria	8.65 % - 10.99 %	7 a 10 años	678,131,785
	Instituto de Crédito Oficial	Préstamo	Solidaria	10.81 %	10 años	300,771,429
	Banco Interamericano de Desarrollo	Préstamo	Solidaria	6.15 %	9 años	10,390,625
	International Finance Corporation	Préstamo	Solidaria	12.20 - 12.50 %	7 años	<u>450,000,000</u>
						<u>1,439,293,839</u>
D)	Otras instituciones:					
	Centro de Solidaridad para el Desarrollo de la Mujer, Inc.	Préstamo	Solidaria	3.50 %	12 meses	500,000
	Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc.	Préstamo	Solidaria	2.00 % - 10.00 %	1 a 5 años	17,472,159
	Fundación Vida y Esperanza	Préstamo	Solidaria	6.00 %	2 años	3,000,000
	Instituto de Capacitación Técnico Profesional	Préstamo	Solidaria	10.00 %	3 años	4,216,799
	Whole Planet Foundation	Préstamo	Solidaria	0.00 %	7 años	44,190,000
	Higher Education Finance Fund LP.	Préstamo	Solidaria	12.11 %	7 años	<u>160,500,000</u>
						<u>229,878,958</u>
	Intereses por pagar					<u>94,460,353</u>
						<u><b>2,067,399,938</b></u>

El Banco debe cumplir con ciertas obligaciones establecidas en los contratos de préstamos con el Banco Europeo e Instituto de Crédito Oficial. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco cumplió con los ratios establecidos en los instrumentos de deuda aplicables.

Los fondos tomados a préstamo en instituciones del exterior están contratados en moneda local, lo cual no representa un riesgo cambiario para el Banco.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**14 Valores en circulación**

Los valores en circulación al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan como sigue:

**a) Por tipo**

	<u>Moneda nacional</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual (%)</u>
<b>2018</b>		
Certificados financieros	2,337,325,451	8.06
Intereses por pagar	<u>46,057</u>	<u>-</u>
	<b><u>2,337,371,508</u></b>	<b><u>8.06</u></b>
<b>2017</b>		
Certificados financieros	2,463,617,657	8.19
Intereses por pagar	<u>25,226</u>	<u>-</u>
	<b><u>2,463,642,883</u></b>	<b><u>8.19</u></b>

**b) Por sector**

<b>2018</b>		
Privado no financiero	1,981,385,780	9.11
Financiero	355,939,671	7.87
Interés por pagar	<u>46,057</u>	<u>-</u>
	<b><u>2,337,371,508</u></b>	<b><u>8.06</u></b>
<b>2017</b>		
Privado no financiero	1,760,634,553	8.11
Financiero	702,983,104	8.35
Interés por pagar	<u>25,226</u>	<u>-</u>
	<b><u>2,463,642,883</u></b>	<b><u>8.19</u></b>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**14 Valores en circulación (continuación)****c) Por plazo de vencimiento**

	<u>Moneda nacional</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual (%)</u>
<b>2018</b>		
De 16 a 30 días	145,848	5.16
De 31 a 60 días	71,060,227	9.58
De 61 a 90 días	177,788,461	9.53
De 91 a 180 días	205,235,078	9.15
De 181 a un año	1,537,560,924	7.77
Más de un año	221,484,550	7.76
Restringidos	<u>124,096,420</u>	<u>7.36</u>
	<b><u>2,337,371,508</u></b>	<b><u>8.06</u></b>
<b>2017</b>		
De 16 a 30 días	201,669	3.85
De 31 a 60 días	24,434,868	7.27
De 61 a 90 días	86,983,377	7.40
De 91 a 180 días	287,649,129	6.93
De 181 a un año	1,567,132,631	8.37
Más de un año	347,214,847	9.37
Restringidos	<u>150,026,362</u>	<u>6.64</u>
	<b><u>2,463,642,883</u></b>	<b><u>8.19</u></b>

