

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2019 y 2018

Banco Múltiple Ademi, S. A.

Índice

31 de Diciembre del 2019

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1-6
Estados Financieros	
Balances Generales	7-8
Estados de Resultados.....	9
Estados de Flujos de Efectivo	10-11
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	12
Notas a los Estados Financieros	13-51

Informe de los auditores independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple Ademi, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2019 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Múltiple Ademi, S. A., al 31 de diciembre del 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

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

Asunto Clave de la Auditoría

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

1. Cartera de Créditos y Provisión para cartera de crédito

La provisión para la Cartera de Crédito es considerada uno de los asuntos más significativos ya que requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos que pueden tener carácter subjetivo. La cartera de préstamos representa el 78% del total de activos del Banco. La provisión para la Cartera de Crédito comprende las reservas para préstamos individualmente evaluados según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos, aprobado por la Junta Monetaria, que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar y provisionar los riesgos de sus activos, que pueden ser originados por el incumplimiento oportuno de los términos acordados en los contratos.

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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

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

2. Reconocimiento de Ingresos

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

Sistema Informático

El Banco ADEMI tiene implementado el Sistema Core Bancario "SYSDE" en plataforma ORACLE. Durante los años 2019 y 2018, se han ido corrigiendo algunos errores de parametrización que se tenía en la implementación del 2016 y 2017. También se han solucionado varias de las observaciones de Seguridad del Core Bancario, quedando algunas pendientes.

Durante los años 2019 y 2018, se han ido corrigiendo varios parámetros, pero aún quedan algunos por identificar y corregir. Si bien existen mejoras en sus procesos esenciales como son la administración de la Cartera de activos y pasivos, existen diferentes oportunidades de mejoras e implementar algunos procesos o brechas que faltan, con la finalidad de tener un sistema con todos sus procesos automatizados.

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

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

Evaluamos y validamos los controles generales de tecnología, el diseño y la efectividad operativa del sistema y controles que son relevantes para este rubro.

Realizamos un cálculo global de los intereses ganados mediante el uso de las bases de datos proporcionadas por el Banco, las tasas mensuales determinadas por el Banco Central del país utilizadas por el Banco y calculamos una tasa promedio ponderada, obtuvimos un saldo promedio de cartera de crédito mensual y la multiplicamos por la tasa de interés mensual, los resultados obtenidos se encuentran dentro de los rangos para este procedimiento.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

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

- Ambiente de control: Políticas, procesos y controles para la administración de usuarios, roles y perfiles del Sistema SYSDE, Bases de datos Oracle y SQL SERVER que aún no están siendo monitoreados por la herramienta adquirida IMPERVA. El área de seguridad de la información está en proceso de mejoras con el apoyo del proveedor.
- Seguridad: Verificación de los controles de acceso a la aplicación y la base de datos del sistema SYSDE BANCA, para restringir el acceso a la información a personal autorizado, considerado el diseño de segregación de funciones en los perfiles de usuario, los cuales están en proceso de mejoras.

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

Otro Asunto

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

Otra información

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

GUZMAN TAPIA PKF

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

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



05 de Marzo del 2020

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

	31 de diciembre del	
	2019	2018
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 4, 5, 35 y 36)		
Caja	396,553,470	468,373,950
Banco Central	1,329,586,670	1,634,003,479
Bancos del país	102,587,169	541,643,875
Bancos del Extranjero	250,385,473	105,919,969
Otras disponibilidades	10,391,798	11,353,287
	<u>2,089,504,580</u>	<u>2,761,294,560</u>
Inversiones (Notas 4, 7, 35 y 36)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	1,046,216,497	2,970,303,818
Rendimientos por cobrar	21,106,019	77,465,427
Provisión para inversiones	(1,014,597)	(1,957,589)
	<u>1,066,307,919</u>	<u>3,045,811,656</u>
Cartera de créditos (Notas 4, 8, 15, 35 y 36)		
Vigente	12,732,494,230	12,269,328,815
Reestructurada	86,171,991	117,686,345
Vencida	351,563,059	435,367,595
Cobranza Judicial	21,810,070	4,612,983
Rendimientos por cobrar	353,066,078	385,406,984
Provisiones para créditos	(543,363,057)	(568,315,383)
	<u>13,001,742,371</u>	<u>12,644,087,339</u>
Cuentas por cobrar (Notas 10, 35 y 36)		
Cuentas por cobrar	124,591,764	144,040,046
Rendimientos por cobrar	-	-
	<u>124,591,764</u>	<u>144,040,046</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	279,583,605	293,959,248
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(215,496,953)	(228,130,809)
	<u>64,086,652</u>	<u>65,828,439</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	244,129,911	333,048,971
Depreciación acumulada	(139,031,062)	(194,698,747)
	<u>105,098,849</u>	<u>138,350,224</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	126,756,949	254,229,779
Intangibles	146,564,726	146,564,726
Activos diversos	15,052,658	53,577,739
Amortización Acumulada	(34,767,167)	(5,454,223)
	<u>253,607,166</u>	<u>448,918,021</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>16,704,939,301</u>	<u>19,248,330,285</u>
Cuentas Contingentes (Nota 28)	808,639,755	859,540,590
Cuentas de Orden (Nota 29)	19,980,173,865	13,221,554,283


Guillermo Rondón
Presidente Ejecutivo




Olga Aponte
Vicepresidente de Finanzas
Planificación y Administración

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

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

	<u>2019</u>	<u>31 de diciembre del</u> <u>2018</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Notas 16, 35 y 36)		
A la Vista	675,254,462	320,341,557
De Ahorro	1,883,356,276	1,699,176,561
A plazo	1,357,760,006	1,385,039,948
Intereses por pagar	-	869,775
	<u>3,916,370,744</u>	<u>3,405,427,841</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Notas 17, 35 y 36)		
De instituciones financieras del país	745,220,133	855,560,636
Intereses por pagar	830,253	1,116,186
	<u>746,050,386</u>	<u>856,676,822</u>
Fondos tomados a préstamos (Notas 18, 35 y 36)		
De instituciones financieras del país	-	600,280,200
De instituciones financieras del exterior	1,766,874,092	2,414,596,557
Intereses por pagar	33,278,218	49,479,343
	<u>1,800,152,310</u>	<u>3,064,356,100</u>
Valores en circulación (Notas 19, 35 y 36)		
Títulos y valores	6,192,706,720	8,217,570,199
Intereses por pagar	5,901,921	27,360,261
	<u>6,198,608,641</u>	<u>8,244,930,460</u>
Otros pasivos (Nota 20)	<u>499,960,854</u>	<u>511,957,975</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>13,161,142,935</u>	<u>16,083,349,198</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	2,663,617,400	2,563,612,400
Capital adicional pagado	-	100,000,000
Otras reservas patrimoniales	284,039,861	274,039,379
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(18,303,764)	(147,256,196)
Resultados del ejercicio	614,442,869	374,585,504
	<u>3,543,796,366</u>	<u>3,164,981,087</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>16,704,939,301</u>	<u>19,248,330,285</u>
Cuentas Contingentes (Nota 28)	(808,639,755)	(859,540,590)
Cuentas de orden (Nota 29)	(19,980,173,865)	(13,221,554,283)

 Guillermo Rondón Presidente Ejecutivo	 Banco Ademi Santo Domingo República Dominicana	 Olga Aponte Vicepresidente de Finanzas Planificación y Administración
---	---	---

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

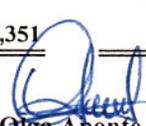
BANCO MULTIPLE ADEMI, S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS

(Valores en RD\$)

	<u>Por los años terminados</u> <u>el 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	3,554,835,830	3,373,705,138
Intereses por inversiones	191,901,735	261,267,626
Ganancia por inversiones	14,832,552	35,225,677
	<u>3,761,570,117</u>	<u>3,670,198,441</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(758,553,640)	(783,166,713)
Pérdida por inversiones	(92,712,999)	(88,453,867)
Intereses y comisiones por financiamiento	(194,525,128)	(226,997,159)
	<u>(1,045,791,767)</u>	<u>(1,098,617,739)</u>
Margen financiero bruto	2,715,778,350	2,571,580,702
Provisiones para cartera de créditos	(288,216,634)	(262,783,201)
Provisión para inversiones	(366,539)	-
	<u>(288,583,173)</u>	<u>(262,783,201)</u>
Margen financiero neto	2,427,195,177	2,308,797,501
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	18,284,723	34,251,704
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	410,815,633	385,857,965
Comisiones por cambio	30,461,549	19,194,520
Ingresos diversos	47,185,682	38,517,314
	<u>488,462,864</u>	<u>443,569,799</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(44,064,962)	(45,043,808)
Gastos diversos	(5,343,238)	(6,762,504)
	<u>(49,408,200)</u>	<u>(51,806,312)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(1,204,917,988)	(1,137,267,575)
Servicios de terceros	(206,338,235)	(212,339,212)
Depreciación y Amortizaciones	(78,146,675)	(69,078,547)
Otras provisiones	(119,344,478)	(177,566,250)
Otros gastos	(496,716,173)	(619,081,954)
	<u>(2,105,463,549)</u>	<u>(2,215,333,538)</u>
Resultado operacional	<u>779,071,015</u>	<u>519,479,154</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	127,268,641	72,571,697
Otros gastos	(51,792,865)	(81,458,294)
	<u>75,475,776</u>	<u>(8,886,597)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	854,546,791	510,592,557
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(230,103,440)	(136,007,053)
Resultado del período	<u>624,443,351</u>	<u>374,585,504</u>


