

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2020 y 2019

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Índice
31 de Diciembre del 2020

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1-5
Estados Financieros	
Balances Generales	6-7
Estados de Resultados.....	8
Estados de Flujos de Efectivo	9-10
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	11
Notas a los Estados Financieros	12-55

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 2020 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 2020, 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 70% 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. Debido a las medidas implementadas por los organismos reguladores, el Banco se acogió a las medidas de flexibilización para el congelamiento de las clasificaciones y provisiones de sus deudores, así como también a la reestructuración de los créditos que presenten incumplimiento de pagos. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco tiene registrado la totalidad de las provisiones requeridas, según el Reglamento de Evaluación de Activos.

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. Verificamos que el Banco se acogió a las medidas regulatorias de flexibilización procediendo a congelar las clasificaciones y las provisiones de los deudores, así como también comparamos el resultado del recalcule de las provisiones según REA, comparado con la provisión según flexibilización COVID-19. 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.

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.

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 Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

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

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

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

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

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

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

GUZMAN TAPIA PKF
No. de registro en la SIB
A-001-0101

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



25 de Marzo del 2021.

BANCO MULTIPLE ADEMI, S. A.
BALANCES GENERALES
(Valores en RDS)

	31 de diciembre del	
	2020	2019
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 4, 5, 35 y 36)		
Caja	573,224,414	396,553,470
Banco Central	2,043,341,483	1,329,586,670
Bancos del país	65,403,884	102,587,169
Bancos del Extranjero	297,717,869	250,385,473
Otras disponibilidades	7,382,076	10,391,798
	<u>2,987,069,726</u>	<u>2,089,504,580</u>
Inversiones (Notas 4, 7, 35 y 36)		
Disponibles para la venta	36,582,580	-
Otras inversiones en instrumentos de deuda	1,653,207,251	1,046,216,497
Rendimientos por cobrar	28,250,328	21,106,019
Provisión para inversiones	(1,014,597)	(1,014,597)
	<u>1,717,025,562</u>	<u>1,066,307,919</u>
Cartera de créditos (Notas 4, 8, 15, 35 y 36)		
Vigente	11,473,564,183	12,732,494,230
Reestructurada	77,231,975	86,171,991
Vencida	274,313,453	351,563,059
Cobranza Judicial	50,595,241	21,810,070
Rendimientos por cobrar	537,834,775	353,066,078
Provisiones para créditos	(569,099,417)	(543,363,057)
	<u>11,844,440,210</u>	<u>13,001,742,371</u>
Cuentas por cobrar (Notas 10, 35 y 36)		
Cuentas por cobrar	121,944,856	124,591,764
Rendimientos por cobrar	-	-
	<u>121,944,856</u>	<u>124,591,764</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	240,517,342	279,583,605
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(185,143,827)	(215,496,953)
	<u>55,373,515</u>	<u>64,086,652</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	205,746,119	244,129,911
Depreciación acumulada	(116,692,732)	(139,031,062)
	<u>89,053,387</u>	<u>105,098,849</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	99,709,543	126,756,949
Intangibles	146,564,726	146,564,726
Activos diversos	12,171,635	15,052,658
Amortización Acumulada	(63,620,215)	(34,767,167)
	<u>194,825,689</u>	<u>253,607,166</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>17,009,732,945</u>	<u>16,704,939,301</u>
Cuentas Contingentes (Nota 28)	757,076,572	808,639,755
Cuentas de Orden (Nota 29)	18,958,665,506	19,980,173,865


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>2020</u>	<u>31 de diciembre del</u> <u>2019</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Notas 16, 35 y 36)		
A la Vista	377,016,970	675,254,462
De Ahorro	2,671,880,056	1,883,356,276
A plazo	1,419,566,036	1,357,760,006
Intereses por pagar	817,441	-
	4,469,280,503	3,916,370,744
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Notas 17, 35 y 36)		
De instituciones financieras del país	61,428,465	13,404,861
Intereses por pagar	595,625	-
	62,024,090	13,404,861
Fondos tomados a préstamos (Notas 18, 35 y 36)		
Del Banco Central	982,005,071	-
De instituciones financieras del exterior	1,134,707,481	1,766,874,092
Intereses por pagar	18,915,251	33,278,218
	2,135,627,803	1,800,152,310
Valores en circulación (Notas 19, 35 y 36)		
Títulos y valores	6,399,689,190	6,924,521,992
Intereses por pagar	17,207,602	6,732,174
	6,416,896,792	6,931,254,166
Otros pasivos (Nota 20)		
	432,442,035	499,960,854
TOTAL DE PASIVOS		
	13,516,271,223	13,161,142,935
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	2,663,617,400	2,663,617,400
Otras reservas patrimoniales	284,039,861	284,039,861
Ganancias (pérdidas) no realizadas en inversiones disponibles para la venta	5,754,670	-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(4,644,663)	(18,303,764)
Resultados del ejercicio	544,694,454	614,442,869
	3,493,461,722	3,543,796,366
TOTAL PATRIMONIO NETO		
	3,493,461,722	3,543,796,366
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		
	17,009,732,945	16,704,939,301
Cuentas Contingentes (Nota 28)		
	(757,076,572)	(808,639,755)
Cuentas de orden (Nota 29)		
	(18,958,665,506)	(19,980,173,865)


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 RESULTADOS
(Valores en RDS)

	Por los años terminados el 31 de diciembre del	
	2020	2019
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	3,183,329,753	3,554,835,830
Intereses por inversiones	157,493,998	191,901,735
Ganancia por inversiones	3,858,629	14,832,552
	<u>3,344,682,380</u>	<u>3,761,570,117</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(679,034,927)	(758,553,640)
Pérdida por inversiones	(27,966,368)	(92,712,999)
Intereses y comisiones por financiamiento	(164,457,977)	(194,525,128)
	<u>(871,459,272)</u>	<u>(1,045,791,767)</u>
Margen financiero bruto	2,473,223,108	2,715,778,350
Provisiones para cartera de créditos	(219,089,740)	(288,216,634)
Provisión para inversiones	-	(366,539)
	<u>(219,089,740)</u>	<u>(288,583,173)</u>
Margen financiero neto	2,254,133,368	2,427,195,177
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	25,437,879	18,284,723
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	378,544,254	410,815,633
Comisiones por cambio	34,560,694	30,461,549
Ingresos diversos	8,895,471	47,185,682
	<u>422,000,419</u>	<u>488,462,864</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(49,233,925)	(44,064,962)
Gastos diversos	-	(5,343,238)
	<u>(49,233,925)</u>	<u>(49,408,200)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(1,089,342,762)	(1,204,917,988)
Servicios de terceros	(194,921,991)	(206,338,235)
Depreciación y Amortizaciones	(64,060,757)	(78,146,675)
Otras provisiones	(144,130,108)	(119,344,478)
Otros gastos	(449,159,072)	(496,716,173)
	<u>(1,941,614,690)</u>	<u>(2,105,463,549)</u>
Resultado operacional	710,723,051	779,071,015
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	92,590,082	127,268,641
Otros gastos	(51,793,180)	(51,792,865)
	<u>40,796,902</u>	<u>75,475,776</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	751,519,953	854,546,791
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(206,825,499)	(230,103,440)
Resultado del período	<u>544,694,454</u>	<u>624,443,351</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 RDS)

	<u>Por los años terminados</u> <u>el 31 de diciembre del</u>	
	2020	2019
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	2,944,674,489	3,489,404,072
Otros ingresos financieros cobrados	126,241,950	114,021,288
Otros ingresos operacionales cobrados	422,000,419	488,462,864
Intereses pagados por captaciones	(667,146,433)	(781,167,688)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(178,820,944)	(210,726,253)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,733,423,825)	(1,907,972,396)
Otros gastos operacionales pagados	(49,233,925)	(49,408,200)
Impuesto Sobre la Renta pagado	(157,983,665)	(21,623,988)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	41,417,025	117,625,632
Efectivo neto provisto por(usado en) las actividades de operación	<u>747,725,091</u>	<u>1,238,615,331</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) Disminución en inversiones	(643,573,334)	1,924,087,321
Créditos otorgados	(8,210,965,841)	(10,755,636,365)
Créditos cobrados	9,199,145,739	9,982,740,962
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(19,313,545)	(17,196,667)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	112,500	138,500
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	43,475,665	54,179,215
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>368,881,184</u>	<u>1,188,312,966</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	13,589,855,670	14,705,269,775
Devolución de captaciones	(13,562,596,154)	(16,328,661,079)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	3,675,018,994	594,671,191
Operaciones de fondos pagados	(3,325,180,534)	(1,842,673,856)
Aporte de capital	-	5,000
Dividendos pagados	(596,139,105)	(227,329,308)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>(219,041,129)</u>	<u>(3,098,718,277)</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	897,565,146	(671,789,980)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>2,089,504,580</u>	<u>2,761,294,560</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>2,987,069,726</u></u>	<u><u>2,089,504,580</u></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 RDS)