**a) Por plazo de vencimiento**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, existen cuentas de certificados financieros restringidos según se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Certificados Financieros afectados en garantía	<b><u>129,070,564</u></b>	<b><u>152,269,592</u></b>

**15 Otros pasivos**

Un resumen de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Acreeedores diversos	104,595,266	93,630,952
Impuesto sobre la renta por pagar (a)	27,640,444	27,175,310
Partidas por imputar	775,217	1,966,967

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**15 Otros pasivos (continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros créditos diferidos	9,012,554	10,217,899
Fondos en administración sector privado	2,262,628	2,171,534
Otras provisiones (b)	<u>205,853,194</u>	<u>181,429,904</u>
	<u><b>350,139,303</b></u>	<u><b>316,592,566</b></u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, este rubro está compuesto por el impuesto sobre la renta por pagar y la provisión del anticipo de impuesto sobre la renta del mes de diciembre de cada año.

(b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, este rubro incluye, principalmente, la provisión por bonificaciones al personal del Banco.

**16 Impuesto sobre la renta**

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	881,521,757	777,186,883
Más (menos) partidas que provocan diferencias permanentes:		
Impuestos no deducibles llevados a gastos	1,850,413	3,266,209
Ingresos por dividendos	(179,610)	-
Otros gastos no deducibles	<u>133,358</u>	<u>(39,829)</u>
	<u>1,804,161</u>	<u>3,226,380</u>
Diferencias temporales:		
Deficiencia en gasto de depreciación fiscal	(833,039)	(6,679,821)
Pérdida en venta de activos	(142,456)	-
Provisión de cartera de crédito	(1,403,975)	6,951,470
Otros ajustes positivos	<u>8,429,677</u>	<u>11,845,652</u>
	<u>6,050,207</u>	<u>12,117,301</u>
	<u>7,854,368</u>	<u>15,343,681</u>
Renta neta imponible	<u><b>889,376,125</b></u>	<u><b>792,530,564</b></u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**16 Impuesto sobre la renta (continuación)**

Un resumen del impuesto determinado, anticipos pagados e impuesto por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Renta neta imponible	889,376,125	792,530,564
Tasa impositiva	<u>27 %</u>	<u>27 %</u>
Impuesto sobre la renta determinado año corriente	240,131,554	213,983,252
Anticipos pagados	(204,241,455)	(175,946,361)
Retenciones entidades del Estado	(488,709)	(412,502)
Crédito por inversión (art. 34, Ley 108-10) (ii)	(24,742,657)	(24,995,340)
Anticipos de activos financieros (i)	<u>(850,227)</u>	<u>(850,227)</u>
Impuesto por pagar	<u><b>9,808,506</b></u>	<u><b>11,778,822</b></u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto por impuesto sobre la renta mostrado en los estados de resultados está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corriente	240,131,554	213,983,252
Diferido	<u>(2,255,906)</u>	<u>(5,447,139)</u>
	<u><b>237,875,648</b></u>	<u><b>208,536,113</b></u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto a pagar se presenta como parte de los otros pasivos, en los balances generales que se acompañan.

- (i) El 8 de febrero de 2014, las entidades de intermediación financiera representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuesto Internos, según el cual realizaron el siguiente convenio: el Banco pagó un anticipo por RD\$12,753,398, el cual será deducido de los compromisos de impuestos sobre la renta futuro del Banco, por un período de 15 años a partir del ejercicio fiscal, finalizado el 31 de diciembre de 2014. Esta reducción, será en proporción de un 6.67 % anual. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el monto pendiente de compensar asciende a RD\$8,501,838 y RD\$9,352,065, respectivamente y se presenta dentro del renglón de otros activos en los balances generales a esa fecha que se acompañan.
- (ii) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a crédito fiscal amparado en el art. 39 de la Ley núm. 108-10 para el fomento de la actividad cinematográfica, autorizado por la Dirección General de Impuestos Internos (DGII).

