

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Estados financieros

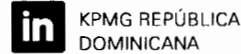
31 de diciembre de 2019

(Con el informe de los auditores independientes)



KPMG Dominicana S.A.
Acrópolis Center, Suite 1500
Ave. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

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



Informe de los auditores independientes

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

Opinión

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

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

Fundamento de la opinión

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

Asuntos clave de la auditoría

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

(Continúa)

Estimación y contabilización de provisiones para cartera de créditos

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

Asunto clave de la auditoría

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

La cartera de créditos neta representa el 76 % de los activos del Banco. La misma está clasificada en: menores deudores comerciales, microcréditos y de consumo. Las provisiones son determinadas siguiendo los criterios establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera, principalmente en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

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

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

Otro asunto

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

(Continúa)

Otra información

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

(Continúa)



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

Registro en la SIB núm. A-006-0101

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

13 de marzo de 2020

Santo Domingo,
República Dominicana

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A.

Balances generales

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Fondos disponibles (notas 3, 18, 25 y 26)		
Caja	106,145,780	104,518,100
Banco Central	379,593,349	283,117,044
Bancos del país	167,446,661	182,868,632
Otras disponibilidades	20,289,421	2,202,228
Subtotal	673,475,211	572,706,004
Inversiones (notas 4, 11, 23, 25, 26 y 29)		
Otras inversiones en instrumento de deuda	1,272,343,186	1,395,312,239
Rendimientos por cobrar	5,476,718	52,560,987
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(13,570,851)	(14,570,851)
Subtotal	1,264,249,053	1,433,302,375
Cartera de créditos (notas 5, 11, 18, 25, 26, 27 y 29)		
Vigente	6,819,232,270	6,374,395,496
Vencida	174,462,124	200,161,456
Rendimientos por cobrar	138,825,408	134,361,131
Provisiones para créditos	(273,414,014)	(295,950,277)
Subtotal	6,859,105,788	6,412,967,806
Cuentas por cobrar (notas 6 y 25)	40,873,063	40,050,217
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 7 y 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,811,508	3,811,508
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,811,508)	(3,811,508)
Subtotal	-	-
Inversiones en acciones (notas 8, 11, 18 y 26)		
Inversiones en acciones	1,099,625	993,750
Provisión para inversiones en acciones	(10,996)	(9,938)
Subtotal	1,088,629	983,812
Propiedad, muebles y equipos (notas 9 y 18)		
Propiedad, muebles y equipos	128,279,753	158,076,324
Depreciación acumulada	(59,100,255)	(75,878,881)
Subtotal	69,179,498	82,197,443
Otros activos (nota 10)		
Cargos diferidos	76,009,187	63,995,726
Activos diversos	1,044,691	1,180,423
Subtotal	77,053,878	65,176,149
TOTAL ACTIVOS	8,985,025,120	8,607,383,806
Cuentas contingentes (nota 18)	-	-
Cuentas de orden (nota 20)	2,229,438,059	2,061,176,950

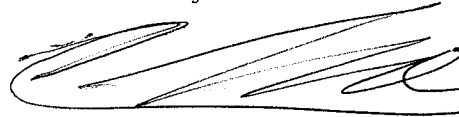

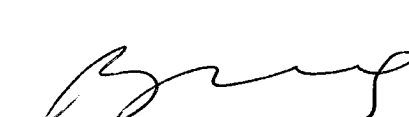
(Continúa)

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 12, 25, 26 y 27)		
De ahorro	1,478,828,451	1,194,445,382
Intereses por pagar	23,693	156,944
Subtotal	1,478,852,144	1,194,602,326
Fondos tomados a préstamo (notas 13, 18, 25, 26 y 27)		
Del Banco Central	1,793,895	2,593,513
De instituciones financieras del país	100,000,000	300,000,000
De instituciones financieras del exterior	1,223,963,842	1,434,339,028
Otros	156,642,047	203,471,373
Intereses por pagar	70,500,446	84,818,992
Subtotal	1,552,900,230	2,025,222,906
Valores en circulación (notas 14, 25, 26 y 27)		
Títulos y valores	2,570,803,523	2,337,325,451
Intereses por pagar	58,813	46,057
Subtotal	2,570,862,336	2,337,371,508
Otros pasivos (notas 15, 16 y 25)	293,514,233	350,139,303
Total pasivos	5,896,128,943	5,907,336,043
PATRIMONIO NETO (notas 9, 17 y 18)		
Capital pagado	323,488,200	323,488,200
Capital adicional pagado	45,435,998	45,435,998
Otras reservas patrimoniales	2,040,348,225	1,686,246,611
Superávit por revaluación	880,831	1,055,838
Resultado del ejercicio	678,742,923	643,821,116
Total patrimonio neto	3,088,896,177	2,700,047,763
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	8,985,025,120	8,607,383,806
Cuentas contingentes (nota 18)	-	-
Cuentas de orden (nota 20)	2,229,438,059	2,061,176,950