Por los años terminados
el 31 de Diciembre del
2020 **2019**

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

Resultado del Ejercicio	<u>544,694,454</u>	<u>624,443,351</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio neto provisto por(usado en)las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de Crédito	219,089,740	288,216,634
Rendimientos por cobrar	133,024,013	109,858,628
Bienes recibidos en recuperación de créditos	11,106,095	9,485,850
Otras provisiones	-	366,539
Liberación de Provisiones:		
Depreciaciones y amortizaciones	64,060,757	78,146,675
Ganancias en Ventas de activos fijos	(112,500)	(117,373)
Ganancias en ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(7,816,662)	-
Pérdidas en ventas de bienes recibidos en recuperacion de creditos	-	(8,083,457)
Pérdidas en ventas de activos fijos	-	261,611
Efecto fluctuacion cambiaria	(25,437,879)	(18,284,723)
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	30,816,288	40,796,980
Ajustes y/o Retiro de Activo Fijo	187,149	1,712,728
Otros Ingresos (gastos)	7,444,597	(111,541,281)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(191,913,006)	88,700,314
Cuentas por Cobrar	2,646,908	19,448,282
Cargos diferidos	27,047,406	127,472,830
Activos diversos	2,881,023	38,525,081
Intereses por pagar	(2,474,473)	(38,815,173)
Otros pasivos	(67,518,819)	(11,997,121)
	<u>203,030,637</u>	<u>614,171,980</u>
Efectivo neto provisto(usado en) las actividades de operación	<u>747,725,091</u>	<u>1,238,615,331</u>


Guillermo Rondón
Presidente Ejecutivo




Olga Abante
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 2020 Y 2019
 (Valores en RDS)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Capital Adicional Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimonial</u>	<u>Ganancia no Realizada en Inversiones</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldo 01 de Enero del 2019	2,563,612,400	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	(100,000,000)	-	-	-	-	-
Aportes de Capital	5,000	-	-	-	-	-	5,000
Dividendos Pagados: (Notas 26)	-	-	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	(227,329,308)	-	(227,329,308)
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)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	2,663,617,400	-	284,039,861	-	(18,303,764)	614,442,869	3,543,796,366
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	614,442,869	(614,442,869)	-
Transferencia de capital adicional a capital pagado	-	-	-	-	-	-	-
Aportes de Capital	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos Pagados: (Notas 26)	-	-	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	(596,139,105)	-	(596,139,105)
Acciones	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia no realizada en inversiones disponible para la	-	-	-	5,754,670	-	-	5,754,670
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	544,694,454	544,694,454
Ajustes años anteriores	-	-	-	-	(4,644,663)	-	(4,644,663)
Saldo 31 de Diciembre del 2020	2,663,617,400	-	284,039,861	5,754,670	(4,644,663)	544,694,454	3,493,461,722

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 2020 Y 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 2020 y 2019, cuentas con 1,415 y 1,438 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
Yomalín Troncoso	Vicepresidente de Cumplimiento
Alicia Freitas	Control Financiero

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, 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>2020</u>			<u>2019</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	20	2	22
Interior del País	54	0	54	54	0	54
	<u>74</u>	<u>2</u>	<u>76</u>	<u>74</u>	<u>2</u>	<u>76</u>

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 25 de marzo del 2021.

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 2020 y 2019, 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.

Mediante segunda resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo 2020, para mitigar los efectos del COVID-19, se adoptaron medidas de flexibilidad para mantener congeladas las provisiones determinadas con la clasificación de riesgo al corte 29 de febrero 2020. El monto determinado como provisión congelada corresponde a la provisión congelada del total de créditos reportados en la Central de Riesgo de marzo del 2020.

Estas provisiones se mantienen sin reversar por reducción de exposición a riesgo de crédito, de aquellos préstamos que sean saldados, abonados o que se repaguen de forma regular, no debiendo reasignar la provisión sobrante a otro crédito, ni reclasificación a otro renglón del activo.

Esta disposición tiene vigencia hasta el 31 de marzo de 2021.

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.

Provisiones y clasificaciones de los créditos otorgados con fondos liberados del Encaje Legal

Las provisiones para créditos desembolsados con fondos liberados del Encaje Legal deben ser cero (0) y deben ser clasificado en ‘‘A’’, para fines del cálculo de la solvencia el ponderador de riesgo es 0%. Este tratamiento tiene una vigencia hasta el 31 de marzo de 2024.

Estos recursos deben ser utilizados exclusivamente para el otorgamiento de préstamos nuevos, por lo que no se pueden renovar ni reestructurar los préstamos otorgados con anterioridad al 23 de marzo de 2020.

Principales Políticas Contables sobre las Flexibilizaciones Covid-19 a los prestatarios por las modificaciones a los términos de pago:

Los préstamos modificados se categorizaron bajo los lineamientos normativos como refinanciamientos, reestructuraciones transitorias (RT) o flexibilizaciones normales (RN). El banco aplicó distintas modalidades a los créditos, entre ellas reducción de tasas, aumento de plazos y/o gracia. Los rendimientos que ya estaban generados correspondientes a las cuotas existentes al momento de la modificación de los términos y condiciones, así como la proporción de seguro de las cuotas que fueron diferidas entre el tiempo restante de la vida del préstamo. El ingreso ha sido registrado por lo devengado conforme lo establecen las normas contables.

En los casos que las modificaciones realizadas se consideran reestructuraciones (RN) se aplicó lo que establece el REA y en los casos donde se consideran reestructuraciones transitorias (RT) se tomó en cuenta las flexibilizaciones aprobadas por la SIB. En ambos casos el criterio contable se basa en lo que establece el manual de contabilidad y/o las flexibilizaciones regulatorias.

Créditos Reestructurados

Para la clasificación de los créditos reestructurados normales (RN) sean comerciales, consumo e hipotecario la clasificación se asigna según lo establece el REA y la tabla No. 4. Se establece que los créditos reestructurados tendrán una clasificación según el nivel de atraso al momento de la reestructuración, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, estos créditos podrán llegar a clasificación ‘‘A’’ si van realizando pagos consecutivos sin atraso.

En base a lo establecido en la segunda Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo 2020 los deudores reestructurados temporales (RT) mantendrán la misma clasificación al momento de la reestructuración con vigencia hasta el 31 de marzo del 2021.

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. Para el cálculo de la provisión de tarjetas de créditos, sólo se deben considerar los rendimientos hasta 60 días.

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.

Políticas de ingresos por impacto en resultados COVID-19

Las políticas de ingresos siguen siendo ejecutadas conforme lo establecido en el Manual de Contabilidad por el método de lo devengado. El banco ha previsto en el presupuesto, que debido a que el volumen proyectado para las colocaciones pueda ser afectado, controlar la ejecución de los gastos operativos y administrativos con un seguimiento cerrado conforme lo aprobado en el presupuesto y conforme las ejecuciones de los ingresos proyectados.

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 Dealers 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.

La Cuarta Resolución de la Junta Monetaria de fecha 15 de diciembre del 2020, sobre la flexibilización para mitigar los efectos del Covid-19, estipula extender, transitoriamente, de tres (3) a cinco (5) años, hasta el 31 de diciembre del 2022, el plazo establecido en el literal a) del artículo 84 del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), aprobado mediante la Segunda Resolución adoptada por la Junta Monetaria en fecha 28 de septiembre del 2017, para la constitución de las provisiones remanentes de los bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos, cuyos ingresos en los libros de las entidades de intermediación financiera haya sido en una fecha previa al 31 de diciembre del 2020 inclusive, manteniéndose las mismas condiciones y metodología de cálculo.

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 integralmente 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 2020 y 2019, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$58.1131 y RD\$52.9022 en relación con el dólar y de RD\$71.3977 y RD\$59.1923, 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.

Para el año 2020, según lo establecido en el numeral 3 del párrafo II de la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 23 de diciembre del 2020, las entidades de Intermediación Financiera que se acojan a diferir las deficiencias de provisiones según el tratamiento regulatorio para mitigar los efectos del COVID-19, podrán distribuir dividendos en efectivo a sus accionistas, por el monto de las utilidades del ejercicio corriente que excedan las provisiones que estén siendo diferidas, debiendo mantener el resto de las utilidades, en una cuenta de reservas o capitalizarlas, según lo determinen los accionistas mediante acta de asamblea.

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.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RDS)

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

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

4. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	<u>US\$</u>	<u>RDS</u>	<u>US\$</u>	<u>RDS</u>
Activos				
Fondos disponibles	24,257,555	1,409,681,713	13,778,635	728,920,094
Inversiones (Neto)	2,483,196	144,306,217	2,170,107	114,803,294
Cartera de Créditos (Neto)	5,956,902	346,174,051	7,876,183	416,667,430
Cuentas por cobrar	37,414	2,174,242	40,877	2,162,466
Otros activos	1,413	82,098	1,457	77,095
Contingencias (a)	-	-	2,000,000	105,800,000
	32,736,480	1,902,418,321	25,867,259	1,368,430,379

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

Pasivos				
Obligaciones con el público	(22,162,254)	(1,287,917,297)	(19,014,828)	(1,005,926,249)
Otros pasivos	(44,534)	(2,588,000)	(90,571)	(4,791,409)
	<u>(22,206,788)</u>	<u>(1,290,505,297)</u>	<u>(19,105,399)</u>	<u>(1,010,717,658)</u>
Posición Larga (corta) de moneda extranjera	<u>10,529,692</u>	<u>611,913,024</u>	<u>6,761,860</u>	<u>357,712,721</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 en el 2019.

La tasa usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera, fue de RD\$58.1131 y RD\$52.9022 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2020 y 2019, respectivamente.