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**16 Impuesto sobre la renta (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto sobre la renta diferido se presenta de la siguiente manera:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Ajuste del período</u>	<u>Saldo al final</u>
<b>2018</b>			
Propiedad, muebles y equipos	22,878,172	359,098	23,237,270
Provisión de cartera	12,637,482	(379,205)	12,258,277
Otras provisiones	<u>12,224,738</u>	<u>2,276,013</u>	<u>14,500,751</u>
	<b><u>47,740,392</u></b>	<b><u>2,255,906</u></b>	<b><u>49,996,298</u></b>
<b>2017</b>			
Propiedad, muebles y equipos	22,506,256	371,916	22,878,172
Provisión de cartera	10,760,584	1,876,898	12,637,482
Otras provisiones	<u>9,026,413</u>	<u>3,198,325</u>	<u>12,224,738</u>
	<b><u>42,293,253</u></b>	<b><u>5,447,139</u></b>	<b><u>47,740,392</u></b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro de los de cargos diferidos en el renglón de otros activos en los balances generales a esas fechas que se acompañan.

La Ley núm. 253-12 incluye modificaciones importantes al artículo 281 sobre operaciones con entidades vinculadas y la obligación de incluir en los estudios de precios de transferencias y la Declaración Informativa de Operaciones con Relacionadas (DIOR). La entidad se encuentra en proceso de preparar el estudio de precios de transferencia y considera que el resultado del mismo no tendrá efecto significativo en la determinación del impuesto sobre la renta del año 2018. Cualquier ajuste relacionado con la determinación de dichos precios, resultante de una auditoría de la Dirección General de Impuestos Internos, se llevará a resultados en el período que dicho ajuste sea determinado. Para el período 2017 el estudio de precios de transferencias no tuvo impacto en el impuesto sobre la renta determinado.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**17 Patrimonio neto**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el patrimonio neto del Banco consiste de:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>
Acciones al:				
Saldo al 31 diciembre de 2018	<u>4,500,000</u>	<u>450,000,000</u>	<u>3,234,882</u>	<u>323,488,200</u>
Saldo al 31 diciembre de 2017	<u>4,500,000</u>	<u>450,000,000</u>	<u>3,234,882</u>	<u>323,488,200</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto</u>	<u>Porcentaje de participación (%)</u>
<b>2018</b>			
Personas jurídicas	2,748,217	274,821,700	84.96
Personas físicas	<u>486,665</u>	<u>48,666,500</u>	<u>15.04</u>
Total	<u>3,234,882</u>	<u>323,488,200</u>	<u>100.00</u>
<b>2017</b>			
Personas jurídicas	2,748,217	274,821,700	84.96
Personas físicas	<u>486,665</u>	<u>48,666,500</u>	<u>15.04</u>
Total	<u>3,234,882</u>	<u>323,488,200</u>	<u>100.00</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, según acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas, de fecha 10 de abril de 2018 y 17 de abril de 2017, respectivamente, se decidió realizar la siguiente asignación del resultado del ejercicio:

<u>Detalle</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Porcentaje (%)</u>
<b>2018</b>		
Dividendos pagados en efectivo	256,916,639	45
Reserva voluntaria distribuible	142,731,466	25
Reservas voluntaria no distribuibles	<u>171,277,759</u>	<u>30</u>
Beneficios acumulados	<u>570,925,864</u>	<u>100</u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**17 Patrimonio neto (continuación)**

<u>Detalle</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Porcentaje (%)</u>
<b>2017</b>		
Dividendos pagados en efectivo	217,926,198	45
Reserva voluntaria distribuible	121,070,109	25
Reservas voluntaria no distribuibles	<u>145,284,131</u>	<u>30</u>
Beneficios acumulados	<u><b>484,280,438</b></u>	<u><b>100</b></u>

***Capital adicional pagado***

Corresponde a prima pagada por accionistas por emisión de acciones.