Guillermo Rondón
Presidente Ejecutivo


Olga Aponte
Vicepresidente de Finanzas
Planificación y Administración

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

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

	Por los años terminados el 31 de diciembre del	
	2019	2018
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	3,489,404,072	3,315,918,143
Otros ingresos financieros cobrados	114,021,288	219,101,365
Otros ingresos operacionales cobrados	488,462,864	443,569,799
Intereses pagados por captaciones	(781,167,688)	(804,335,731)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(210,726,253)	(249,185,102)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,907,972,396)	(1,968,688,741)
Otros gastos operacionales pagados	(49,408,200)	(51,806,312)
Impuesto Sobre la Renta pagado	(21,623,988)	(69,789,866)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	117,625,632	135,984,733
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	1,238,615,331	970,768,288
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) Disminución en inversiones	1,924,087,321	(190,825,798)
Créditos otorgados	(10,755,636,365)	(11,129,347,779)
Créditos cobrados	9,982,740,962	10,109,044,850
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(17,196,667)	(23,284,294)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	138,500	-
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	54,179,215	54,008,233
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	1,188,312,966	(1,180,404,788)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	14,705,269,775	22,435,131,142
Devolución de captaciones	(16,328,661,079)	(21,835,033,565)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	594,671,191	3,301,570,022
Operaciones de fondos pagados	(1,842,673,856)	(3,529,258,440)
Aporte de capital	5,000	-
Dividendos pagados	(227,329,308)	(379,546,233)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	(3,098,718,277)	(7,137,074)
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	(671,789,980)	(216,773,574)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	2,761,294,560	2,978,068,134
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	2,089,504,580	2,761,294,560

 Guillermo Rondón Presidente Ejecutivo	 Banco Ademi Santo Domingo República Dominicana	 Olga Aponte Vicepresidente de Finanzas Planificación y Administración
--	---	---

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

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

	<u>Por los años terminados</u> <u>el 31 de Diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	624,443,351	374,585,504
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio neto provisto por(usado en)las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de Crédito	288,216,634	262,783,201
Rendimientos por cobrar	109,858,628	26,788,544
Bienes recibidos en recuperación de créditos	9,485,850	138,494,339
Otras provisiones	366,539	12,283,367
Liberación de Provisiones:		
Depreciaciones y amortizaciones	78,146,675	69,078,547
Ganancias en Ventas de activos fijos	(117,373)	(167,054)
Ganancias en ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(8,083,457)	(6,023,614)
Pérdidas en ventas de bienes recibidos en recuperacion de creditos	261,611	-
Pérdidas en ventas de activos fijos	18,956	-
Pérdidas por inversiones no financieras	-	47
Efecto fluctuacion cambiaria	(18,284,723)	(34,251,704)
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	40,796,980	62,461,383
Retiro de Activo Fijo	1,712,728	14,818,099
Otros Ingresos (gastos)	(111,541,281)	(376,748,789)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	88,700,314	165,200,698
Cuentas por Cobrar	19,448,282	174,188,956
Cargos diferidos	127,472,830	63,513,738
Activos diversos	38,525,081	6,469,716
Intereses por pagar	(38,815,173)	(9,158,391)
Otros pasivos	(11,997,121)	26,451,701
	614,171,980	596,182,784
Efectivo neto provisto(usado en) las actividades de operación	1,238,615,331	970,768,288

 Guillermo Rondón Presidente Ejecutivo		 Olga Aponte Vicepresidente de Finanzas Planificación y Administración
--	--	---

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

BANCO MULTIPLE ADEMI, S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Valores en RD\$)

	<u>Capital Adicional Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimonial</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos 01 de Enero del 2018	2,563,612,400	274,039,379	-	479,546,233	3,317,198,012
Transferencia de resultados acumulados	-	-	479,546,233	(479,546,233)	-
Efectivo	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	(379,546,233)	-	(379,546,233)
Resultado del Ejercicio	100,000,000	-	(100,000,000)	-	-
Transferencia a otras reservas (Nota 26)	-	-	-	374,585,504	374,585,504
Ajustes años anteriores	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	100,000,000	274,039,379	(147,256,196)	374,585,504	3,164,981,087
Transferencia de resultados acumulados	-	-	374,585,504	(374,585,504)	-
Transferencia de capital adicional a capital pagado	100,000,000	-	-	-	-
Aportes de Capital	5,000	-	-	-	5,000
Dividendos Pagados: (Notas 26)	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	(227,329,308)	-	(227,329,308)
Acciones	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	624,443,351	624,443,351
Transferencia a otras reservas (Nota 26)	-	10,000,482	-	(10,000,482)	-
Ajustes años anteriores	-	-	(18,303,764)	-	(18,303,764)
Saldos 31 de Diciembre del 2019	2,663,617,400	284,039,861	(18,303,764)	614,442,869	3,543,796,366


Guillermo Rondón
 Presidente Ejecutivo




Olga Aponte
 Vicepresidente de Finanzas
 Planificación y Administración

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

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Valores en RD\$)

1. Entidad

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

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

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

El Banco tiene su Sede en la Avenida Pedro Henríquez Ureña No. 78, Santo Domingo, República Dominicana y al 31 de diciembre de 2019 y 2018 cuentas con 1,438 y 1,507 empleados, respectivamente.

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

El detalle de los principales ejecutivos es:

Nombre	Posición
Guillermo Rondón	Presidente Ejecutivo
Francisco De La Rosa	Vicepresidente de Negocios
Olga Aponte	Vicepresidente de Finanzas, Planificación y Administración
Blas Díaz	Vicepresidente de Auditoría
Genry Lizardo	Vicepresidente de Operaciones y Tecnología
Lizamna Mercedes Alcántara	Vicepresidente de Gestión Integral de Riesgos
Danilda Almanzar	Vicepresidente de Tesorería
Rosa Marubeni García	Vicepresidente de Productos y Canales

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Banco mantiene sucursales y cajeros automáticos en centros de negocios personales en toda la zona metropolitana de Santo Domingo y provincias del país, según se indica a continuación:

	<u>2019</u>			<u>2018</u>		
	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>	<u>Total</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>	<u>Total</u>
Zona Metropolitana	20	2	22	21	2	23
Interior del País	54	0	54	53	0	53
	74	2	76	74	2	76
	==	==	==	==	==	==

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 03 de Marzo del 2020.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

a) Base Contable de los Estados Financieros

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

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

b) Principales Estimaciones Utilizadas

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

c) Instrumentos Financieros

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

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

d) Inversiones

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

Los documentos a plazos se registran a su valor de mercado y se deberán ajustar mensualmente según su cotización, siempre que de acuerdo a la intención de la entidad al momento de su adquisición, clasifiquen en “Inversiones a Negociar” o “Inversiones Disponibles para la Venta”. Se deberá registrar en la cuenta de “Otras Inversiones en Instrumento de Deuda” aquellas inversiones para las cuales no exista un mercado secundario líquido y transparente para la negociación de dichos instrumentos. Las inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento, son instrumentos de deuda con pagos determinables y plazos de vencimientos conocidos, adquiridos por la entidad con la intención y capacidad de mantenerla hasta su vencimiento.

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

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

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

e) Inversiones en Acciones

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Banco no posee inversiones en acciones.

f) Cartera de Crédito y Provisión para Créditos

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

La Junta Monetaria, mediante su Segunda Resolución del 28 de septiembre del 2017, aprobó la modificación de manera integral al “Reglamento de Evaluación de Activos” que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar, provisionar y castigar los riesgos de sus activos y contingentes.

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

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

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

Menores Deudores Comerciales, con obligaciones menores de RD\$25,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.

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

Créditos Reestructurados

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menos de “C” independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de “C” al saldo cubierto de los créditos reestructurados comerciales. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial “D1 y D2” para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que “B”. Mediante Segunda Resolución de fecha 18 de mayo del 2017, la entidad deberá suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, a los créditos de los deudores comerciales desembolsados antes de la aceptación de solicitud de reestructuración y de la apertura del proceso de conciliación y negociación; esta suspensión se mantendrá hasta tanto se apruebe el plan de reestructuración.

Evaluación para los microcréditos

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

Cobro Intereses Tarjetas de Crédito

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

Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

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

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

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

Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses financieros

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

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

Tipificación de las garantías

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

Polivalentes

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

No Polivalentes

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

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

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

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

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

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

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

Categoría	Vida Útil Estimada	Método
Edificaciones	20 años	Línea recta
Mobiliarios y equipos	4-10 años	Línea recta
Equipos de transporte	5 años	Línea recta
Equipos de cómputos	4 años	Línea recta
Otros muebles y equipos	7 años	Línea recta

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

h) *Bienes Realizables y adjudicados*

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

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

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

i) *Cargos Diferidos*

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

j) *Intangibles*

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

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

k) Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquidan, y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Banco, se incluyen en los resultados corrientes. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$52.9022 y RD\$50.2028 en relación con el dólar y de RD\$59.1923 y RD\$57.4973, en relación con el Euro.

l) Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

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

Plan de Pensiones

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

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

Indemnización por Cesantía

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

Otros Beneficios

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

m) Valores en Circulación

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

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

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

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

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

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

n) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

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

o) Provisiones

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

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

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

p) Impuesto Sobre la Renta

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

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

q) Baja en un Activo Financiero

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

r) Deterioro del Valor de los Activos de larga Vida

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

s) Contingencias

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

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

t) Distribución de Dividendos y Utilidad por Acciones

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

u) Diferencias Significativas con NIIF

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

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

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

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

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

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

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

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Valores en RD\$)

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

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

4. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

Activos	2019		2018	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Fondos disponibles	13,778,635	728,920,094	18,764,997	942,002,849
Inversiones (Neto)	2,170,107	114,803,294	2,210,395	110,968,018
Cartera de Créditos (Neto)	7,876,183	416,667,430	10,118,204	507,962,172
Cuentas por cobrar	40,877	2,162,466	44,236	2,220,771
Otros activos	1,457	77,095	375,148	18,832,426
Contingencias (a)	2,000,000	105,800,000	-	-
	<u>25,867,259</u>	<u>1,368,430,379</u>	<u>31,512,980</u>	<u>1,581,986,236</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	(19,014,828)	(1,005,926,249)	(19,644,571)	(986,157,457)
Fondos tomados a préstamo	-	-	(2,002,498)	(100,531,007)
Otros pasivos	(90,571)	(4,791,409)	(155,359)	(7,794,461)
	<u>(19,105,399)</u>	<u>(1,010,717,658)</u>	<u>(21,802,428)</u>	<u>(1,094,482,925)</u>
Posición Larga(corta) de moneda extranjera	<u>6,761,860</u>	<u>357,712,721</u>	<u>9,710,552</u>	<u>487,503,311</u>

- (a) Corresponde a contrato a futuro de divisas por la compra de US\$2,000,000, con el Banco Central de la República Dominicana.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Valores en RD\$)

La tasa usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera, fue de RD\$52.9022 y RD\$50.2028 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente.