5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
Fondos disponibles:		
Caja (a)	573,224,414	396,553,470
Banco Central de la República Dominicana (b)	2,043,341,483	1,329,586,670
Bancos del país (c)	65,403,884	102,587,169
Bancos Extranjeros (d)	297,717,869	250,385,473
Otras Disponibilidades	7,382,076	10,391,798
	<u>2,987,069,726</u>	<u>2,089,504,580</u>

Al 31 de diciembre del 2020, el encaje legal requerido es de RD\$989,188,765 y US\$4,433,305 y 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\$1,493,147,914 y US\$14,602,957 y de RD\$1,072,589,145 y US\$7,320,901, respectivamente.

(a) Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, dentro de este balance existe un importe de US\$4,283,109 y US\$1,356,937, respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, dentro de este balance existe un importe de US\$14,254,201 y US\$7,364,924, respectivamente.

(c) Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, dentro de este balance existe un importe de US\$597,169 y US\$323,786, respectivamente.

(d) Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, este balance está compuesto por US\$5,123,076 y US\$4,732,988, respectivamente.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RDS)

7. Inversiones

Las inversiones del Banco, las cuales están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan como sigue:

2020					
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RDS</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>	
Disponibles para la Venta:					
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda corresponde a (US\$500,000)	36,582,580	5.88%	2024	
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	87,281,918	10.50%	2022	
Deposito Remunerado a Corto Plazo	Banco Central de la República Dominicana	628,885,653	2.50%	2021	
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	502,777,448	9.50%	2021	
Depósito a Plazo	Banco JP Morgan (Corresponde a US\$617,108) (a)	35,862,033	11.25%	2025	
Bonos de Deuda	Ministerio de Hacienda (Incluye US\$1,831,000)	398,400,199	0.00%	2021	
Sub-Total		<u>1,653,207,251</u>			
Total		<u>1,689,789,831</u>			
Rendimientos por cobrar (Incluye US\$41,259)		28,250,328			
Provisión para Inversiones (Incluye USD6,171)		(1,014,597)			
Total		<u><u>1,717,025,562</u></u>			
2019					
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RDS</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>	
Disponibles para la Venta:					
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	90,846,016	10.50%	2022	
Deposito Remunerado a Corto Plazo	Banco Central de la República Dominicana	257,800,000	12.00%	2025	
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	351,598,505	3.00%	2020	
Bonos Corporativos	Dominican Power Partners (Corresponde a US\$9,378)	496,117	10.00%	2021	
Cuota de Participación	Fondos Abierto Liquidez Excel	4,253,755	11.00%	2025	
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	7.00%	2020	
Total		<u>1,046,216,497</u>	16.00%	2024	
Rendimientos por cobrar (Incluye US\$41,663)		21,106,019			
Provisión para Inversiones (Incluye USD12,677)		(1,014,597)			
Total		<u><u>1,066,307,919</u></u>			

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RDS)

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

- Las inversiones incluyen US\$2,483,196 y US\$2,170,107 y en el 2020 y 2019, respectivamente.
- Inversiones dadas en garantías por un importe de RD\$218,390,955.

8. Cartera de Créditos

a) *Por tipo de créditos*

	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
<i>Créditos comerciales</i>		
Préstamos (Incluye US\$4,932,885 en el 2020 y US\$6,668,423 en el 2019)	3,310,436,572	4,314,045,817
<i>Microcréditos</i>		
Préstamos	5,213,447,009	4,909,236,366
<i>Créditos de consumo</i>		
Tarjetas de crédito personales (Incluye US\$350,738 en el 2020 y US\$425,014 en el 2019)	167,596,726	175,099,871
Préstamos de consumo	2,233,544,686	2,772,154,828
	<u>2,401,141,412</u>	<u>2,947,254,699</u>
<i>Créditos hipotecarios</i>		
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, Otros (Incluye US\$923,842 en el 2020 y US\$937,324 en el 2019)	950,679,858	1,021,502,468
Total Cartera de Créditos Bruta	<u>11,875,704,852</u>	<u>13,192,039,350</u>
Rendimientos por cobrar (Incluye US\$172,807 y US\$101,523, en el 2020 y 2019, respectivamente)	537,834,775	353,066,078
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$423,370 y US\$256,101 en el 2020 y 2019)	(569,099,417)	(543,363,057)
Total Cartera de Créditos Neta	<u>11,844,440,210</u>	<u>13,001,742,371</u>

b) *Condición de la cartera de créditos*

	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
Créditos Comerciales:		
Vigentes	3,170,998,619	4,167,335,082
Reestructurada	60,405,371	76,352,085
Vencida		
- De 31 a 90 días	291,033	4,744,424
- Por más de 90 días	30,370,649	43,804,156
En cobranza judicial	48,370,900	21,810,070
Subtotal	<u>3,310,436,572</u>	<u>4,314,045,817</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RDS)

Microcréditos:		
Vigentes	5,041,309,673	4,698,009,971
Reestructurada	10,144,589	6,280,610
Vencida		
- De 31 a 90 días	8,656,762	18,481,216
- Por más de 90 días	152,423,805	186,464,569
En cobranza judicial	912,180	-
Subtotal	<u>5,213,447,009</u>	<u>4,909,236,366</u>
Créditos de Consumo:		
Vigente	2,312,846,946	2,845,832,463
Reestructurada	6,298,770	3,539,296
Vencida:		
- De 31 a 90 días	2,569,345	5,218,297
- Por más de 90 días	79,426,351	92,664,643
En cobranza judicial	-	-
Subtotal	<u>2,401,141,412</u>	<u>2,947,254,699</u>
Créditos Hipotecarios:		
Vigente	948,408,944	1,021,316,714
Reestructurada	383,245	-
Vencida:		
- De 31 a 90 días	10,728	170,199
- Por más de 90 días	564,781	15,555
En cobranza judicial	1,312,160	-
Subtotal	<u>950,679,858</u>	<u>1,021,502,468</u>
Rendimientos por cobrar:		
Vigentes	467,217,071	280,870,112
Vencida:		
- De 31 a 90 días	8,113,126	10,944,161
- Por más de 90 días	62,504,578	61,251,805
	<u>537,834,775</u>	<u>353,066,078</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(569,099,417)</u>	<u>(543,363,057)</u>
	<u>11,844,440,210</u>	<u>13,001,742,371</u>

c) Por tipo de garantía:

	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
Con garantías polivalentes (1)	3,207,450,818	3,918,930,510
Con garantías no polivalentes (2)	284,607,451	893,357,516
Sin garantías (3)	8,383,646,583	8,379,751,324
	<u>11,875,704,852</u>	<u>13,192,039,350</u>
Rendimientos por cobrar	537,834,775	353,066,078
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(569,099,417)</u>	<u>(543,363,057)</u>
	<u>11,844,440,210</u>	<u>13,001,742,371</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

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

d) Por origen de los fondos:

	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
Propios	9,983,094,668	12,451,255,078
Otros organismos Internacionales	77,149,342	133,644,435
Otros organismos Nacionales	42,246,766	38,876,299
Recursos Liberados por el Banco Central	683,041,550	568,263,538
Recursos Ventanilla Liquidez Rápida (FLR)	1,090,202,526	-
	<u>11,875,704,852</u>	<u>13,192,039,350</u>
Rendimientos por cobrar	537,834,775	353,066,078
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(569,099,417)	(543,363,057)
	<u>11,844,440,210</u>	<u>13,001,742,371</u>

e) Por plazos:

	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
Corto plazo (hasta un año)	873,058,754	1,506,514,018
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	3,864,999,842	4,864,746,130
Largo plazo (mayor de tres años)	7,137,646,256	6,820,779,202
	<u>11,875,704,852</u>	<u>13,192,039,350</u>
Rendimientos por cobrar	537,834,775	353,066,078
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(569,099,417)	(543,363,057)
	<u>11,844,440,210</u>	<u>13,001,742,371</u>

f) Por sectores económicos:

	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
Agricultura, ganadería, pesca, caza y silvicultura	1,150,388,544	1,157,819,660
Industrias Manufactureras	459,085,529	583,160,816
Construcción	310,266,067	458,077,502
Comercio al por mayor y menor, etc.	3,449,927,443	2,990,986,848
Enseñanza	39,449,702	41,373,793

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RDS)

Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	3,114,766,296	3,991,863,563
Consumo	2,401,141,412	2,947,254,699
Hipotecario	950,679,858	1,021,502,469
	<u>11,875,704,852</u>	<u>13,192,039,350</u>
Rendimientos por cobrar	537,834,775	353,066,078
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(569,099,417)	(543,363,057)
	<u>11,844,440,210</u>	<u>13,001,742,371</u>

g) Créditos con provisiones congeladas

	<u>Balance</u> <u>Capital</u> <u>RDS</u>	<u>Rendimientos</u> <u>por Cobrar</u> <u>Hasta 90 días</u> <u>RDS</u>
Comercial	5,786,494,243	287,448,111
Consumo	1,654,715,855	66,283,695
Hipotecario	854,312,236	23,731,576
Tarjetas Empresariales	76,783,287	6,834,202
Tarjetas Personales	129,735,897	9,170,235
Tarjetas Flexibles	2,487,076	31,565
	<u>8,504,528,596</u>	<u>393,499,384</u>

Este renglón considera todos los préstamos y tarjetas que tienen provisiones congeladas con balance al 31 de diciembre del 2020, incluyendo aquellos créditos nuevos de clientes que mantienen provisiones congeladas desde febrero 2020, según lo establecido en la segunda Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo 2020.

h) Crédito con Reestructuración Temporal RT

	<u>Balance</u> <u>Capital</u> <u>RDS</u>	<u>Rendimientos</u> <u>por Cobrar</u> <u>Hasta 90 días</u> <u>RDS</u>
Comercial	922,728,869	63,044,232
Consumo	47,671,702	3,949,543
Hipotecario	194,410,690	11,146,808
	<u>1,164,811,261</u>	<u>78,140,583</u>

Este renglón considera todos los préstamos reestructurados temporales (RT) con balance al 31 de diciembre del 2020, según la segunda Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo 2020.