***Otras reservas patrimoniales***

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las otras reservas patrimoniales se detallan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reserva legal	32,348,817	32,348,817
Reserva voluntaria distribuible	694,944,455	552,212,989
Reserva voluntaria no distribuible	<u>958,953,339</u>	<u>787,675,580</u>
	<u><b>1,686,246,611</b></u>	<u><b>1,372,237,386</b></u>

**18 Límites legales y relaciones técnicas**

Un resumen de los límites legales y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria y Financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según la entidad</u>
<b>2018</b>		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal RD\$	258,275,446	270,085,680
Índice de solvencia	10.00 %	18.46 %
Patrimonio técnico	727,050,486	1,360,288,443

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**18 Límites legales y relaciones técnicas (continuación)**

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según la entidad</u>
<b>2018</b>		
Inversiones en acciones en:		
Entidades financieras del exterior	64,697,640	-
Entidades no financieras	32,348,820	-
Entidades de apoyo y servicios conexos	64,697,640	-
Créditos individuales:		
Con garantías reales	272,057,689	2,626,931
Sin garantías reales	136,028,844	4,265,301
Partes vinculadas	680,144,222	51,271,772
Propiedad, muebles y equipos	1,360,288,443	82,197,443
Financiamientos en moneda extranjera a corto plazo	408,067,906	-
Contingencias	<u>4,080,865,330</u>	<u>-</u>
<b>2017</b>		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal RD\$	259,669,633	265,158,721
Índice de solvencia	10 %	17.70 %
Patrimonio técnico	713,322,500	1,189,281,390
Inversiones en acciones en:		
Entidades financieras del exterior	64,697,640	-
Entidades no financieras	32,348,820	-
Entidades de apoyo y servicios conexos	64,697,640	-
Créditos individuales:		
Con garantías reales (i)	237,856,278	261,191,134
Sin garantías reales	118,928,139	2,327,107
Partes vinculadas	594,640,695	44,181,635
Propiedad, muebles y equipos	1,189,281,390	93,879,612
Financiamientos en moneda extranjera a corto plazo	356,684,579	-
Contingencias	<u>3,574,669,452</u>	<u>-</u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**18 Límites legales y relaciones técnicas (continuación)**

- (i) Al 31 de diciembre de 2017, debido a la reclasificación de instrumentos con pacto de reventa a la cartera de créditos, de acuerdo al Instructivo para la Aplicación del Reglamento de Operaciones de Reporto, circular núm. 008/17 de fecha 3 de julio de 2017, el Banco presentó un exceso en el límite permitido de créditos individuales con garantía. De acuerdo con el artículo 67 de la Ley Monetaria Financiera núm. 183-02 de la República Dominicana, las instituciones financieras que muestren una situación de incumplimiento con los límites permitidos, deberán reponer inmediatamente el capital correspondiente.

**19 Compromisos y contingencias****(a) Arrendamientos de locales y equipos**

El Banco mantiene contratos de arrendamiento de locales donde se ubican la oficina principal, sus sucursales y agencias. Durante los años 2018 y 2017, el gasto por este concepto ascendió a RD\$55,560,762 y RD\$44,538,842, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan. El compromiso de pago por el contrato de arrendamiento de las oficinas administrativas y sucursales para el 2019 es de aproximadamente RD\$56,160,000.

**(b) Cuota Superintendencia**

Mediante la tercera resolución de la Junta Monetaria se estableció que las instituciones de intermediación financiera aporten de 1/5 del 1 % 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, Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de RD\$14,930,339 y RD\$13,588,464, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

**(c) Fondo de contingencia**

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera núm. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencia adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 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.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**19 Compromisos y contingencias (continuación)**

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.

El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de RD\$5,666,768 y RD\$5,695,898, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

**(d) Fondo de consolidación bancaria**

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley núm. 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras 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 de 0.17 % pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de RD\$7,580,846 y RD\$5,179,812, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

**(e) Demandas**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Banco. El Banco considera, junto a sus asesores legales, que la resolución de estos reclamos no resultará en un efecto material adverso.