5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Fondos disponibles:		
Caja (a)	396,553,470	468,373,950
Banco Central de la República Dominicana (b)	1,329,586,670	1,634,003,479
Bancos del país (c)	102,587,169	541,643,875
Bancos Extranjeros (d)	250,385,473	105,919,969
Otras Disponibilidades	10,391,798	11,353,287
	<u>2,089,504,580</u>	<u>2,761,294,560</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el encaje legal requerido es de RD\$1,053,029,901 y US\$3,811,869. A esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total para cobertura para este propósito de RD\$1,072,589,145 y US\$7,320,901.

- (a) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dentro de este balance existe un importe de US\$1,356,937 y US\$1,308,224, respectivamente.
- (b) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dentro de este balance existe un importe de US\$7,364,924 y US\$6,726,539, respectivamente.
- (c) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dentro de este balance existe un importe de US\$323,786 y US\$8,620,274, respectivamente.
- (d) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, este balance está compuesto por US\$4,732,988 y US\$2,109,960, respectivamente.

7. Inversiones

Las inversiones del Banco, las cuales están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detallan como sigue:

		<u>2019</u>		
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	90,846,016	10.5%	2022
Deposito Remunerado a Corto Plazo	Banco Central de la República Dominicana	257,800,000	3%	2020
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	351,598,505	10%	2021
Bonos Corporativos	Dominican Power Partners (Corresponde a US\$9,378)	496,117	5.90%	2027
Cuota de Participación	Fondos Abierto Liquidez Excel	4,253,755	5.94%	2020
Depósito a Plazo	Banco JP Morgan (Corresponde a US\$265,675) (a)	14,054,794	1.46%	2020
Bonos de Deuda	Ministerio de Hacienda (Incluye US\$1,866,068)	327,167,310	7%	2020
Total		<u>1,046,216,497</u>	16%	2024
Rendimientos por cobrar (Incluye US\$41,663 y US\$43,300)		21,106,019		
Provisión para Inversiones (Incluye USD12,677)		<u>(1,014,597)</u>		
		<u>1,066,307,919</u>		

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Valores en RD\$)

Total

2018

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana.	749,577,055	10.50% 15.50%	2019 2025
Depósito Remunerado a Corto Plazo	Banco Central de la República Dominicana.	470,000,000	4%	2019
Letras de Banco Central	Banco Central de la República Dominicana.	49,971,106	7.10%	2019
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana.	774,810,313	9.50% 12%	2021 2025
Certificado Financiero	Banco Multiple Lafise.	100,077,778	8% 10.75%	2019 2019
Bonos Corporativos	Dominican Power Partners (Corresponde a USD9,378)	470,802	5.90%	2027
Cuota de Participación	Fondos Abierto Liquidez Excel	2,012,016	7.02%	2019
Depósito a Plazo	Banco JP Morgan (Corresponde a USD259,895) (a)	13,035,936	2.10%	2019
Bonos de Deuda	Ministerio de Hacienda (Incluye USD1,894,440)	<u>810,348,812</u>	7% 16.95%	2021 2032
Total		2,970,303,818		
Rendimientos por cobrar (Incluye US\$49,378)		77,465,427		
Provisión para Inversiones (Incluye US\$2,696)		<u>(1,957,589)</u>		
Total		<u>3,045,811,656</u>		

(a) Inversiones Restringidas como garantía de las operaciones de tarjeta de crédito con Visa, Inc.

- Las inversiones incluyen US\$2,170,107 y US\$2,210,395 en el 2019 y 2018, respectivamente.

8. Cartera de Créditos

a) *Por tipo de créditos*

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales</u>		
Préstamos (Incluye US\$6,668,423 en el 2019 y US\$8,921,393 en el 2018)	<u>4,314,045,817</u>	<u>3,917,945,987</u>
<u>Microcréditos</u>		
Préstamos	<u>4,909,236,366</u>	<u>5,007,326,305</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Valores en RD\$)

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales (Incluye US\$425,014 en el 2019 y US497,661 en el 2018)	175,099,871	204,673,647
Préstamos de consumo	<u>2,772,154,828</u>	<u>2,689,522,352</u>
	<u>2,947,254,699</u>	<u>2,894,195,999</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, Otros (Incluye US\$937,324 en el 2019 y US961,371 en el 2018)	<u>1,021,502,468</u>	<u>1,007,527,447</u>
	13,192,039,350	12,826,995,738
Rendimientos por cobrar (Incluye US\$101,523 y US\$128,182, en el 2019 y 2018, respectivamente)	353,066,078	385,406,984
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$256,101 y US\$390,403 en el 2019 y 2018)	<u>(543,363,057)</u>	<u>(568,315,383)</u>
Total	<u>13,001,742,371</u>	<u>12,644,087,339</u>
	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
b) Condición de la cartera de créditos		
Créditos Comerciales:		
Vigentes	4,167,335,082	3,744,061,417
Reestructurada	76,352,085	92,904,041
Vencida		
- De 31 a 90 días	4,744,424	3,180,331
- Por más de 90 días	43,804,156	73,187,215
En cobranza judicial	<u>21,810,070</u>	<u>4,612,983</u>
Subtotal	<u>4,314,045,817</u>	<u>3,917,945,987</u>
Microcréditos:		
Vigentes	4,698,009,971	4,737,570,499
Reestructurada	6,280,610	21,917,680
Vencida		
- De 31 a 90 días	18,481,216	19,514,664
- Por más de 90 días	186,464,569	228,323,462
En cobranza judicial	-	-
Subtotal	<u>4,909,236,366</u>	<u>5,007,326,305</u>
Créditos de Consumo:		
Vigente	2,845,832,463	2,785,978,172
Reestructurada	3,539,296	2,864,624
Vencida:		
- De 31 a 90 días	5,218,297	3,781,483
- Por más de 90 días	92,664,643	101,571,720
En cobranza judicial	-	-
Subtotal	<u>2,947,254,699</u>	<u>2,894,195,999</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Valores en RD\$)

Créditos Hipotecarios:		
Vigente	1,021,316,714	1,001,718,727
Reestructurada	-	-
Vencida:		
- De 31 a 90 días	170,199	45,600
- Por más de 90 días	15,555	5,763,120
En cobranza judicial	-	-
Subtotal	<u>1,021,502,468</u>	<u>1,007,527,447</u>
Rendimientos por cobrar:		
Vigentes	280,870,112	289,999,965
Vencida:		
- De 31 a 90 días	10,944,161	8,047,880
- Por más de 90 días	<u>61,251,805</u>	<u>87,359,139</u>
	<u>353,066,078</u>	<u>385,406,984</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(543,363,057)</u>	<u>(568,315,383)</u>
	<u>13,001,742,371</u>	<u>12,644,087,339</u>
c) Por tipo de garantía:		
	2019	2018
	RD\$	RD\$
Con garantías polivalentes (1)	3,918,930,510	6,315,880,131
Con garantías no polivalentes (2)	893,357,516	4,165,806,417
Sin garantías (3)	<u>8,379,751,324</u>	<u>2,345,309,190</u>
	13,192,039,350	12,826,995,738
Rendimientos por cobrar	353,066,078	385,406,984
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(543,363,057)</u>	<u>(568,315,383)</u>
	<u>13,001,742,371</u>	<u>12,644,087,339</u>

- (1) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, y por tanto, presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
 - (2) Garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.
 - (3) Este renglón considera como préstamos sin garantías, aquellos garantizados con garantía solidaria de personas físicas y morales, entre otros.
- Al 31 de diciembre del 2019 los préstamos por tipos de garantías presentan variaciones significativas con relación al importe presentado 2018 y 2017 por inconsistencia presentadas en el sistema con el cambio del Core Bancario durante esos años, corregido en el sistema en el año 2019. Estos cambios no han significado variación en las provisiones.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Valores en RD\$)

d) Por origen de los fondos:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Propios	11,425,165,258	9,812,118,981
Otros organismos Internacionales	1,766,874,092	2,414,596,557
Otros organismos Nacionales	-	600,280,200
	<u>13,192,039,350</u>	<u>12,826,995,738</u>
Rendimientos por cobrar	353,066,078	385,406,984
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(543,363,057)</u>	<u>(568,315,383)</u>
	<u>13,001,742,371</u>	<u>12,644,087,339</u>

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	1,506,514,018	1,692,491,335
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	4,864,746,130	6,502,853,039
Largo plazo (mayor de tres años)	<u>6,820,779,202</u>	<u>4,631,651,364</u>
	<u>13,192,039,350</u>	<u>12,826,995,738</u>
Rendimientos por cobrar	353,066,078	385,406,984
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(543,363,057)</u>	<u>(568,315,383)</u>
	<u>13,001,742,371</u>	<u>12,644,087,339</u>

f) Por sectores económicos:

Agricultura, ganadería, pesca, caza y silvicultura	1,157,819,660	1,270,316,811
Industrias Manufactureras	583,160,816	416,586,356
Construcción	458,077,502	490,107,792
Comercio al por mayor y menor, etc.	2,990,986,848	3,017,829,068
Enseñanza	41,373,793	42,858,914
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	3,991,863,563	3,687,573,350
Consumo	2,947,254,699	2,894,195,999
Hipotecario	<u>1,021,502,469</u>	<u>1,007,527,448</u>
	<u>13,192,039,350</u>	<u>12,826,995,738</u>
Rendimientos por cobrar	353,066,078	385,406,984
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(543,363,057)</u>	<u>(568,315,383)</u>
	<u>13,001,742,371</u>	<u>12,644,087,339</u>

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Cuentas a recibir diversas:		
Comisiones por cobrar (a)	25,580,524	30,385,627
Anticipos a proveedores	2,708,100	9,057,049
Cuentas por cobrar al personal	331,060	1,735,178
Gastos por recuperar (b)	56,189,391	50,801,646
Depósitos en garantía	14,961,615	14,571,340
Depósitos judiciales y administrativos	1,087,437	1,449,916

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Valores en RD\$)

	2019	2018
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Cheques devueltos	1,287,156	1,768,876
Anticipo en cuenta corriente	-	161,683
Cargos por cobrar por tarjetas de crédito	3,073,837	4,256,176
Cargo por cobrar a remesadores	638,605	1,740,154
Otras cuentas por cobrar (c) (d)	<u>18,734,039</u>	<u>28,112,401</u>
	<u>124,591,764</u>	<u>144,040,046</u>

- (a) Incluye US\$23,548 en el 2019 y US\$32,494 en el 2018.
(b) Al 31 de diciembre 2018 esta cuenta fue ajustada por un monto de RD\$78,569,803 por partidas no recuperables contra ajustes años anteriores, el cual fue debidamente aprobado por la Superintendencia de Bancos.
(c) incluye US\$15,422 en el 2019 y US\$11,742 en el 2018.
(d) Al 31 de diciembre del 2018, esta cuenta fue ajustada por un monto de RD\$31,474,608 por partidas que no eran recuperables contra ajustes años anteriores el cual fue debidamente aprobado por la Superintendencia de Bancos. Al 31 de diciembre dentro de este importe existen RD\$7,359,375 correspondientes a cargos por tarjetas de créditos y un importe de RD\$5,918,209 por otros servicios a clientes.

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten de:

	2019	2018
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	279,583,605	293,959,248
Provisión por bienes recibidos en recuperación de Créditos	<u>(215,496,953)</u>	<u>(228,130,809)</u>
	<u>64,086,652</u>	<u>65,828,439</u>

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

	2019		2018	
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Provisión RD\$</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Provisión RD\$</u>
<u>Hasta 40 meses:</u>				
Bienes recibidos en recuperación de créditos	101,175,062	(37,227,194)	99,474,978	(33,644,712)
<u>Con más de 40 meses:</u>				
Bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>178,408,543</u>	<u>(178,269,759)</u>	<u>194,484,270</u>	<u>(194,486,097)</u>
Total	<u>279,583,605</u>	<u>(215,496,953)</u>	<u>293,959,248</u>	<u>(228,130,809)</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Valores en RD\$)

13. Propiedades, muebles y equipos

	2019						
	Terrenos	Edificaciones	Muebles y Equipos	Equipos de Transporte	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Diversos y Construcción en Proceso(a)	Total RD\$
Valor Bruto al 1ero. de enero 2019	882,670	42,602,911	210,420,261	5,372,451	70,808,004	2,962,674	333,048,971
Adquisiciones	-	-	11,829,619	-	-	5,367,048	17,196,667
Retiros	-	-	(406,379)	-	-	(1,560,236)	(1,966,615)
Ajustes	-	-	(13,933)	-	-	-	(13,933)
Transferencias	-	-	-	-	2,946,102	(2,946,102)	-
Descargo de activos totalmente depreciados	-	-	(76,812,584)	-	(27,322,595)	-	(104,135,179)
Valor Bruto al 31 de diciembre 2019	<u>882,670</u>	<u>42,602,911</u>	<u>145,016,984</u>	<u>5,372,451</u>	<u>46,431,511</u>	<u>3,823,384</u>	<u>244,129,911</u>
Depreciación Acumulada al 1ero. de enero	-	(16,104,649)	(137,498,691)	(3,046,339)	(38,049,068)	-	(194,698,747)
Gasto de Depreciación	-	(2,130,146)	(32,344,790)	(1,343,112)	(13,015,683)	-	(48,833,731)
Retiros	-	-	366,237	-	-	-	366,237
Descargo de activos totalmente depreciados	-	-	76,812,584	-	27,322,595	-	104,135,179
Depreciación acumulada 31 de diciembre 2019	-	(18,234,795)	(92,664,660)	(4,389,451)	(23,742,156)	-	(139,031,062)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de Diciembre 2019	<u>882,670</u>	<u>24,368,116</u>	<u>52,352,324</u>	<u>983,000</u>	<u>22,689,355</u>	<u>3,823,384</u>	<u>105,098,849</u>
	2018						
	Terrenos	Edificaciones	Muebles y Equipos	Equipos de Transporte	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Diversos y Construcción en Proceso(a)	Total RD\$
Valor Bruto al 1ero. de enero 2018	882,670	42,140,131	246,887,678	7,127,541	91,049,927	25,922,072	414,010,019
Adquisiciones	-	462,780	16,597,207	-	-	6,214,307	23,284,294
Retiros	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	(961,170)	(23,090)	-	(14,779,411)	(15,763,671)
Transferencias	-	-	-	-	14,394,294	(14,394,294)	-
Descargo de activos totalmente depreciados	-	-	(52,103,454)	(1,732,000)	(34,636,217)	-	(88,471,671)
Valor Bruto al 31 de diciembre 2018	<u>882,670</u>	<u>42,602,911</u>	<u>210,420,261</u>	<u>5,372,451</u>	<u>70,808,004</u>	<u>2,962,674</u>	<u>333,048,971</u>
Depreciación Acumulada al 1ero. de enero	-	(13,987,403)	(143,830,508)	(3,312,059)	(56,801,316)	-	(217,931,286)
Gasto de Depreciación	-	(2,117,246)	(46,871,172)	(1,489,370)	(15,883,970)	-	(66,361,758)
Retiros	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	1,099,536	23,090	-	-	1,122,626
Descargo de activos totalmente depreciados	-	-	52,103,453	1,732,000	34,636,218	-	88,471,671
Depreciación acumulada al 31 de diciembre 2018	-	(16,104,649)	(137,498,691)	(3,046,339)	(38,049,068)	-	(194,698,747)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de Diciembre 2018	<u>882,670</u>	<u>26,498,262</u>	<u>72,921,570</u>	<u>2,326,112</u>	<u>32,758,936</u>	<u>2,962,674</u>	<u>138,350,224</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde principalmente a construcción en proceso para el acondicionamiento de varias sucursales ubicadas en la Zona Metropolitana e interior del país.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Valores en RD\$)

14. Otros Activos

	2019	2018
	RD\$	RD\$
a) Cargos diferidos:		
Impuesto Sobre la Renta Diferido (Nota 25)	59,881,077	69,227,011
Anticipo Impuesto sobre la renta	58,468,637	176,697,294
Seguros pagados por anticipado	2,759,363	3,140,660
Otros gastos pagados por anticipado	5,647,872	5,164,814
Subtotal	<u>126,756,949</u>	<u>254,229,779</u>
b) Intangibles		
Software (x)	146,564,726	146,564,726
Amortización Acumulada	<u>(34,767,167)</u>	<u>(5,454,223)</u>
Subtotal	<u>111,797,559</u>	<u>141,110,503</u>
c) Activos diversos		
Papelería y otros materiales	6,251,475	11,203,172
Diversos (xx)	<u>-</u>	<u>5,516,833</u>
	6,251,475	16,720,005
Partidas por imputar (xxx)	<u>8,801,183</u>	<u>36,857,734</u>
	<u>15,052,658</u>	<u>53,577,739</u>
Total	<u>253,607,166</u>	<u>448,918,021</u>

x) Corresponde a costos incurridos con la adquisición del nuevo Core Bancario y a licencias y otros bienes relacionados con programas de computadoras autorizados para su amortización por la Superintendencia de Bancos, por un período de cinco años.

xx) Al 31 de diciembre 2018 Corresponde a licencias y otros bienes relacionados con programas de computadoras pendientes de obtener la aprobación de parte de la Superintendencia de Bancos para su amortización.

xxx) Incluye US\$1,457 y US\$375,148 en el 2019 y 2018, respectivamente.

15. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

	2019					
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (a)	Operaciones contingentes (b)	Total RD\$
Saldos al 1ero. enero del 2019	457,018,339	1,957,589	111,297,044	228,130,809	14,605,700	813,009,481
Constitución de provisiones	288,216,634	366,539	109,858,628	9,485,850	-	407,927,651
Castigos contra provisiones	(337,070,813)	-	(88,045,806)	(3,895,007)	-	(429,011,626)
Transferencia de provisión de Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos y rendimientos a provisión para cartera	21,659,297	-	(3,289,598)	(18,369,699)	-	-
Transferencias de provisión de cartera e inversiones a operaciones contingentes y bienes recibidos.	<u>(16,280,668)</u>	<u>(1,309,531)</u>	<u>-</u>	<u>145,000</u>	<u>17,445,199</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	413,542,789	1,014,597	129,820,268	215,496,953	32,050,899	791,925,506
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2019 (c)	<u>412,637,954</u>	<u>188,200</u>	<u>67,351,554</u>	<u>215,496,953</u>	<u>5,701,262</u>	<u>701,375,923</u>
Exceso (deficiencia)	<u>904,835</u>	<u>826,397</u>	<u>62,468,714</u>	<u>-</u>	<u>26,349,637</u>	<u>90,549,583</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Valores en RD\$)

	2018					
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (a)	Operaciones contingentes (b)	Total RD\$
Saldos al 1ero. enero del 2018	737,269,828	847,457	198,617,917	231,492,558	18,949,516	1,187,177,276
Constitución de provisiones	262,783,201	-	138,494,339	26,788,544	12,283,367	440,349,451
Castigos contra provisiones	(602,591,482)	-	(211,925,764)	-	-	(814,517,246)
Transferencia de provisión de Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos a provisión para cartera	41,620,742	-	-	(41,620,742)	-	-
Transferencias de provisión de operaciones contingentes a provisiones varias	<u>17,936,050</u>	<u>1,110,132</u>	<u>(13,889,448)</u>	<u>11,470,449</u>	<u>(16,627,183)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	457,018,339	1,957,589	111,297,044	228,130,809	14,605,700	813,009,481
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2018 (c)	<u>438,472,979</u>	<u>1,156,227</u>	<u>91,048,885</u>	<u>228,130,798</u>	<u>14,605,699</u>	<u>773,414,588</u>
Exceso (deficiencia)	<u>18,545,360</u>	<u>801,362</u>	<u>20,248,159</u>	<u>11</u>	<u>1</u>	<u>39,594,893</u>

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

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

(c) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la provisión para activos riesgosos es reconocida en los estados financieros de acuerdo al resultado de la autoevaluación de activos realizada al 31 de diciembre del 2019 y 2018, según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), en el caso de la cartera corresponden a las provisiones específicas por riesgo.

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

	2019				Total RD\$
	Moneda Nacional RD\$ 2019	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$ 2019 (a)	Tasa Promedio Ponderada	
a) Por tipo					
A la vista	675,254,462	0.68%	-	-	675,254,462
De ahorro	1,599,569,783	1.05%	283,786,493	0.25%	1,883,356,276
A plazo	<u>635,620,250</u>	<u>7.29%</u>	<u>722,139,756</u>	<u>2.52%</u>	<u>1,357,760,006</u>
Total de depósitos	<u>2,910,444,495</u>	<u>2.46%</u>	<u>1,005,926,249</u>	<u>1.88%</u>	<u>3,916,370,744</u>

a) Compuesto por US\$19,014,828

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

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Valores en RDS)

a) Compuesto por US\$19,644,571

b) Por sector

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Sector privado no financiero	3,916,370,744	3,404,558,066
Total	<u>3,916,370,744</u>	<u>3,404,558,066</u>

	<u>Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>RDS</u> <u>Moneda</u> <u>2019</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>RDS</u> <u>Moneda</u> <u>2018</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	2,810,570,136	1.16%	2,218,507,264	1.86%
16-30 días	91,398,675	2.71%	114,123,238	2.45%
31-60 días	69,629,675	3.03%	154,813,350	4.23%
61-90 días	93,750,852	2.71%	122,740,262	3.69%
91-180 días	316,475,912	4.45%	301,456,605	4.25%
181-360 días	263,729,511	5.62%	233,262,394	6.49%
Más de 1 año	<u>270,815,983</u>	<u>8.13%</u>	<u>259,654,953</u>	<u>7.98%</u>
Total	<u>3,916,370,744</u>	<u>2.31%</u>	<u>3,404,558,066</u>	<u>3.05%</u>

Depósitos al Público Restringidos

<u>Por Tipo</u>	<u>Causas de la</u> <u>Restricción</u>	<u>Importes</u>	
		<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Obligaciones con el público			
A la vista	Embargadas	215,352	278,054
A la vista	Inactivas	3,896,690	4,057,155
A la vista	Clientes Fallecidos	456,257	42
De Ahorro	Inactivas	37,533,426	22,335,502
De ahorro	Embargadas	5,364,240	7,119,412
De ahorro	Clientes Fallecidos	260,628	216,480
Depósitos a plazo	Afectados en garantía	<u>165,113,692</u>	<u>119,156,490</u>
		<u>212,840,285</u>	<u>153,163,135</u>

Plazo de inactividad de los depósitos del público.

	<u>2019</u> <u>Monto RDS</u>	<u>2018</u> <u>Monto RDS</u>
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – a la vista	3,896,690	4,057,155
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – de Ahorro	35,650,373	20,890,622
Plazo a más de diez (10) años – de Ahorro	<u>1,339,310</u>	<u>1,444,880</u>
	<u>40,886,373</u>	<u>26,392,657</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Valores en RD\$)

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

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

	2019	2018
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
a) Por tipo		
A plazo	745,220,133	855,560,636
Intereses por pagar	<u>830,253</u>	<u>1,116,186</u>
	<u>746,050,386</u>	<u>856,676,822</u>
b) Por plazo de vencimiento		
De 0 a 15 días	168,962,088	128,542,022
De 16 a 30 días	173,493,523	311,150,000
De 31 a 60 días	371,775,598	344,209,659
De 61 a 90 días	17,868,670	59,208,955
De 91 a 180 días	12,050,000	12,450,000
De 181 a 360 días	1,070,254	-
Intereses por pagar	<u>830,253</u>	<u>1,116,186</u>
	<u>746,050,386</u>	<u>856,676,822</u>

	<u>2019</u>		
c) Por tipo de moneda	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada RDS	Total RDS
A Plazo	745,220,133	8.19%	745,220,133
Intereses por pagar	<u>830,253</u>	-	<u>830,253</u>
	<u>746,050,386</u>	<u>8.19%</u>	<u>746,050,386</u>

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los depósitos de instituciones financieras del país no incluyen montos restringidos.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Valores en RDS)

18. Fondos tomados a préstamo

Los fondos tomados a préstamos del Banco, están clasificados en Instituciones financieras del país y del exterior, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detallan como sigue:

Saldo Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	2019 RDS	2018 RDS
Instituciones Financieras del país:						
Banco Popular Dominicano, S. A. (Incluye US\$2,000,000)	Línea de Crédito	Sin garantía	5.00% 10.50%	2019	-	350,280,200
Asociación Popular Ahorros y Préstamos (APAP)	Línea de Crédito	Sin garantía	10.75%	2019	-	<u>250,000,000</u>
					-	<u>600,280,200</u>
Instituciones Financieras del exterior:						
Banco Europeo de Inversiones (BEI) (a)	Acuerdo de Préstamo	Sin garantía	8.64% 9.73%	2013 2022	05,506,602	535,377,406
Triodos Investment Management (b)	Acuerdo de Préstamo	Sin garantía	9.13%	2016 2020	81,260,000	228,130,000
OIKOCREDIT (b)	Acuerdo de Préstamo	Sin garantía	9.58%	2018 2024	225,000,000	250,000,000
BID- OIKOCREDIT (b)	Acuerdo de Préstamo	Sin garantía	10.42%	2015 2021	132,352,941	238,235,294
Higher Education Finance Fund (OMTRIX) (b)	Acuerdo de Préstamo	Sin garantía	11.53%	2013 2021	44,605,476	70,094,320
FMO (b)	Acuerdo de Préstamo	Sin garantía	9.32%	2017 2022	555,968,235	778,355,529
Unión Europea (b)	Acuerdo de Préstamo	Sin garantía	0.00%	2014 2019	<u>322,180,838</u>	<u>314,404,008</u>
Total					<u>1,766,874,092</u>	<u>2,414,596,557</u>
Intereses por pagar (Incluye US\$4,996) en el 2018					<u>33,278,218</u>	<u>49,479,343</u>
Total					<u>1,800,152,310</u>	<u>3,064,356,100</u>

(a) Corresponden a desembolsos recibidos como parte del contrato de crédito entre el Banco Europeo de Inversiones (BEI) y el Banco Múltiple Ademi, S. A., por un total de €6,000,000 y €10,000,000 a la tasa en pesos vigente a la fecha en que se reciban los desembolsos, libre de riesgo de cambio. Están destinados al otorgamiento de créditos a empresas pequeñas por montos individuales no menores de €100 ni superiores a €500,000. Cualquier crédito a ser otorgado vía este proyecto deberá ser aprobado por el Banco Europeo de Inversiones (BEI). A continuación vencimientos prestamos:

2020	142,165,104
2021	155,628,591
2022	<u>107,712,907</u>
	<u>405,506,602</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Valores en RD\$)

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

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

A. Ratio de Solvencia

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

B. Calidad de la cartera de préstamos

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

C. Ratio de exposición

Mantener la Exposición del Banco respecto a la Financiación a Largo Plazo del Acreditado por debajo del 40%.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Banco cumplió con las referidas razones financieras y la remisión de los reportes requeridos.