Venta Cartera de Crédito Castigada

En junio 2020 y agosto 2019, respectivamente, el Banco procedió a vender Cartera de Crédito que ha sido castigada durante los periodos del 2010 al 2018, por un importe de RD\$23,814,760 y RD\$32,733,881, respectivamente, estas ventas han sido debidamente aprobadas por la Superintendencia de Bancos.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Comisiones por cobrar (a)	19,333,652	25,580,524
Anticipos a proveedores	2,708,100	2,708,100
Cuentas por cobrar al personal	612,976	331,060
Gastos por recuperar (d)	64,189,563	56,189,391
Depósitos en garantía	14,932,282	14,961,615
Depósitos judiciales y administrativos	1,087,437	1,087,437
Cheques devueltos	2,183,133	1,287,156
Cargos por cobrar por tarjetas de crédito	4,722,108	3,073,837
Cargo por cobrar a remesadores	386,324	638,605
Otras cuentas por cobrar (b) (c)	11,789,281	18,734,039
	<u>121,944,856</u>	<u>124,591,764</u>

(a) Incluye US\$24,427 en el 2020 y US\$23,548 en el 2019.

(b) Incluye US\$826 en el 2020 y US\$15,422 en el 2019.

(c) Al 31 de diciembre del 2020 dentro de este importe existen RD\$4,887,393 y RD\$3,099,655 correspondientes a cuentas por cobrar DGII y todo pago respectivamente.

Las cuentas por cobrar al 31-12-2020 y 2019, están compuestas en un 52% y un 45% por las cuotas aplicadas a los clientes por los seguros asociados a sus pagos mensuales por un importe de RD\$63,219,787 y RD\$55,948,081 respectivamente, dentro de la cuenta gastos por recuperar. Para las cuotas asociadas a seguros como forman parte de la cuota del cliente, el seguimiento y gestión de cobro es realizado en base a la misma política establecida para los préstamos al igual que los castigos asociados a dichos préstamos.

El comportamiento de las demás cuentas es monitoreado de manera mensual y a la fecha no se presentan pérdidas asociadas a la pandemia.

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten de:

	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	240,517,342	279,583,605
Provisión por bienes recibidos en recuperación de Créditos	(185,143,827)	(215,496,953)
	<u>55,373,515</u>	<u>64,086,652</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RDS)

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

	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	<u>Monto</u> <u>RDS</u>	<u>Provisión</u> <u>RDS</u>	<u>Monto</u> <u>RDS</u>	<u>Provisión</u> <u>RDS</u>
<u>Hasta 40 meses:</u>				
Bienes recibidos en recuperación de créditos	102,607,123	(47,231,794)	101,175,062	(37,227,194)
<u>Con más de 40 meses:</u>				
Bienes recibidos en recuperación de créditos	137,910,219	(137,912,033)	178,408,543	(178,269,759)
Total	240,517,342	(185,143,827)	279,583,605	(215,496,953)

13. Propiedades, muebles y equipos

	<u>2020</u>						<u>Total</u>
	<u>Terrero</u>	<u>Edificación</u>	<u>Muebles y Equipo</u>	<u>Equipos de transporte</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas</u>	<u>Diversos y Construcción En proceso</u>	<u>RDS</u>
Valor Bruto al 1ero. de enero 2020	882,670	42,602,911	145,016,984	5,372,451	46,431,511	3,823,384	244,129,911
Adquisiciones	-	-	19,313,545	-	-	-	19,313,545
Ajustes	-	-	(193,854)	-	-	-	(193,854)
Descargo de activos totalmente depreciados	-	-	(48,240,672)	(3,340,278)	(5,922,533)	-	(57,503,483)
Valor Bruto al 31 de diciembre 2020	882,670	42,602,911	115,896,003	2,032,173	40,508,978	3,823,384	205,746,119
Depreciación Acumulada al 1ero. de enero	-	(18,234,795)	(92,664,660)	(4,389,451)	(23,742,156)	-	(139,031,062)
Gasto de Depreciación	-	(2,130,145)	(24,097,718)	(855,989)	(8,200,506)	-	(35,284,358)
Ajustes	-	-	119,205	-	-	-	119,205
Descargo de activos totalmente depreciados	-	-	48,240,672	3,340,278	5,922,533	-	57,503,483
Depreciación acumulada 31 de diciembre 2020	-	(20,364,940)	(68,402,501)	(1,905,162)	(26,020,129)	-	(116,692,732)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de Diciembre 2020	882,670	22,237,971	47,493,502	127,011	14,488,849	3,823,384	89,053,387

	<u>2019</u>						<u>Total</u>
	<u>Terrero</u>	<u>Edificación</u>	<u>Muebles y Equipo</u>	<u>Equipos de transporte</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas</u>	<u>Diversos y Construcción En proceso</u>	<u>RDS</u>
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	882,670	42,602,911	145,016,984	5,372,451	46,431,511	3,823,384	244,129,911
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

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RDS)

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	882,670	24,368,116	52,352,324	983,000	22,689,355	3,823,384	105,098,849

(a) Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, corresponde principalmente a construcción en proceso para el acondicionamiento de varias sucursales ubicadas en la Zona Metropolitana e interior del país.

14. Otros Activos

	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
a) Cargos diferidos:		
Impuesto Sobre la Renta Diferido (Nota 25)	50,753,714	59,881,077
Anticipo Impuesto sobre la renta	39,806,417	58,468,637
Seguros pagados por anticipado	3,515,109	2,759,363
Otros gastos pagados por anticipado	5,634,303	5,647,872
Subtotal	<u>99,709,543</u>	<u>126,756,949</u>
b) Intangibles:		
Software (x)	146,564,726	146,564,726
Amortización Acumulada	(63,620,215)	(34,767,167)
Subtotal	<u>82,944,511</u>	<u>111,797,559</u>
c) Activos diversos:		
Papelería y otros materiales	5,346,195	6,251,475
Partidas por imputar (xx)	6,825,440	8,801,183
	12,171,635	15,052,658
Total	<u>194,825,689</u>	<u>253,607,166</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) Incluye US\$1,413 y US\$1,457 en el 2020 y 2019, respectivamente.

15. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

	<u>2020</u>		<u>Rendimientos</u>	<u>Otros</u>	<u>Operaciones</u>	<u>Total</u>
	<u>Cartera</u>		<u>Por</u>	<u>Activos</u>	<u>Contingentes</u>	<u>RDS</u>
	<u>De</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Cobrar</u>	<u>(a)</u>	<u>(b)</u>	
	<u>Créditos</u>					
Saldos al 1ero. enero del 2020	413,542,789	1,014,597	129,820,268	215,496,953	32,050,899	791,925,506
Constitución de provisiones	219,089,740	-	133,024,013	11,106,095	-	363,219,848
Castigos contra provisiones	(307,597,378)	-	(53,886,567)	(29,352,669)	-	(390,836,614)
Transferencia de provisión de Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos y rendimientos a provisión para cartera y operaciones contingentes	94,187,690	-	(102,081,138)	(12,106,552)	20,000,000	-
Transferencias de provisión de operaciones contingentes a cartera.	43,000,000	-	-	-	(43,000,000)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2020	<u>462,222,841</u>	<u>1,014,597</u>	<u>106,876,576</u>	<u>185,143,827</u>	<u>9,050,899</u>	<u>764,308,740</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RDS)

Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2020 (c)	376,849,198	358,620	72,560,927	185,143,827	2,486,247	637,398,819
Exceso (deficiencia)	85,373,643	655,977	34,315,649	-	6,564,652	126,909,921

Provisiones Flexibilizada COVID-19

Saldos provisiones al 31 de diciembre del 2020	462,222,841	1,014,597	106,876,576	185,143,827	9,050,899	764,308,740
Provisiones Mínimas Requerida COVID-19	311,854,506	358,620	37,430,932	185,143,827	2,486,247	537,274,132
Exceso o (Deficiencia)	150,368,335	655,977	69,445,644	-	6,564,652	227,034,608

Al cierre de diciembre 2020, los diferentes indicadores claves de riesgo cerraron dentro de los apetitos definidos por el Comité de Riesgos a pesar de que los efectos relacionados a COVID aún se mantienen. El índice de mora regulatoria cerró en 2.74% una reducción de 0.09% versus el mes de diciembre 2019.

Esto se debe en gran medida al apoyo del Banco a sus clientes y el constante seguimiento a la cartera de créditos. Las provisiones requeridas son calculadas según lo que establece el REA y las resoluciones vigentes, lo cual ha permitido a la entidad mantener visibilidad sobre la situación de la cartera.

Las provisiones requeridas según REA son de RD\$376.84 MM y las provisiones constituidas para cartera de crédito ascienden a RD\$462.22 MM, reflejando para la entidad un exceso de RD\$85.37 MM de provisiones adicionales para cartera de crédito. De igual manera las provisiones requeridas de rendimiento, incluyendo los rendimientos a más de 90 días y cobranza judicial es de RD\$72.56 MM y las provisiones constituidas por este mismo concepto ascienden a RD\$106.87 MM, presentando así un excedente de RD\$34.31 MM.