**20 Cuentas de orden (administración de fondos)**

Las cuentas de orden por fondos de administración que se presentan en el balance general no consolidado, consisten de:

Fondos en administración:

Fondo de apoyo a la mujer violentada	300,000
Fundación tropicalia	<u>1,962,624</u>
	<u><u>2,262,624</u></u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**21 Ingresos y gastos financieros**

Un resumen de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	1,894,325,184	1,802,371,265
Por microcréditos	142,032,171	166,314,625
Por créditos de consumo	<u>240,134,097</u>	<u>221,207,898</u>
Subtotal	2,276,491,452	2,189,893,788
Por inversiones:		
Ingresos por inversiones en valores	<u>105,143,026</u>	<u>89,787,430</u>
<b>Total</b>	<b><u>2,381,634,478</u></b>	<b><u>2,279,681,218</u></b>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Depósitos del público	27,183,970	22,396,183
Valores en poder del público	<u>191,375,033</u>	<u>186,465,707</u>
Subtotal	218,559,003	208,861,890
Por financiamientos:		
Por financiamientos obtenidos	<u>188,702,081</u>	<u>212,606,210</u>
Subtotal	<u>407,261,084</u>	<u>421,468,100</u>
Por inversiones en valores:		
Perdida por inversiones	<u>1,000,122</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>408,261,206</u></b>	<b><u>421,468,100</u></b>

**22 Otros ingresos (gastos) operacionales**

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisión por cobranza de remesas	4,320,014	4,447,526
Otras comisiones por servicios	<u>54,368,707</u>	<u>56,866,592</u>
Subtotal	<u>58,688,721</u>	<u>61,314,118</u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**22 Otros ingresos (gastos) operacionales (continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos diversos:		
Otros ingresos operacionales diversos (a)	122,508,428	117,219,231
Ingresos por trámites legales	98,224,744	95,276,111
Ingresos por disponibilidad	<u>1,305,555</u>	<u>1,407,129</u>
Total	<u><b>222,038,727</b></u>	<u><b>213,902,471</b></u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios	<u>24,400,619</u>	<u>21,363,089</u>
Total	<u><b>24,400,619</b></u>	<u><b>21,363,089</b></u>

(a) Estos conceptos incluyen ingresos por tramitación de préstamos por un valor de RD\$79,048,954 y RD\$76,321,756, en el 2018 y 2017, respectivamente.

**23 Otros ingresos (gastos)**

Un resumen de los otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	2,969,818	2,349,075
Ingresos por inversiones no financieras	179,610	232,823
Ganancia por venta de bienes	146,519	835,878
Otros ingresos no operacionales	57,805,571	61,953,614
Otros ingresos	<u>8,771,106</u>	<u>16,992,286</u>
Total	<u><b>69,872,624</b></u>	<u><b>82,363,676</b></u>
Otros gastos:		
Pérdida por venta de bienes	-	43,329
Pérdida por otros conceptos	234,700	748,502
Otros gastos no operacionales	3,171,892	4,023,997
Otros gastos	<u>1,401,446</u>	<u>1,026,251</u>
Total	<u><b>4,808,038</b></u>	<u><b>5,842,079</b></u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**24 Remuneraciones y beneficios sociales**

Un resumen de las remuneraciones y beneficios sociales al personal reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	709,296,319	669,835,544
Seguros sociales	38,742,441	37,591,543
Contribuciones a planes de pensiones	33,494,352	31,933,134
Otros gastos de personal	<u>143,638,907</u>	<u>141,631,351</u>
	<u><b>925,172,019</b></u>	<u><b>880,991,572</b></u>

Al 31 diciembre de 2018 y 2017, un total de RD\$56,745,189 y RD\$52,916,683, respectivamente, corresponde a retribución del personal directivo, definido como aquellos que ocupan la posición de directores en adelante.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el número de empleados es de 1,443 y 1,408, respectivamente.