19. Valores en Circulación

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	En moneda Nacional 2019	Tasa Promedio Ponderada	En moneda Nacional 2018	Tasa Promedio Ponderada
a) Por tipo				
Certificados Financieros	6,192,706,720	7.17%	8,217,570,199	8.56%
Intereses por pagar	<u>5,901,921</u>	-	<u>27,360,261</u>	-
	<u>6,198,608,641</u>	<u>7.17%</u>	<u>8,244,930,460</u>	<u>8.56%</u>
b) Por sector				
Sector privado no Financiero	4,692,672,038	7.15%	6,497,724,190	8.00%
Sector financiero	1,500,034,682	7.24%	1,719,846,009	10.68%
Intereses por pagar	<u>5,901,921</u>	-	<u>27,360,261</u>	-
	<u>6,198,608,641</u>	<u>7.17%</u>	<u>8,244,930,460</u>	<u>8.56%</u>
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	810,851,932	7.28%	765,156,293	7.89%
16-30 días	1,073,196,341	7.09%	909,041,446	8.64%
31-60 días	760,570,770	7.30%	1,610,234,084	8.84%
61-90 días	661,408,293	7.06%	1,726,095,158	9.98%
91-180 días	1,537,934,953	7.20%	1,801,956,097	7.95%
181-360 días	1,314,756,221	7.11%	1,366,274,586	7.61%
Más de un año	33,988,210	6.97%	38,812,536	8.00%
Intereses por pagar	<u>5,901,921</u>	-	<u>27,360,260</u>	-
Total	<u>6,198,608,641</u>	<u>7.17%</u>	<u>8,244,930,460</u>	<u>8.56%</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Valores en RD\$)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	<u>2019</u> Afectados en Garantía RD\$	<u>2018</u> Afectados en Garantía RD\$
A Plazo	<u>534,410,390</u>	<u>440,120,386</u>
20. Otros Pasivos		

Un detalle de otros pasivos es como sigue:

	<u>2019</u> RD\$	<u>2018</u> RD\$
Obligaciones financieras (Incluye US\$ 13,010 en el 2019 y US\$26,249 en el 2018)	84,465,548	96,387,286
Acreedores diversos (Incluye 1,570 y US\$ US\$731 en el 2019 y 2018)	138,690,983	216,917,833
Provisiones para contingencias (Incluye US\$44,487 y US\$111,744 en el 2019 y 2018)	32,050,899	14,605,700
Otras Provisiones (a)	227,886,692	137,889,587
Partidas por imputar (Incluye US\$31,504 en el 2019 y 16,635 en el 2018)	<u>16,866,732</u>	<u>46,157,569</u>
Total Pasivos	<u>499,960,854</u>	<u>511,957,975</u>

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

25. Impuesto Sobre la Renta

	<u>2019</u> RD\$	<u>2018</u> RD\$
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	<u>854,546,791</u>	<u>510,592,557</u>
Más (Menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Impuestos no deducibles	17,873,981	31,268,418
Retenciones remesas al exterior	6,316,542	4,554,477
Sanciones por incumplimiento	293,399	221,399
Impuestos Retribuciones Complementarias	387,924	397,652
Ingresos exentos por ley de bonos de Hacienda	(67,979,650)	(121,349,525)
Gastos no Admitidos	19,871,368	78,629,027
Otros ajustes negativos	<u>-</u>	<u>(16,650,241)</u>
	<u>(23,236,436)</u>	<u>(22,928,793)</u>
(Ganancia)Pérdida por venta activos fijos Categorías II y III	(117,373)	(167,064)
Exceso (deficiencia) en gastos de depreciación fiscal	<u>(13,572,589)</u>	<u>(6,591,180)</u>
	<u>(13,689,962)</u>	<u>(6,758,244)</u>
Renta Neta Imponible	<u>817,620,393</u>	<u>480,905,520</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Valores en RD\$)

La tasa de impuestos sobre la ganancia imponible para los años 2019 y 2018 fue en base a un 27%. Según Ley 253-12 se establece retener un 10% sobre los dividendos pagados en efectivo a los accionistas, como pago único a la administración pública a partir del año 2013.

El gasto de Impuesto Sobre la Renta según se presenta en los estados de resultados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, está compuesto de la siguiente manera:

	2019	2018
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Corriente	220,757,506	129,844,490
Diferido del año	<u>9,345,934</u>	<u>6,162,563</u>
	<u>230,103,440</u>	<u>136,007,053</u>

El saldo a pagar del Impuesto Sobre la Renta al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se detalla a continuación:

	2019	2018
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Impuesto determinado	220,757,506	129,844,490
Anticipos, compensaciones y retenciones del estado	(141,189,124)	(216,600,623)
Crédito por inversión - Ley de Cine	<u>(21,550,000)</u>	<u>(10,385,000)</u>
Impuesto a Pagar (saldo a favor) (ii)	<u>58,018,382</u>	<u>(97,141,133)</u>

(ii) Al 31 de diciembre del 2019 el saldo a favor se presenta en el renglón de otros activos y el Impuesto Sobre la Renta por pagar se incluye dentro de otras provisiones en el renglón de otros pasivos en los balances generales a esas fechas que se acompañan.

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

	2019		
	<u>Saldos al Inicio</u>	Ajuste del	<u>Saldos al Final</u>
	<u>RD\$</u>	Período	<u>RD\$</u>
		<u>RD\$</u>	
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	30,082,000	(8,082,000)	22,000,000
Propiedad, muebles y equipo	38,958,739	(1,224,852)	37,733,887
Provisión para litigios	172,350	(169,200)	3,150
Otras provisiones	<u>13,922</u>	<u>130,118</u>	<u>144,040</u>
	<u>69,227,011</u>	<u>(9,345,934)</u>	<u>59,881,077</u>
	2018		
	<u>Saldos al Inicio</u>	Ajuste del	<u>Saldos al Final</u>
	<u>RD\$</u>	Período	<u>RD\$</u>
		<u>RD\$</u>	
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	50,682,536	(20,600,536)	30,082,000
Propiedad, muebles y equipos	23,357,038	15,601,701	38,958,739
Provisión para litigios	1,350,000	(1,177,650)	172,350
Otras provisiones	<u>-</u>	<u>13,922</u>	<u>13,922</u>
	<u>75,389,574</u>	<u>(6,162,563)</u>	<u>69,227,011</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Valores en RD\$)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Impuesto Sobre la Renta diferido se incluye dentro de los cargos diferidos en el renglón de otros activos en los balances generales de esas fechas que se acompañan.

26. Patrimonio neto

El patrimonio al 31 de diciembre del 2019 y 2018 consiste de:

	<u>Autorizadas</u> <u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RDS</u>	<u>Emitidas</u> <u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RDS</u>
31-12-2019	30,000,000	3,000,000,000	26,636,174	2,663,617,400
31-12-2018	30,000,000	3,000,000,000	25,636,124	2,563,612,400

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

	<u>2019</u>		
	<u>Cantidad</u> <u>de</u> <u>Acciones</u>	<u>Monto</u> <u>RDS</u>	
Participación Accionaria			
Personas Jurídicas	22,381,120	2,238,112,000	84%
Personas Físicas	4,255,054	425,505,400	16%
	<u>26,636,174</u>	<u>2,663,617,400</u>	<u>100%</u>
	<u>2018</u>		
	<u>Cantidad de</u> <u>Acciones</u>	<u>Monto</u> <u>RDS</u>	<u>Participación</u>
Participación Accionaria			
Personas Jurídicas	21,497,910	2,149,971,000	84%
Personas Físicas	4,138,214	413,821,400	16%
	<u>25,636,124</u>	<u>2,563,612,400</u>	<u>100%</u>

De las utilidades de los años 2018 y 2017, fueron declarados y pagados en el 2019 y 2018, respectivamente, dividendos en acciones y en efectivo, previa autorización de la Asamblea de Accionistas de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Dividendos en efectivo	227,329,308	379,546,233
Dividendos en acciones	-	100,000,000
	<u>227,329,308</u>	<u>479,546,233</u>

Durante los años 2019 y 2018, los dividendos declarados por acción fueron de RD\$8.53 y RD\$18.71 respectivamente.

Destino de las Utilidades:

-Las utilidades correspondientes al año 2018 mediante Acta de Asamblea General Ordinaria Anual, de fecha 27 de abril del 2019, se distribuyeron dividendos en efectivo por valor de RD\$227,329.308.

-Las utilidades correspondientes al año 2019 se acumularán para en próxima Asamblea decidir su destino.

Al 31 de diciembre del 2019, el Banco no tiene capital adicional pagado.

Otras Reservas Patrimoniales

Reserva Legal:

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

Reserva Voluntaria distribuible:

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

Ajustes en el Estado de Patrimonio a los Estados Financieros:

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

El mismo está debidamente aprobado por la Superintendencia de Bancos mediante Circular 0311/2019. Durante el año 2019, se continuaron los saneamientos de cuentas reflejándose ajustes en el Estado de Patrimonio de los Estados Financieros Auditados.

Venta Cartera de Crédito Castigada

En fecha agosto 2019, el Banco procedió a vender la cartera de crédito castigada entre los años 2010 y 2018 por un importe de RD\$32,733,881, siendo dicha venta debidamente aprobada por la Superintendencia de Bancos.

Ventas de Acciones

En abril del año 2019, el Banco Europeo de Inversiones (BEI) vendió la totalidad de sus acciones a accionistas del Banco cuyas acciones representaban un 10.41% del total de las acciones de Banco.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Valores en RD\$)

27. Límites Legales y Relaciones Técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2019 y 2018 en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	<u>2019</u>	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	21.53%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	292,997,914	206,128,611
20% con garantía	585,995,828	129,320,273
Créditos Individuales Vinculados		
10% sin garantía	292,997,914	203,801,883
20% con garantía	585,995,828	2,630,398
50% Créditos vinculados		
10% Empresas no financieras	1,464,989,570	670,558,575
20% Empresas financieras	266,361,740	-
20% Empresas financieras del exterior	532,723,480	-
Propiedad, muebles y equipos	532,723,480	-
Financiamiento en moneda extranjera 30%	2,929,979,140	105,098,849
Contingencias	799,085,220	563,743,972
	8,789,937,420	808,639,755
	<u>2018</u>	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	18.44%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	267,271,746	172,058,857
20% con garantía	534,543,492	50,066,667
Créditos Individuales Vinculados		
10% sin garantía	267,271,746	187,990,157
20% con garantía	534,543,492	15,001,350
50% Créditos vinculados		
10% Empresas no financieras	1,336,358,731	656,219,910
20% Empresas financieras	256,361,240	-
20% Empresas financieras del exterior	512,722,480	-
Propiedad, muebles y equipos	512,722,480	-
Financiamiento en moneda extranjera 30%	2,672,717,462	138,350,224
Contingencias	769,083,720	655,499,296
	8,018,152,386	859,540,590

28. Compromisos y Contingencias

(a) Operaciones Contingentes

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

	2019	2018
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Líneas de crédito de utilización automática (incluye US\$ 4,513,548 en el 2019 y US\$4,634,799 en el 2018).	<u>808,639,755</u>	<u>859,540,590</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$32,050,899 y RD\$14,605,700, respectivamente (Ver nota 15).