El indicador de cobertura de cartera vencida al cierre de diciembre fue de 144.1%, logrando así que las provisiones constituidas cubran 1.44 veces cada peso en cartera vencida, resguardando al banco ante posibles pérdidas asociadas a créditos irrecuperables.

De las provisiones requeridas COVID-19, se redujeron las provisiones congeladas de los créditos que fueron castigados entre marzo y diciembre 2020, este monto asciende a RD\$151.43 MM en capital y RD\$35.54 MM en rendimiento.

	<u>2019</u>					<u>Total RDS</u>
	<u>Cartera De Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos Por Cobrar</u>	<u>Otros Activos (a)</u>	<u>Operaciones Contingentes (b)</u>	
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.	(16,280,668)	(1,309,531)	-	145,000	17,445,199	-
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)	412,637,954	188,200	67,351,554	215,496,953	5,701,262	701,375,923
Exceso (deficiencia)	904,835	826,397	62,468,714	-	26,349,637	90,549,583

- (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.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RDS)

(c) Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, 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:

	<u>Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>RDS</u> <u>2020</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>2020</u> <u>Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>RDS</u> <u>2020</u> <u>(a)</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>Total</u> <u>RDS</u>
a) Por tipo					
A la vista	377,016,970	0.35%	-	-	377,016,970
De ahorro	2,237,681,616	1.02%	434,198,440	0.25%	2,671,880,056
A plazo	596,699,996	7.65%	822,866,040	1.65%	1,419,566,036
Total de depósitos	3,211,398,582	2.17%	1,257,064,480	1.17%	4,468,463,062

a) Compuesto por US\$21,631,344

	<u>Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>RDS</u> <u>2019</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>2019</u> <u>Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>RDS</u> <u>2019</u> <u>(a)</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>Total</u> <u>RDS</u>
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	635,620,250	7.29%	722,139,756	2.52%	1,357,760,006
Total de depósitos	2,910,444,495	2.46%	1,005,926,249	1.88%	3,916,370,744

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

	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
b) Por sector		
Sector privado no financiero	4,468,463,062	3,916,370,744
Total	4,468,463,062	3,916,370,744

	<u>Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>RDS</u> <u>2020</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>RDS</u> <u>2020</u> <u>(a)</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>
a) Por tipo				
0-15 días	3,384,810,714	1.06%	2,810,570,136	1.16%
16-30 días	119,256,729	2.14%	91,398,675	2.71%
31-60 días	110,634,520	2.36%	69,629,675	3.03%

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RDS)

61-90 días	53,159,842	2.20%	93,750,852	2.71%
91-180 días	247,726,239	2.96%	316,475,912	4.45%
181-360 días	325,911,448	5.42%	263,729,511	5.62%
Más de 1 año	226,963,570	7.66%	270,815,983	8.13%
Total	4,468,463,062	1.88%	3,916,370,744	2.31%

Depósitos al Público Restringidos

<u>Por tipo</u>	<u>Causas de la restricción</u>	<u>Importes</u>	
		<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
Obligaciones con el público			
A la vista	Embargadas	1,988,333	215,352
A la vista	Inactivas	5,857,287	3,896,690
A la vista	Clientes Fallecidos	5,893,741	456,257
De Ahorro	Inactivas	36,039,988	37,533,426
De ahorro	Embargadas	491,443	5,364,240
De ahorro	Clientes Fallecidos	1,816,058	260,628
Depósitos a plazo	Afectados en garantía	164,573,922	165,113,692
Total		216,660,772	212,840,285

Plazo de inactividad de los depósitos del público.

	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – a la vista	5,857,287	3,896,690
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – de Ahorro	34,623,156	35,650,373
Plazo a más de diez (10) años – de Ahorro	1,416,832	1,339,310
	41,897,275	40,886,373

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

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

	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
a) Por tipo		
A la vista	12,323,567	3,891,881
De ahorro	20,110,547	9,512,980
A plazo	28,994,351	-
	61,428,465	13,404,861
Intereses por pagar	595,625	-
	62,024,090	13,404,861
b) Por plazo de vencimiento		
De 0 a 15 días	32,434,114	13,404,861
De 16 a 30 días	13,772,427	-
De 31 a 60 días	15,221,924	-
Intereses por pagar	595,625	-
	62,024,090	13,404,861

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RDS)

	<u>2020</u>				<u>Total</u> <u>RDS</u>
	<u>Moneda</u> <u>Nacional</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u>	<u>Moneda</u> <u>Extranjera</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u>	
	<u>Total</u> <u>RDS</u>	<u>Ponderada</u> <u>RDS</u>	<u>Total</u> <u>RDS</u>	<u>Ponderada</u> <u>RDS</u>	
c) Por tipo de moneda					
A la vista	12,323,088	0.35%	-	-	12,323,088
De ahorro	19,583,091	1.02%	527,935	0.25%	20,111,026
A plazo	-	-	28,994,351	1.65%	28,994,351
Intereses por pagar	595,625	-	-	-	595,625
	32,501,804	0.75%	29,522,286	1.73%	62,024,090

	<u>2019</u>		<u>Total</u> <u>RDS</u>
	<u>Moneda</u> <u>Nacional</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u>	
	<u>Total</u> <u>RDS</u>	<u>Ponderada</u> <u>RDS</u>	
c) Por tipo de moneda			
A la vista	3,891,881	0.68%	3,891,881
De ahorro	9,512,980	1.05%	9,512,980
	13,404,861	0.94%	13,404,861

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, los depósitos de instituciones financieras del país no incluyen montos restringidos.

18. Fondos tomados a préstamo

Los fondos tomados a préstamos del Banco, están clasificados en Instituciones financieras del país y del exterior, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan como sigue:

<u>Saldo Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
Banco Central de la República Dominicana (c)	Facilidad Rápida de Liquidez	Garantía líquida pagaré	3.00%	2020 2023	982,005,071	-

Instituciones Financieras del exterior:

Banco Europeo de Inversiones (BEI) (a)	Acuerdo de Préstamo	Sin Garantía	8.64% 9.73%	2013 2022	263,341,498	405,506,602
Triodos Investment Management (b)	Acuerdo de Préstamo	Sin Garantía	9.13%	2016 2020	-	81,260,000
OIKOCREDIT (b)	Acuerdo de Préstamo	Sin Garantía	9.73%	2018 2024	175,000,000	225,000,000
BID- OIKOCREDIT (b)	Acuerdo de Préstamo	Sin Garantía	6.72%	2015 2021	26,470,588	132,352,941

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RDS)

Higher Education Finance Fund (OMTRIX) (b)	Acuerdo de Préstamo	Sin Garantía	9.00%	2013 2021	19,116,633	44,605,476
FMO (b)	Acuerdo de Préstamo	Sin Garantía	7.28%	2017 2022	333,580,941	555,968,235
Unión Europea (b)	Acuerdo de Préstamo	Sin Garantía	0.00%	2014 2021	317,197,821	322,180,838
					<u>1,134,707,481</u>	<u>1,766,874,092</u>
Total					<u>2,116,712,552</u>	<u>1,766,874,092</u>
Intereses por pagar					<u>18,915,251</u>	<u>33,278,218</u>
Total					<u>2,135,627,803</u>	<u>1,800,152,310</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. A continuación, vencimientos prestamos:

2021	155,628,591
2022	<u>107,712,907</u>
	<u>263,341,498</u>

- (b) Acuerdos obtenidos por el Banco para otorgar financiamientos a clientes
(c) Esta facilidad corresponde al mecanismo aprobado por la 4ta Resolución de la junta monetaria del 22 de julio del 2020 con la finalidad de canalizar fondos a través de las Entidades Financieras para facilidades de préstamos nuevos y refinanciamientos de deudas existentes para los sectores productivos, hogares, micro y pequeñas empresas, con la finalidad de contribuir a preservar y promover la generación de empleos a los sectores más afectados por el COVID-19.