**25 Evaluación de riesgo****25.1 Riesgo de tasas de interés**

Los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presentan a continuación:

	<u>En moneda nacional</u>	
	2018	2017
Activos sensibles a tasas	8,152,737,824	8,472,710,866
Pasivos sensibles a tasas	<u>(5,470,979,828)</u>	<u>(6,122,586,104)</u>
Posición neta	<u><b>2,681,757,996</b></u>	<u><b>2,350,124,762</b></u>
Exposición a tasa de interés	<u><b>12,211,483</b></u>	<u><b>5,054,321</b></u>

Las tasas de interés pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes, excepto en algunos préstamos desembolsados con recursos especializados, cuyas tasas son establecidas por las autoridades con base en acuerdos específicos.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**25 Evaluación de riesgo (continuación)****25.2 Riesgo de liquidez**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos y pasivos agrupados según su fecha de vencimiento, se presentan a continuación:

<u>Vencimiento</u>	Hasta <u>30 días</u>	De 31 a <u>90 días</u>	De 91 a <u>un año</u>	De 1 a <u>5 años</u>	Más de <u>5 años</u>	<u>Total</u>
<b>2018</b>						
Activos:						
Fondos disponibles	572,706,004	-	-	-	-	572,706,004
Inversiones	804,445,425	585,000,000	3,861,228	2,005,586	-	1,395,312,239
Cartera de créditos	634,919,258	912,919,594	3,235,239,305	1,777,924,777	13,554,018	6,574,556,952
Rendimientos por cobrar	170,409,135	1,579,075	14,933,908	-	-	186,922,118
Cuentas por cobrar (*)	<u>36,847,068</u>	-	-	-	-	<u>36,847,068</u>
<b>Total activos</b>	<u>2,219,326,890</u>	<u>1,499,498,669</u>	<u>3,254,034,441</u>	<u>1,779,930,363</u>	<u>13,554,018</u>	<u>8,766,344,381</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	1,194,602,326	-	-	-	-	1,194,602,326
Fondos tomados a préstamos	186,478,040	1,462,594	460,564,752	1,103,646,021	273,071,499	2,025,222,906
Valores en circulación	320,525,551	603,362,138	1,376,729,177	36,754,642	-	2,337,371,508
Otros pasivos (**)	<u>232,607,217</u>	-	<u>117,532,086</u>	-	-	<u>350,139,303</u>
<b>Total pasivos</b>	<u>1,934,213,134</u>	<u>604,824,732</u>	<u>1,954,826,015</u>	<u>1,140,400,663</u>	<u>273,071,499</u>	<u>5,907,336,043</u>
<b>Posición neta</b>	<u><b>285,113,756</b></u>	<u><b>894,673,937</b></u>	<u><b>1,299,208,426</b></u>	<u><b>639,529,700</b></u>	<u><b>(259,517,481)</b></u>	<u><b>2,859,008,338</b></u>
<b>2017</b>						
Activos:						
Fondos disponibles	548,129,876	-	-	-	-	548,129,876
Inversiones	142,846,229	741,430,597	3,692,895	-	-	887,969,721
Cartera de créditos	1,055,714,517	897,514,845	3,137,554,376	1,567,478,859	7,259,641	6,665,522,238
Rendimientos por cobrar	149,119,227	1,987,859	15,272,912	-	-	166,379,998
Cuentas por cobrar (*)	<u>37,796,972</u>	-	-	-	-	<u>37,796,972</u>
<b>Total activos</b>	<u>1,933,606,821</u>	<u>1,640,933,301</u>	<u>3,156,520,183</u>	<u>1,567,478,859</u>	<u>7,259,641</u>	<u>8,305,798,805</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	988,908,053	-	-	-	-	988,908,053
Fondos tomados a préstamos	165,092,453	9,611,066	500,038,069	1,236,415,276	156,243,074	2,067,399,938
Valores en circulación	352,619,961	726,720,029	1,343,611,746	40,691,147	-	2,463,642,883
Otros pasivos (**)	<u>290,759,224</u>	-	<u>25,833,342</u>	-	-	<u>316,592,566</u>
<b>Total pasivos</b>	<u>1,797,379,691</u>	<u>736,331,095</u>	<u>1,869,483,157</u>	<u>1,277,106,423</u>	<u>156,243,074</u>	<u>5,836,543,440</u>
<b>Posición neta</b>	<u><b>136,227,130</b></u>	<u><b>904,602,206</b></u>	<u><b>1,287,037,026</b></u>	<u><b>290,372,436</b></u>	<u><b>(148,983,433)</b></u>	<u><b>2,469,255,365</b></u>