(b) Alquileres

El Banco mantiene arrendados los locales donde se ubican sus oficinas, los cuales en parte son propiedad de una entidad vinculada. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el gasto total por este concepto ascendió a RD\$91,984,352 y RD\$81,630,232, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan. El compromiso de pago por este concepto para el año 2020, es de RD\$99,383,994 aproximadamente.

(c) Cuota Superintendencia

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto total por este concepto al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue de RD\$39,043,035 y RD\$36,355,150, respectivamente y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(d) Fondo de Contingencia

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fueron de RD\$5,589,726 y RD\$12,423,124, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

(e) Fondo de Consolidación Bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el 07 de enero del 2004, el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Valores en RD\$)

entidades de intermediación financiera y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron de RD\$19,303,612 y RD\$21,528,649, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

(f) **Licencias de tarjetas de crédito**

El Banco suscribió acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones del Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables, así como un pago de una membresía por alrededor de US\$253,529. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue de RD\$12,152,421 y RD\$13,384,365, respectivamente y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(g) **Demandas:**

En el curso normal de las operaciones existen demandas contra el Banco, básicamente por demandas en cobros a clientes originados en el curso normal de las operaciones del Banco y por reclamos por daños y perjuicios de clientes afectados por acciones legales de embargo. Al 31 de diciembre del 2019, la institución tiene una provisión de RD\$650,000 por este concepto.

29. Cuentas de Orden

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Garantías en poder del Banco	12,654,652,419	4,572,653,914
Líneas de créditos otorgados pendientes de utilización	1,014,831,073	977,358,220
Cuentas castigadas	1,492,463,330	2,218,355,559
Rendimientos en suspenso	82,254,382	71,335,418
Capital autorizado	3,000,000,000	3,000,000,000
Líneas de créditos obtenidas pendientes de utilización	1,275,000,000	1,875,280,200
Créditos reestructurados	39,657,824	62,498,733
Inversiones en valores adquiridas con descuentos	67,434,334	218,393,848
Otras cuentas de registro	<u>353,880,503</u>	<u>225,678,391</u>
Total	<u>19,980,173,865</u>	<u>13,221,554,283</u>

Al 31 de diciembre del 2019 las garantías en poder del Banco presentan variaciones significativas con relación al importe presentado en el año 2018 por inconsistencia presentadas en el sistema con el cambio del Core Bancario, corregido en el sistema en el año 2019.

30. Ingresos y Gastos Financieros

	2019	2018
	RD\$	RD\$
<i>Ingresos Financieros:</i>		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Por créditos comerciales	472,693,035	394,348,079
Por microcrédito	2,056,919,141	2,050,380,014
Por créditos de consumo	878,930,102	791,710,713
Por créditos hipotecarios	<u>146,293,552</u>	<u>137,266,332</u>
Subtotal	<u>3,554,835,830</u>	<u>3,373,705,138</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Valores en RD\$)

	2019	2018
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<i>Por inversiones</i>		
Ingresos por inversiones	191,901,735	261,267,626
Ganancia por inversiones	14,832,552	35,225,677
Total	<u>206,734,287</u>	<u>296,493,303</u>
	<u>3,761,570,117</u>	<u>3,670,198,441</u>
<i>Gastos Financieros:</i>		
<i>Por captaciones</i>		
Por depósitos del público	(30,786,231)	(31,252,558)
Por valores en poder del público	(727,767,409)	(751,914,155)
Sub total	<u>(758,553,640)</u>	<u>(783,166,713)</u>
Pérdidas por inversiones	(92,712,999)	(88,453,867)
<i>Por Financiamientos:</i>		
Por financiamientos obtenidos	(194,525,128)	(226,997,159)
Total	<u>(1,045,791,767)</u>	<u>(1,098,617,739)</u>
Ingresos (Gastos) por diferencia de cambio:		
<i>Ingresos</i>		
Por disponibilidades	59,170,661	43,152,816
Por inversiones	8,270,746	11,013,634
Por cuentas a recibir	165,501	767,645
Por cartera de créditos	33,175,253	42,869,300
Por otros activos	66,463	170,781
Ajustes por diferencia de cambio	20,618,053	40,274,941
	<u>121,466,677</u>	<u>138,249,117</u>
<i>Gastos</i>		
Por depósitos del público	(59,924,468)	(60,732,533)
Por obligaciones financieras	-	(13,760)
Por otros pasivos	(189,984)	(724,679)
Por acreedores y provisiones diversos	(1,126)	-
Por fondos tomados a préstamo	(579,048)	(1,673,406)
Ajuste por diferencia de cambio	(42,487,228)	(40,853,035)
	<u>(103,181,854)</u>	<u>(103,997,413)</u>
Total	<u>18,284,723</u>	<u>34,251,704</u>
31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales		
	2019	2018
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<i>Otros Ingresos Operacionales</i>		
Comisiones por Servicios		
Comisiones por giros y transferencias	4,939,934	5,433,414
Comisiones por Certificación de cheques	325,519	139,942
Comisiones por cobranzas	38,793,437	35,595,118
Comisiones por tarjetas de crédito	107,053,670	113,462,008
Comisiones por cobranzas de remesas	432,880	454,600
Otras comisiones	259,270,193	230,772,883
	<u>410,815,633</u>	<u>385,857,965</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Valores en RD\$)

Comisiones por Cambio	2019	2018
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>30,461,549</u>	<u>19,194,520</u>
Ingresos Diversos		
Ingresos por disponibilidades	4,420,017	5,085,648
Ingresos por cuentas a recibir	74,100	108,165
Otros ingresos operacionales diversos	<u>42,691,565</u>	<u>33,323,501</u>
	<u>47,185,682</u>	<u>38,517,314</u>
Total	<u>488,462,864</u>	<u>443,569,799</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios	(44,064,962)	(45,043,808)
Gastos Diversos		
Otros gastos operacionales diversos	<u>(5,343,238)</u>	<u>(6,762,504)</u>
Total	<u>(49,408,200)</u>	<u>(51,806,312)</u>
32. Otros ingresos (gastos)		
	2019	2018
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	73,633,271	58,729,339
Ganancias por ventas de activos fijos	117,373	167,054
Ganancias por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	8,083,457	6,023,614
Ingresos por ventas de cartera de créditos castigados	32,733,881	-
Otros ingresos no operacionales	<u>12,700,659</u>	<u>7,651,690</u>
Total Otros Ingresos	<u>127,268,641</u>	<u>72,571,697</u>
Otros gastos		
	2019	2018
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Pérdidas por inversiones no financieras	-	(47)
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(997,906)	(8,088,275)
Perdidas por ventas activo fijos	(18,956)	-
Pérdidas por ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(261,611)	-
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	(40,796,980)	(62,461,383)
Otros gastos no operacionales	<u>(9,717,412)</u>	<u>(10,908,589)</u>
Total otros gastos	<u>(51,792,865)</u>	<u>(81,458,294)</u>
33. Remuneraciones y beneficios sociales		
	2019	2018
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Concepto		
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(1,084,378,882)	(1,021,849,551)
Seguros sociales	(60,334,243)	(59,009,102)
Contribuciones a planes de pensiones	(38,294,313)	(37,995,716)
Otros gastos de personal	<u>(21,910,550)</u>	<u>(18,413,206)</u>
	<u>(1,204,917,988)</u>	<u>(1,137,267,575)</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Valores en RD\$)

Del total de las remuneraciones y beneficios sociales al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un total de aproximadamente RD\$89,206,098 y RD\$98,249,280 corresponde a retribución del personal que ocupa la posición de vicepresidente en adelante.