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 2020 y 2019, el Banco cumplió con las referidas razones financieras y la remisión de los reportes requeridos.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RDS)

19. Valores en Circulación

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	<u>Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2020</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2019</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>
a) Por tipo de moneda				
Certificados Financieros	6,399,689,190	6.25%	6,924,521,992	8.56%
Intereses por pagar	17,207,602	-	6,732,174	-
	6,416,896,792	6.25%	6,931,254,166	8.56%
b) Por sector				
Sector privado no financiero	5,163,894,543	5.31%	5,513,605,328	8.00%
Sector financiero	1,235,794,647	6.47%	1,410,916,664	10.68%
Intereses por pagar	17,207,602	-	6,732,174	-
	6,416,896,792	6.25%	6,931,254,166	8.56%
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	536,429,563	6.51%	966,409,158	7.89%
16-30 días	981,445,985	6.34%	1,246,689,864	8.64%
31-60 días	1,199,208,962	5.84%	1,132,346,369	8.84%
61-90 días	802,996,819	5.96%	679,276,963	9.98%
91-180 días	1,594,771,233	6.52%	1,549,984,953	7.95%
181-360 días	1,259,503,139	6.34%	1,315,826,475	7.61%
Más de un año	25,333,489	5.45%	33,988,210	8.00%
Intereses por pagar	17,207,602	-	6,732,174	-
Total	6,416,896,792	6.25%	6,931,254,166	8.56%

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	<u>2020</u> <u>Afectados en</u> <u>Garantía</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>Afectados en</u> <u>Garantía</u> <u>RDS</u>
A Plazo	460,762,288	534,410,390

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RDS)

20. Otros Pasivos

Un detalle de otros pasivos es como sigue:

	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
Obligaciones financieras (Incluye US\$18,151 en el 2020 y US\$13,010 en el 2019)	95,587,929	84,465,548
Acreedores diversos (Incluye US\$ 2,887 en el 2020 y US\$1,570 en el 2019)	130,164,927	138,690,983
Provisiones para contingencias (Incluye US\$10,216 en el 2020 y US\$44,487 en el 2020 y 2019)	9,050,899	32,050,899
Otras Provisiones (a)	153,199,813	227,886,692
Partidas por imputar (Incluye US\$13,280 en el 2020 y US\$31,504 en el 2019)	44,438,467	16,866,732
Total Pasivos	<u>432,442,035</u>	<u>499,960,854</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

Al 31 de diciembre la determinación de la renta neta imponible es como sigue:

	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
Resultado antes de Impuesto Sobre la Renta	751,519,953	854,546,791
Más (Menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Impuestos no deducibles	9,370,430	17,873,981
Retenciones remesas al exterior	8,101,151	6,316,542
Sanciones por incumplimiento	216,000	293,399
Impuestos Retribuciones Complementarias	105,396	387,924
Ingresos exentos por ley de bonos de Hacienda	(35,748,278)	(67,979,650)
Gastos no Admitidos	17,011,068	19,871,368
Otros ajustes negativos	(941,050)	-
	<u>(1,885,283)</u>	<u>(23,236,436)</u>
(Ganancia)Pérdida por venta activos fijos Categorías II y III	(112,500)	(117,373)
Exceso (deficiencia) en gastos de depreciación fiscal	(17,306,852)	(13,572,589)
	<u>(17,419,352)</u>	<u>(13,689,962)</u>
Renta Neta Imponible	<u>732,215,318</u>	<u>817,620,393</u>

La tasa de impuesto sobre la ganancia imponible para los años 2020 y 2019 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.

Consideraciones fiscales – COVID-19

El banco no se acogió a ninguna de las flexibilidades de pago por la Dirección General de Impuestos Internos durante el período de pandemia COVID-19.

El gasto de Impuesto Sobre la Renta según se presenta en los estados de resultados al 31 de diciembre del 2020 y 2019, está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
Corriente	197,698,136	220,757,506
Diferido del año	9,127,363	9,345,934
	<u>206,825,499</u>	<u>230,103,440</u>

El saldo a pagar del Impuesto Sobre la Renta al 31 de diciembre del 2020 y 2019, se detalla a continuación:

	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
Impuesto determinado	197,698,136	220,757,506
Anticipos, compensaciones y retenciones del estado	(217,504,553)	(141,189,124)
Crédito por inversión - Ley de Cine	(20,000,000)	(21,550,000)
Impuesto a Pagar (saldo a favor) (ii)	<u>(39,806,417)</u>	<u>58,018,382</u>

(ii) Al 31 de diciembre del 2020 y 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:

	<u>Saldos al Inicio</u> <u>RDS</u>	<u>2020</u> <u>Ajuste del</u> <u>Período</u> <u>RDS</u>	<u>Saldos al Final</u> <u>RDS</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	22,000,000	(11,000,000)	11,000,000
Propiedad, muebles y equipo	37,733,887	(1,437,691)	36,296,196
Provisión para litigios	3,150	1,110,326	1,113,476
Otras provisiones	144,040	2,200,002	2,344,042
	<u>59,881,077</u>	<u>(9,127,363)</u>	<u>50,753,714</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RDS)

	<u>Saldos al Inicio</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>Ajuste del</u> <u>Período</u> <u>RDS</u>	<u>Saldos al Final</u> <u>RDS</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	30,082,000	(8,082,000)	22,000,000
Propiedad, muebles y equipos	38,958,739	(1,224,852)	37,733,887
Provisión para litigios	172,350	(169,200)	3,150
Otras provisiones	13,922	130,118	144,040
	69,227,011	(9,345,934)	59,881,077

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, consiste de:

	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RDS</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RDS</u>
31-12-2020	30,000,000	3,000,000,000	26,636,174	2,663,617,400
31-12-2019	30,000,000	3,000,000,000	26,636,174	2,663,617,400

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

	<u>Cantidad de</u> <u>acciones</u>	<u>2020</u> <u>Monto</u> <u>RDS</u>	<u>Participación</u>
	Participación Accionaria		
Personas Jurídicas	22,411,778	2,241,177,800	84%
Personas Físicas	4,224,396	422,439,600	16%
	26,636,174	2,663,617,400	100%

	<u>Cantidad de</u> <u>acciones</u>	<u>2019</u> <u>Monto</u> <u>RDS</u>	<u>Participación</u>
	Participación Accionaria		
Personas Jurídicas	22,381,120	2,238,112,000	84%
Personas Físicas	4,255,054	425,505,400	16%
	26,636,174	2,663,617,400	100%

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RDS)

De las utilidades de los años 2019 y 2018, fueron declarados y pagados en el 2020 y 2019, respectivamente, dividendos en acciones y en efectivo, previa autorización de la Asamblea de Accionistas de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
Dividendos en efectivo	596,139,105	227,329,308
Dividendos en acciones	-	-
	<u>596,139,105</u>	<u>227,329,308</u>

Durante los años 2020 y 2019, los dividendos declarados por acción fueron de RD\$22.38 y RD\$8.53 respectivamente.

Destino de las Utilidades:

- Las utilidades correspondientes al año 2019 mediante Acta de Asamblea General Ordinaria Anual, de fecha 11 de septiembre del 2020, se distribuyeron dividendos en efectivo por valor de RD\$596,139,105.
- Las utilidades correspondientes al año 2020 se acumularán para en próxima Asamblea decidir su destino.
- **Utilidad por acción**
- La utilidad por acción para el período terminado al 31 de diciembre 2020, es de RD\$20.45.

Al 31 de diciembre del 2020, 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.

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 del Banco.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RDS)

27. Límites Legales y Relaciones Técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2020 y 2019, en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	<u>2020</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia		10%	24.31%
Créditos individuales no vinculados			
10% sin garantía	292,533,448		58,846,770
20% con garantía	585,066,895		69,360,297
Créditos Individuales Vinculados			
10% sin garantía	292,533,448		193,985,946
20% con garantía	585,066,895		27,280,000
50% Créditos vinculados	1,462,667,239		500,637,349
Inversiones			
10% Empresas no financieras	266,361,740		-
20% Empresas financieras	532,723,480		-
20% Empresas financieras del exterior	532,723,480		-
Propiedad, muebles y equipos	2,925,334,477		89,053,387
Financiamiento en moneda extranjera 30%	799,085,220		-
Contingencias	8,776,003,431		757,076,572
	<u>2019</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
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	1,464,989,570		670,558,575
Inversiones			
10% Empresas no financieras	266,361,740		-
20% Empresas financieras	532,723,480		-
20% Empresas financieras del exterior	532,723,480		-
Propiedad, muebles y equipos	2,929,979,140		105,098,849
Financiamiento en moneda extranjera 30%	799,085,220		563,743,972
Contingencias	8,789,937,420		808,639,755

28. Compromisos y Contingencias

(a) Operaciones Contingentes

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

	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
Líneas de crédito de utilización automática (incluye US\$3,865,136 en el 2020 y US\$4,513,548 en el 2019).	<u>757,076,572</u>	<u>808,639,755</u>

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$9,050,899 y RD\$32,050,899, 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 2020 y 2019, el gasto total por este concepto ascendió a RD\$97,494,185 y RD\$91,984,352, 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 2021, es de RD\$107,058,347 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 2020 y 2019, fue de RD\$35,463,674 y RD\$39,043,035, 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 2020 y 2019, fueron de RD\$10,343,798 y RD\$5,589,726, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

(e) Fondo de Consolidación Bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el 07 de enero del 2004, el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de intermediación financiera y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2020 y 2019 fueron de RD\$21,222,385 y RD\$19,303,612, 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 2020 y 2019 fue de RD\$15,741,558 y RD\$12,152,421, 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 2020, la institución tiene una provisión de RD\$4,773,987 por este concepto

(h) Covid-19:

La Entidad evaluó los hechos ocurridos sobre el período que se informa hasta la fecha de autorización de emisión de estos estados financieros y sus notas que se acompañan, identificando lo siguiente:

Previo al cierre del ejercicio social al 31 de diciembre 2020, y previo a la elaboración de este informe, la Organización Mundial de la Salud (OMS) había declarado pandemia por COVID-19 a inicios del 2020, causada por un nuevo coronavirus. En virtud de esta situación, durante el año 2020 y hasta el momento que se emitieron estos estados financieros, se han reportado casos positivos en la República Dominicana, lo que ha originado que el Gobierno Dominicano implemente medidas de cierres parciales en la mayoría de las actividades económicas a nivel nacional, desde ese entonces y durante todo el año 2020 e inicios del 2021. Esta situación podría afectar negativamente la situación financiera y los flujos de efectivo en el futuro. En la actualidad, no es posible determinar ni cuantificar el efecto que puede ocasionar a la Entidad, ya que dependerá de cómo irá evolucionando económicamente el país y la economía mundial, lo cual no se puede predecir a la fecha de este informe.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RDS)