(\*) Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para el Banco.

(\*\*) Corresponden a las operaciones que representan una obligación para el Banco.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**25 Evaluación de riesgo (continuación)****25.2 Riesgo de liquidez (continuación)**

Los vencimientos de los activos y pasivos antes indicados, se refieren a los compromisos de pago de los clientes de crédito y a las obligaciones del Banco con clientes y terceros, respectivamente.

A continuación se presenta resumen de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<u>En moneda nacional</u>	
	2018	2017
<b><u>Razón de liquidez</u></b>		
A 15 días ajustada	1,133.56 %	1,036.52 %
A 30 días ajustada	1,284.04 %	1,273.29 %
A 60 días ajustada	1,461.88 %	1,623.11 %
A 90 días ajustada	<u>1,483.23 %</u>	<u>1,031.88 %</u>
<b><u>Posición</u></b>		
A 15 días ajustada	1,024,791,154	883,428,519
A 30 días ajustada	1,626,069,104	1,394,817,455
A 60 días ajustada	2,598,715,599	2,403,949,691
A 90 días ajustada	<u>3,386,694,878</u>	<u>3,149,498,068</u>

**26 Valor razonable de los instrumentos financieros**

Un resumen del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor de mercado</u>
Activos financieros:				
Fondos disponibles	572,706,004	572,706,004	548,129,876	548,129,876
Inversiones, neto (a)	1,433,302,375	N/D	914,629,628	N/D
Cartera de créditos, neto (a)	6,412,967,806	N/D	6,494,275,461	N/D
Inversiones en acciones, neto (b)	<u>983,812</u>	<u>N/D</u>	<u>889,069</u>	<u>N/D</u>
	<u><b>8,419,959,997</b></u>	<u><b>572,706,004</b></u>	<u><b>7,957,924,034</b></u>	<u><b>548,129,876</b></u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**26 Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)**

	2018		2017	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Pasivos:				
Obligaciones con el público (a)	1,194,602,326	N/D	988,908,053	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	2,025,222,906	N/D	2,067,399,938	N/D
Valores en circulación (a)	<u>2,337,371,508</u>	<u>N/D</u>	<u>2,463,642,883</u>	<u>N/D</u>
	<u><b>5,557,196,740</b></u>	<u><b>N/D</b></u>	<u><b>5,519,950,874</b></u>	<u><b>N/D</b></u>

(N/D) No disponible

- (a) El Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, inversiones en valores, cuentas por cobrar, obligaciones con el público, valores en circulación y fondos tomados a préstamo, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés.
- (b) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones en acciones.

**27 Operaciones con partes vinculadas**

La Primera Resolución de la Junta Monetaria del 18 de marzo de 2004, aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas que establece los criterios para la determinación de las vinculadas de las entidades de intermediación financiera.

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para el 2018 y 2017, son como sigue:

	Créditos vigentes	Garantías reales
<b>2018</b>		
Vinculados a la Propiedad	2,527,883	Sin garantía
Vinculados a la administración	<u>48,743,889</u>	<u>9,293,170</u>
<b>2017</b>		
Vinculados a la administración	<u>44,181,635</u>	<u>13,502,500</u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**27 Operaciones con partes vinculadas (continuación)**

El Banco mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los límites establecidos por las regulaciones bancarias. Asimismo, estos créditos se encuentran al día con el pago de capital e intereses.