35. Evaluación de riesgos
Riesgo de tasas de interés

	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
	<u>2019</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>
Activos sensibles a tasas	13,520,355,606	15,228,656	15,276,259,782	23,273,771
Pasivos sensibles a tasas	<u>11,604,920,580</u>	<u>18,992,001</u>	<u>14,395,419,413</u>	<u>21,593,023</u>
Posición neta	<u>1,915,435,026</u>	<u>(3,763,345)</u>	<u>880,840,369</u>	<u>1,680,748</u>
Exposición a tasa de interés	<u>48,698,380</u>	<u>882,655</u>	<u>110,227,938</u>	<u>1,321,873</u>

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

Un detalle al 31 de diciembre del 2019 y 2018 del vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación

Riesgo de liquidez

	<u>2019</u>					<u>Total RDS</u>
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	2,089,504,580	-	-	-	-	2,089,504,580
Inversiones	262,687,328	-	118,700,000	477,539,071	208,396,117	1,067,322,516
Cartera de crédito	800,538,563	945,303,342	4,015,337,018	6,022,607,143	1,761,319,361	13,545,105,428
Cuentas por cobrar	<u>57,526,290</u>	<u>10,455,728</u>	<u>56,609,746</u>	-	-	<u>124,591,764</u>
Total Activos *	<u>3,210,256,761</u>	<u>955,759,070</u>	<u>4,190,646,764</u>	<u>6,500,146,215</u>	<u>1,969,715,478</u>	<u>16,826,524,288</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	2,901,968,810	163,380,527	580,205,423	270,815,983	-	3,916,370,744
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	343,285,863	389,644,268	13,120,255	-	-	746,050,386
Valores en circulación	1,889,950,194	1,421,979,064	2,852,691,173	33,988,210	-	6,198,608,641
Fondos tomados a préstamos	87,847,744	85,043,975	213,135,336	1,414,125,255	-	1,800,152,310
Otros Pasivos	<u>451,043,223</u>	-	-	-	-	<u>451,043,223</u>
Total Pasivos *	<u>5,674,095,834</u>	<u>2,060,047,834</u>	<u>3,659,152,187</u>	<u>1,718,929,448</u>	-	<u>13,112,225,303</u>
Posición Neta	<u>(2,463,839,073)</u>	<u>(1,104,288,764)</u>	<u>531,494,577</u>	<u>4,781,216,767</u>	<u>1,969,715,478</u>	<u>3,714,298,985</u>

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

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

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Valores en RD\$)

2018						
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total RDS</u>
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	2,761,294,560	-	-	-	-	2,761,294,560
Inversiones	946,147,751	2,012,016	286,700,000	1,198,138,676	614,770,802	3,047,769,245
Cartera de crédito	1,088,031,809	928,815,295	3,767,138,597	5,949,766,383	1,478,650,638	13,212,402,722
Cuentas por cobrar	<u>60,635,609</u>	<u>14,508,420</u>	<u>54,544,708</u>	-	<u>14,351,309</u>	<u>144,040,046</u>
Total Activos *	<u>4,856,109,729</u>	<u>945,335,731</u>	<u>4,108,383,305</u>	<u>7,147,905,059</u>	<u>2,107,772,749</u>	<u>19,165,506,573</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	2,333,500,278	277,553,612	534,718,999	259,654,952	-	3,405,427,841
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	440,808,208	403,418,614	12,450,000	-	-	856,676,822
Valores en circulación	1,701,558,001	3,336,329,241	3,168,230,683	38,812,535	-	8,244,930,460
Fondos tomados a préstamos	149,884,944	82,081,027	19,927,989	2,198,336,642	614,250,898	3,064,481,500
Otros Pasivos	<u>451,194,706</u>	-	-	-	-	<u>451,194,706</u>
Total Pasivos **	<u>5,076,946,137</u>	<u>4,099,382,494</u>	<u>3,735,327,671</u>	<u>2,496,804,129</u>	<u>614,250,898</u>	<u>16,022,711,329</u>
Posición Neta	<u>(220,836,408)</u>	<u>(3,154,046,763)</u>	<u>373,055,634</u>	<u>4,651,100,930</u>	<u>1,493,521,851</u>	<u>3,142,795,244</u>

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

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

Riesgo de liquidez

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

	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
<u>Razón de liquidez</u>	<u>2019</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>
A 15 días ajustada	212%	589%	202%	758%
A 30 días ajustada	201%	492%	253%	558%
A 60 días ajustada	234%	386%	296%	375%
A 90 días ajustada	267%	336%	345%	274%
<u>Posición</u>				
A 15 días ajustada en RD\$	536,733,452	8,816,711	743,376,505	13,327,841
A 30 días ajustada en RD\$	772,033,460	8,614,278	1,320,989,398	13,375,600
A 60 días ajustada en RD\$	1,283,355,792	8,396,593	1,907,494,599	12,644,067
A 90 días ajustada en RD\$	1,873,058,040	8,199,221	2,520,420,669	11,495,674

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

	<u>Valor en</u> <u>Libros</u> <u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u> <u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>Valor en</u> <u>Libros</u> <u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u> <u>2018</u> <u>RD\$</u>
Activos financieros:				
- Efectivo y equivalentes de efectivo	2,089,504,580	2,089,504,580	2,761,294,560	2,761,294,560
- Inversiones (a)	1,066,307,919	N/D	3,045,811,656	N/D
- Cartera de créditos	<u>13,001,742,371</u>	<u>N/D</u>	<u>12,644,087,339</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:				
-Obligaciones con el público	3,916,370,744	N/D	3,405,427,841	N/D
- Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	746,050,386	N/D	856,676,822	N/D
-Fondos tomados a préstamos	1,800,152,310	N/D	3,064,356,100	N/D
- Valores en circulación (a)	<u>6,198,608,641</u>	<u>N/D</u>	<u>8,244,930,460</u>	<u>N/D</u>

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

N/D: No disponible.

38. Operaciones con Partes Vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas a la administración según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son:

	<u>Créditos</u> <u>Vigentes</u> <u>RD\$</u>	<u>Créditos</u> <u>Vencidos</u> <u>RD\$</u>	<u>Total</u> <u>RD\$</u>	<u>Garantías</u> <u>Reales</u> <u>RD\$</u>
2019	670,558,575		670,558,575	9,083,871
2018	656,219,910		656,219,910	24,926,762

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Valores en RD\$)

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

<u>Tipo de Transacción</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos RD\$</u>	<u>Gastos RD\$</u>
Depósitos del público	127,064,381	-	3,620,013
Valores en circulación	554,133,819	-	50,751,345
Otras:			
Intereses y comisiones por créditos	-	63,082,888	-
Gastos por alquileres	-	-	18,004,440

<u>Tipo de Transacción</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos RD\$</u>	<u>Gastos RD\$</u>
Depósitos del público	106,708,325	-	2,708,307
Valores en circulación	572,088,415	-	55,159,903
Fondos tomados a préstamos	535,377,406	-	60,094,028
Otras:	-		
Intereses y comisiones por créditos	-	74,271,743	-
Gastos por alquileres	-	-	18,004,440

Al 31 de diciembre del 2018, el Banco mantenía deudas con el accionista Banco Europeo de Inversiones (BEI), por un monto RD\$535,377,406, a una tasa de interés que oscila entre un 5.60% para las operaciones en dólares y 11.41% anual para las operaciones en moneda local, según se describe en la Nota 18. Ver Nota 26 sobre ventas de acciones del Banco Europeo de Inversiones (BEI).

39. Fondo de pensiones y jubilaciones

El banco está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para los años 2019 y 2018, fue de RD\$38,294,313 y RD\$37,995,716, respectivamente. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleado más los que ha hecho el empleador, y los rendimientos.

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	<u>2019 RD\$</u>	<u>2018 RD\$</u>
Castigo de cartera de créditos	337,070,813	602,591,482
Castigo de rendimientos	88,045,806	211,925,764
Transferencia de cartera a Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos	70,780,978	14,171,515
Dividendos pagados en acciones	-	100,000,000

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Valores en RD\$)

Transferencia de provisión BRRC a provisión cartera	18,369,699	41,620,742
Transferencia de provisión de rendimientos a bienes recibidos	-	13,889,448
Transferencia de provisión contingencia a cartera	-	14,333,066
Transferencia de provisión de rendimientos a inversiones	-	1,110,132
Transferencia de provisión de rendimientos a cartera	3,289,598	-
Transferencia de cartera e inversiones a operaciones contingentes y bienes recibidos	17,590,199	-

41. Hechos Posteriores al Cierre

En el Banco no se han presentado hechos posteriores al cierre que amerite ser revelado.

42. Otras Revelaciones

Cambio Core Bancario

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

El nuevo Core Bancario durante su proceso de implementación presentó algunos errores de parametrización, por lo que determinados auxiliares, tales como los de la cartera activa y pasiva, no se correspondían con sus respectivas cuentas contables, así también entre algunas cuentas contables relacionadas con conceptos por tipo de créditos y productos de captación de recursos, entre otros. Este aspecto ocasionó que parte de la información financiera esté dispersa en otros rubros y por ende la contabilidad no esté debidamente cuadrada con la cuenta control y auxiliares. Otras cuentas como son las cuentas de Ingresos (gastos) por diferencia de cambio y préstamos por tipos de garantías presentaron inconsistencia de un año a otro y que fueron corregidas en el año 2019.

Para mitigar los efectos, la Gerencia, una vez que identifica los errores de parametrización procede a realizar los correctivos correspondientes. Durante los años 2019 y 2018, si bien se han realizado mejoras en los procesos esenciales, como son la administración de la cartera activa, pasiva y contabilidad, existen diferentes oportunidades de mejoras que deben implementarse así como también mejorar algunos aspectos de seguridad de SYSDE que faltan para minimizar los riesgos que podrían afectar la integridad, confidencialidad y disponibilidad de la información.

Requerimiento Encaje Legal:

Mediante tercera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 27 de junio del 2019, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a disminuir el coeficiente de Encaje Legal en Moneda Nacional en 0.5% del pasivo sujeto a encaje legal aplicado a las entidades de intermediación financiera el cual paso de un 11.1% a 10.6% en el caso de los Bancos Múltiples y de 6.9% a un 6.4% para las Asociaciones de Ahorros y Préstamos. Esta disposición entró en vigencia a partir del 11 octubre del año 2019.

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

- Mediante Resolución No.12-2001 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Nota 3 Cambios en las Políticas Contables
- Nota 6 Fondos Interbancarios
- Nota 9 Deudores por Aceptaciones
- Nota 12 Inversiones en Acciones
- Nota 21 Obligaciones Subordinadas
- Nota 22 Reservas Técnicas
- Nota 23 Responsabilidades
- Nota 24 Reaseguros
- Nota 34 Utilidad por acción
- Nota 37 Información Financiera por Segmentos