29. Cuentas de Orden

	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
Garantías recibidas	11,064,754,755	12,654,652,419
Líneas de créditos otorgados pendientes de utilización	1,176,509,391	1,014,831,073
Cuentas castigadas	1,160,824,377	1,492,463,330
Rendimientos en suspenso	77,188,167	82,254,382
Capital autorizado	3,000,000,000	3,000,000,000
Líneas de créditos obtenidas pendientes de utilización	1,275,000,000	1,275,000,000
Créditos reestructurados	197,347,044	39,657,824
Inversiones en valores adquiridas con descuentos	107,993,945	67,434,334
Otras cuentas de registro	899,047,827	353,880,503
Total	<u>18,958,665,506</u>	<u>19,980,173,865</u>

30. Ingresos y Gastos Financieros

	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
Ingresos Financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	399,186,713	472,693,035
Por microcrédito	1,948,111,472	2,056,919,141
Por créditos de consumo	704,383,660	878,930,102
Por créditos hipotecarios	131,647,908	146,293,552
Subtotal	<u>3,183,329,753</u>	<u>3,554,835,830</u>
Por inversiones		
Ingresos por inversiones	157,493,998	191,901,735
Ganancia por inversiones	3,858,629	14,832,552
Total	<u>161,352,627</u>	<u>206,734,287</u>
	<u>3,344,682,380</u>	<u>3,761,570,117</u>
Gastos Financieros:		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(39,865,181)	(30,786,231)
Por valores en poder del público	(639,169,746)	(727,767,409)
Sub total	<u>(679,034,927)</u>	<u>(758,553,640)</u>
Pérdidas por inversiones	<u>(27,966,368)</u>	<u>(92,712,999)</u>
Por Financiamientos:		
Por financiamientos obtenidos	<u>(164,457,977)</u>	<u>(194,525,128)</u>
Total	<u>(871,459,272)</u>	<u>(1,045,791,767)</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RDS)

Ingresos (Gastos) por diferencia de cambio:

	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
Ingresos		
Por disponibilidades	165,679,416	59,170,661
Por inversiones	14,145,901	8,270,746
Por cuentas a recibir	235,988	165,501
Por cartera de créditos	44,839,305	33,175,253
Por otros activos	123,661	66,463
Ajustes por diferencia de cambio	41,256,826	20,618,053
	<u>266,281,097</u>	<u>121,466,677</u>
Gastos		
Por depósitos del público	(132,796,103)	(59,924,468)
Por obligaciones financieras	(25,357)	-
Por otros pasivos	(222,895)	(189,984)
Por acreedores y provisiones diversos	(4,456)	(1,126)
Por fondos tomados a préstamo	(196,379)	(579,048)
Ajuste por diferencia de cambio	(107,598,028)	(42,487,228)
	<u>(240,843,218)</u>	<u>(103,181,854)</u>
Total	<u>25,437,879</u>	<u>18,284,723</u>

31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales

	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por Servicios		
Comisiones por giros y transferencias	11,262,846	4,939,934
Comisiones por Certificación de cheques	1,593	325,519
Comisiones por cobranzas	20,897,780	38,793,437
Comisiones por tarjetas de crédito	70,279,769	107,053,670
Comisiones por cobranzas de remesas	314,000	432,880
Otras comisiones	275,788,266	259,270,193
	<u>378,544,254</u>	<u>410,815,633</u>
Comisiones por Cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	29,127,159	30,461,549
Ganancias por posición por contrato a futuro	5,433,535	-
	<u>34,560,694</u>	<u>30,461,549</u>
Ingresos Diversos		
Ingresos por disponibilidades	3,605,821	4,420,017
Ingresos por cuentas a recibir	37,084	74,100
Otros ingresos operacionales diversos	5,252,566	42,691,565
	<u>8,895,471</u>	<u>47,185,682</u>
Total	<u>422,000,419</u>	<u>488,462,864</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios	(49,233,925)	(44,064,962)
Gastos Diversos		
Otros gastos operacionales diversos	-	(5,343,238)
Total	<u>(49,233,925)</u>	<u>(49,408,200)</u>

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RDS)

32. Otros ingresos (gastos)

	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	46,835,813	73,633,271
Ganancias por ventas de activos fijos	112,500	117,373
Ganancias por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	7,816,662	8,083,457
Ingresos por ventas de cartera de créditos castigados	23,814,760	32,733,881
Otros ingresos no operacionales	14,010,347	12,700,659
Total Otros Ingresos	<u>92,590,082</u>	<u>127,268,641</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,641,747)	(997,906)
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	(30,816,288)	(40,796,980)
Otros gastos no operacionales	(19,335,145)	(9,717,412)
Total Otros Gastos	<u>(51,793,180)</u>	<u>(51,792,865)</u>

33. Remuneraciones y beneficios sociales

	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
Concepto		
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(969,461,971)	(1,084,378,882)
Seguros sociales	(62,712,571)	(60,334,243)
Contribuciones a planes de pensiones	(38,674,396)	(38,294,313)
Otros gastos de personal	(18,493,824)	(21,910,550)
	<u>(1,089,342,762)</u>	<u>(1,204,917,988)</u>

Del total de las remuneraciones y beneficios sociales al 31 de diciembre del 2020 y 2019, un total de aproximadamente RD\$99,267,789 y RD\$89,206,098 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</u> <u>Nacional</u> <u>2020</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2020</u>	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2019</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2019</u>
Activos sensibles a tasas	12,925,898,110	15,306,612	13,520,355,606	15,228,656
Pasivos sensibles a tasas	(11,744,349,091)	(22,007,185)	11,604,920,580	18,992,001
Posición neta	<u>1,181,549,019</u>	<u>(6,700,573)</u>	<u>1,915,435,026</u>	<u>(3,763,345)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>19,111</u>	<u>1,906,852</u>	<u>48,698,380</u>	<u>882,655</u>

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

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RDS)

Un detalle al 31 de diciembre del 2020 y 2019, del vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación

Riesgo de liquidez

	2020					<u>Total RD\$</u>
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	2,987,069,726	-	-	-	-	2,987,069,726
Inversiones	738,424,777	-	270,770,000	645,268,144	63,577,238	1,718,040,159
Cartera de crédito	886,150,451	786,077,359	3,378,360,692	6,065,202,207	1,297,748,918	12,413,539,627
Cuentas por cobrar	65,701,170	18,513,296	37,730,390	-	-	121,944,856
Total Activos *	4,677,346,124	804,590,655	3,686,861,082	6,710,470,351	1,361,326,156	17,240,594,368
Pasivos						
Obligaciones con el público	3,504,884,884	163,794,363	573,637,687	226,963,569	-	4,469,280,503
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	46,802,166	15,221,924	-	-	-	62,024,090
Valores en circulación	1,535,083,150	2,002,205,781	2,854,274,372	25,333,489	-	6,416,896,792
Fondos tomados a préstamos	80,177,687	29,870,916	613,717,043	1,411,862,157	-	2,135,627,803
Otros Pasivos	378,952,669	-	-	-	-	378,952,669
Total Pasivos **	5,545,900,556	2,211,092,984	4,041,629,102	1,664,159,215	-	13,462,781,857
Posición Neta	(868,554,432)	(1,406,502,329)	(354,768,020)	5,046,311,136	1,361,326,156	3,777,812,511
	2019					<u>Total RD\$</u>
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	2,089,504,580	-	-	-	-	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	57,526,290	10,455,728	56,609,746	-	-	124,591,764
Total Activos *	3,210,256,761	955,759,070	4,190,646,764	6,500,146,215	1,969,715,478	16,826,524,288
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	451,043,223	-	-	-	-	451,043,223
Total Pasivos *	5,674,095,834	2,060,047,834	3,659,152,187	1,718,929,448	-	13,112,225,303
Posición Neta	(2,463,839,073)	(1,104,288,764)	531,494,577	4,781,216,767	1,969,715,478	3,714,298,985

* 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>2020</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2019</u>
A 15 días ajustada	192%	1,143%	212%	589%
A 30 días ajustada	144%	910%	201%	492%
A 60 días ajustada	120%	864%	234%	386%
A 90 días ajustada	119%	882%	267%	336%
<u>Posición</u>				
A 15 días ajustada en RD\$	754,936,676	18,462,092	536,733,452	8,816,711
A 30 días ajustada en RD\$	622,648,327	18,180,910	772,033,460	8,614,278
A 60 días ajustada en RD\$	460,191,603	18,226,246	1,283,355,792	8,396,593
A 90 días ajustada en RD\$	534,767,903	18,422,280	1,873,058,040	8,199,221

El Banco presentó indicadores de riesgo de liquidez y mercado dentro de los apetitos internos aprobados, y, por ende, por encima de los mínimos regulatorios.

La entidad decidió activar el Plan de contingencia para Riesgo de Liquidez, incorporando estrategias proactivas en pro de obtener liquidez adicional por distintas fuentes como forma de mitigar cualquier posible disminución en las recuperaciones de créditos ya sea por medidas de flexibilidad o deterioro en la cartera o retiros imprevistos por parte de sus depositantes.