Los principales saldos y operaciones con vinculados a la propiedad identificados por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluyen:

	2018		2017	
	<u>Monto</u>	Efecto en resultados ingresos (gastos)	<u>Monto</u>	Efecto en resultados ingresos (gastos)
Cartera de préstamos	2,524,001	359,084	-	49,268
Rendimientos por cobrar	3,882	-	-	-
Obligaciones con el público de ahorros	8,493,171	(211,905)	7,712,762	(176,063)
Fondos tomados a préstamo	16,993,144	(1,133,604)	17,472,159	(1,242,759)
Valores en circulación	169,003,219	(12,501,005)	131,803,929	(14,478,998)
Honorarios por servicios	-	10,140,966	-	7,326,469
Gastos por arrendamiento de inmuebles	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>25,969,259</u>	<u>-</u>	<u>18,292,864</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los créditos vinculados a la administración del Banco fueron concedidos a funcionarios, empleados y vinculados por consanguinidad y afinidad a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal. De igual manera, los depósitos con partes vinculadas mantienen tasas de interés en condiciones distintas de aquellas partes no vinculadas.

Las otras operaciones con partes vinculadas a la administración identificables y realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, son como sigue:

	2018		2017	
	<u>Saldos</u>	Efecto en resultados ingresos (gastos)	<u>Saldos</u>	Efecto en resultados ingresos (gastos)
Cartera de préstamos	48,669,281	6,600,500	44,181,635	5,985,147
Rendimientos por cobrar	74,608	-	-	-
Obligaciones con el público de ahorros	28,521,319	(640,301)	25,654,826	(536,100)

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**27 Operaciones con partes vinculadas (continuación)**

	2018		2017	
	<u>Saldos</u>	Efecto en resultados ingresos (gastos)	<u>Saldos</u>	Efecto en resultados ingresos (gastos)
Valores en circulación	191,042,918	(13,287,963)	176,715,565	(13,073,490)
Honorarios por servicios	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,123,664</u>

**28 Fondo de pensiones y jubilaciones**

El Banco aporta al sistema de pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco realizó aportes al sistema de pensiones por RD\$33,494,352 y RD\$31,933,134, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

**29 Transacciones no monetarias**

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, son como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Castigos de provisión para:		
Cartera de créditos	46,691,398	44,974,002
Rendimientos por cobrar - cartera de créditos	3,816,366	3,682,200
Transferencia de provisión para cartera de créditos desde inversiones	-	300,000
Ajuste de activos fijos	<u>-</u>	<u>5,329,752</u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**30 Otras revelaciones****30.1 Futura aplicación de normas***Futura aplicación de normas*

Mediante las Circulares núms. 014/18 y 015/18 de fecha 15 de agosto de 2018, emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se aprobaron y pusieron en vigencia los Instructivos para el Uso de Valor Razonable de instrumentos Financieros y la Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados, respectivamente en las Entidades de Intermediación Financiera. La Superintendencia de Bancos mediante la circular núm. 018/18, concedió una prórroga hasta el 1ro. de enero de 2020 para la entrada en vigencia de estos instructivos.

**31 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana**

La resolución núm. 13-94 y sus modificaciones, específicamente la circular SB núm. C/012/05 del 30 de septiembre de 2006 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- ◆ Cambios en las políticas contables.
- ◆ Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario.
- ◆ Fondos interbancarios.
- ◆ Aceptaciones bancarias.
- ◆ Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior.
- ◆ Obligaciones subordinadas.
- ◆ Reservas técnicas.
- ◆ Responsabilidades.
- ◆ Reaseguros.
- ◆ Utilidad por acción.
- ◆ Información financiera por segmentos.
- ◆ Hechos posteriores al cierre.