Dentro de las medidas de control asumidas se acordó aumentar de forma temporal el límite interno para la banda de 0-15 días para la liquidez ajustada tanto en moneda nacional como extranjera, pasando de 125% a 145%. Se asumió un seguimiento y control más estrecho de los distintos indicadores suministrando información diaria al Consejo de Administración como forma de facilitar la toma de decisiones oportunas ante cualquier cambio. Para los fines de concentración de depósitos, la entidad disminuyó de forma sustancial el indicador durante el año.

El coeficiente de solvencia de la entidad alcanzó uno de sus niveles más elevados en los últimos años, siendo 24.31%. Este resultado está muy por encima del apetito interno aprobado y por consiguiente del mínimo establecido por el regulador.

En lo que respecta al riesgo de mercado, el valor (VaR) por riesgo de tasa de interés en moneda nacional mostró un descenso significativo en gran medida por una duración mayor de los pasivos por recursos obtenidos a plazos mayores para fortalecer la liquidez de forma preventiva lo que contribuyó a disminuir aún más la brecha y por consiguiente la pérdida esperada por re precio de las actividades activas y pasivas.

Por el lado de la moneda extranjera el (VaR) para las operaciones sujetas a cambios en tasas de interés mostró un incremento de 30.5% o RD\$446M debido colocaciones a plazos mayores dentro del portafolio de inversiones.

Durante el año las tasas de interés de referencia mostraron una tendencia descendente dado las políticas monetarias implementadas para contrarrestar el efecto de la pandemia del COVID-19.

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RDS)

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	<u>Valor en Libros RDS</u>	<u>Valor de Mercado RDS</u>	<u>Valor en Libros RDS</u>	<u>Valor de Mercado RDS</u>
Activos financieros:				
- Efectivo y equivalentes de efectivo	2,987,069,726	2,987,069,726	2,089,504,580	2,089,504,580
- Inversiones (a)	1,717,025,562	N/D	1,066,307,919	N/D
- Cartera de créditos	11,844,440,210	N/D	13,001,742,371	N/D
Pasivos financieros:				
-Obligaciones con el público	4,469,280,503	N/D	3,916,370,744	N/D
- Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	62,024,090	N/D	13,404,861	N/D
-Fondos tomados a préstamos	2,135,627,803	N/D	1,800,152,310	N/D
- Valores en circulación (a)	6,416,896,792	N/D	6,931,254,166	N/D

N/D: No disponible.

(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. Durante el año 2020 en el Banco no hubo ningún cambio material en el valor de sus activos y pasivos financieros que pudiera tener un impacto material en los Estados Financieros.

Durante el año 2020, en el Banco no hubo ningún cambio en el valor de sus activos y pasivos financieros que pudiera tener un impacto material en los estados financieros.

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 2020 y 2019, son:

	<u>Créditos Vigentes RDS</u>	<u>Créditos Vencidos RDS</u>	<u>Total RDS</u>	<u>Garantías Reales RDS</u>
2020	467,170,845	-	467,170,845	92,827,570
2019	670,558,575	-	670,558,575	9,083,871

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RDS)

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

<u>Tipo de Transacción</u>	<u>2020</u>		
	<u>Monto RDS</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos RDS</u>	<u>Gastos RDS</u>
Depósitos del público	189,847,037	-	1,457,545
Valores en circulación	690,222,547	-	41,136,129
Otras:			
Intereses y comisiones por créditos	-	63,239,038	-
Gastos por alquileres	-	-	18,724,617

<u>Tipo de Transacción</u>	<u>2019</u>		
	<u>Monto RDS</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos RDS</u>	<u>Gastos RDS</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

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 2020 y 2019, fue de RD\$38,674,396 y RD\$38,294,313, 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>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
Castigo de cartera de créditos	307,597,378	337,070,813
Castigo de rendimientos	53,886,567	88,045,806
Transferencia de cartera a Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos	20,557,222	70,780,978
Transferencia de provisión BRRC a provisión cartera	-	18,369,699

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RDS)

Transferencia de provisión de rendimientos y bienes recibidos a contingentes	20,000,000	-
Transferencia de provisión contingencia a cartera	43,000,000	-
Transferencia de provisión de rendimientos y bienes recibidos a cartera	94,187,690	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 presentó ningún hecho de relevancia posterior al cierre, que amerite ser revelado y no tiene ningún evento material derivado de la pandemia del COVID-19 que revelar, a excepción del acuerdo firmado entre el gremio de la ABA que aglutina a todas los bancos múltiples, con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, respecto al anticipo con carácter de pago a cuenta del ISR sobre los Activos Financieros Productivos Netos al cierre 2020, de RD\$131.6 MM a ser pagados en cuatro cuotas trimestrales durante el 2021, los cuales serán admitidos de manera gradual como créditos fiscales en un período de 10 años.

42. Otras Revelaciones

El Core Bancario posterior a su proceso de implementación del 2016, presentó algunos errores de parametrización, por lo que determinados auxiliares a la fecha, como son los de la cartera activa y pasiva, no se corresponden 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. Si bien existen mejoras en sus procesos esenciales como son la administración de la Cartera de activos y pasivos, existen algunas oportunidades de mejoras.

Extensión de la Entrada en Vigencia del Instructivo para el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros y la modificación Integral del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras:

Mediante circular 17/20 emitida por la Superintendencia de Bancos, se dispone aplazar la entrada en vigencia hasta el 1 de enero 2022, el “Instructivo para el uso de valor razonable de instrumentos financieros en las Entidades de Intermediación Financiera y el Instructivo para la Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados”, así como también se aplaza la entrada en vigencia hasta el 1 de enero 2022, en vigencia de la modificación integral del “Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras”, la cual modifica las circulares 14/18/, 15/18 y 001/19.

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.

Circular 002-21 de la Superintendencia de Bancos:

Mediante Circular 002/21 de fecha 10 de febrero 2021, la Superintendencia de Bancos dispuso incluir notas explicativas sobre los efectos financieros del COVID-19, cuyo contenido mínimo de las revelaciones en los estados financieros de las Entidades de Intermediación Financiera deberá referirse de forma no limitada a los aspectos más importantes que pudieran haber impactado a la Entidad, cuyas revelaciones están contenidas en las notas a los estados financieros.

Plan de Negocio-Impacto COVID-19:

El plan de negocio proyectado para el 2020, se vio afectado en cuanto al volumen de crecimiento proyectado de la cartera de crédito, debido a los efectos que ha tenido en el sector productivo del país y el mundo la pandemia, al no darse el nivel de colocaciones proyectadas para el año. No obstante, a esto el Banco pudo lograr un 80% de los resultados netos proyectados al cierre del 2020.

Posibles Efectos Financieros Causados al Banco por el COVID-19, Planes de Contingencias Aplicados y Cumplimientos de sus Obligaciones Financieras:

Impacto Financiero COVID-19:

	Impacto Financiero Flexibilidades y Facilidades COVID-19		Total RDS
	Abril/Junio 2020	Julio/Diciembre 2020	
Impacto por nuevas medidas implementadas a los créditos	87,573,885	88,006,236	175,580,121
Reducción de ingresos por flexibilización clientes tarjeta de crédito	16,010,482	-	16,010,482
Otras comisiones no cobradas	1,276,097	-	1,276,097
Gastos asumidos por personal inactivo	3,000,000	-	3,000,000
Impacto Total Financiero Estimado por Efectos COVID-19	107,860,464	88,006,236	195,866,699

Estos impactos fueron fruto de las facilidades que el Banco ofreció a sus clientes en medio de la pandemia,

Reclasificación del año anterior:

Algunas cifras en la Nota 8 de los estados financieros, de la Cartera de Créditos por Origen de Fondos y en las Notas 17 y 18, de los valores en circulación y depósitos de instituciones financieras del país y del exterior –base regulada que se acompañan- han sido reclasificadas entre cuentas para mejor presentación según se detalla a continuación:

Por Origen de Fondos

	2019		
	Presentado RDS	Reclasificación RDS	Diferencia RDS
Propios	11,425,165,258	12,451,255,078	1,026,089,820
Otros Organismos Internacionales	1,766,874,092	133,644,435	(1,633,229,657)
Otros Organismos Nacionales	-	38,876,299	38,876,299
Recursos Liberados por el Banco Central	-	568,263,538	568,263,538
	13,192,039,350	13,192,039,350	-

Banco Múltiple Ademi, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RDS)

Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

	<u>2019</u>		
	<u>Presentado</u>	<u>Reclasificación</u>	<u>Diferencia</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
a) Por tipo			
A la vista	-	3,891,881	3,891,881
De Ahorro	-	9,512,980	9,512,980
A Plazo	745,220,133	-	(745,220,133)
Intereses por pagar	830,253	-	(830,253)
	<u>746,050,386</u>	<u>13,404,861</u>	<u>(732,645,525)</u>

Valores en Circulación

	<u>Presentado</u>	<u>Tasa Promedio</u>	<u>Reclasificación</u>	<u>Tasa Promedio</u>	<u>Diferencia</u>
	<u>RDS</u>	<u>Ponderada</u>	<u>RDS</u>	<u>Ponderada</u>	<u>RDS</u>
		<u>RDS</u>		<u>RDS</u>	
a) Por tipo					
Certificados Financieros	6,192,706,720	7.17%	6,924,521,992	8.56%	731,815,272
Intereses por pagar	5,901,921		6,732,174		830,253
	<u>6,198,608,641</u>		<u>6,931,254,166</u>		<u>732,645,525</u>

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 2020 y 2019, 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.