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

 Dra. Elba Mercedes Pimentel de Canalda Vicepresidente del Consejo de Administración	 Licda. Sonia Reyes Frías Vicepresidente de Finanzas y Contabilidad	 Licda. Bernalda Perozo Contadora
--	--	---

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Estados de resultados

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos financieros (notas 21 y 27)		
Intereses y comisiones por crédito	2,337,390,360	2,276,491,452
Intereses por inversiones	<u>113,197,330</u>	<u>105,143,026</u>
Subtotal	<u>2,450,587,690</u>	<u>2,381,634,478</u>
Gastos financieros (notas 21 y 27)		
Intereses por captaciones	(243,028,130)	(218,559,003)
Pérdidas por inversiones	(100,042)	(1,000,122)
Intereses y comisiones por financiamiento	<u>(169,015,196)</u>	<u>(188,702,081)</u>
Subtotal	<u>(412,143,368)</u>	<u>(408,261,206)</u>
Margen financiero bruto	<u>2,038,444,322</u>	<u>1,973,373,272</u>
Provisiones para cartera de créditos (nota 11)	(39,016,200)	(44,265,569)
Provisiones para inversiones (nota 11)	<u>(3,001,058)</u>	<u>(1,200,957)</u>
Margen financiero neto	<u>1,996,427,064</u>	<u>1,927,906,746</u>
Otros ingresos operacionales (nota 22)		
Comisiones por servicios	62,686,214	58,688,721
Ingresos diversos	<u>232,330,644</u>	<u>222,038,727</u>
Subtotal	<u>295,016,858</u>	<u>280,727,448</u>
Otros gastos operacionales (nota 22)		
Comisiones por servicios	<u>(26,784,291)</u>	<u>(24,400,619)</u>
Subtotal	<u>(26,784,291)</u>	<u>(24,400,619)</u>
Gastos operativos (notas 9, 11, 19, 24, 27 y 28)		
Sueldos y compensaciones al personal	(955,103,731)	(925,172,019)
Servicios de terceros	(75,869,732)	(66,821,545)
Depreciación	(27,745,005)	(32,391,694)
Otras provisiones	(3,437,164)	(4,596,455)
Otros gastos	<u>(342,856,255)</u>	<u>(338,794,691)</u>
Subtotal	<u>(1,405,011,887)</u>	<u>(1,367,776,404)</u>
Resultado operacional	<u>859,647,744</u>	<u>816,457,171</u>
Otros ingresos (gastos) (nota 23)		
Otros ingresos	75,397,992	69,872,624
Otros gastos	<u>(6,674,102)</u>	<u>(4,808,038)</u>
Subtotal	<u>68,723,890</u>	<u>65,064,586</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	928,371,634	881,521,757
Impuesto sobre la renta (nota 16)	<u>(249,803,718)</u>	<u>(237,875,648)</u>
Resultado del ejercicio	<u>678,567,916</u>	<u>643,646,109</u>



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

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

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

[Signature]
Licda. Bernalda Perozo
 Contadora

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>2019</u>	<u>Años terminados el 31 de diciembre de 2018</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	2,327,592,574	2,264,663,196
Otros ingresos financieros cobrados	160,181,557	91,612,674
Otros ingresos operacionales cobrados	295,016,858	280,727,448
Intereses pagados por captaciones	(243,148,625)	(218,582,238)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(183,333,742)	(198,343,442)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,373,829,718)	(1,330,788,255)
Otros gastos operacionales pagados	(26,784,291)	(24,400,619)
Impuesto sobre la renta pagado	(265,542,542)	(238,816,193)
Cobros diversos por actividades de operación	<u>15,076,446</u>	<u>92,383,589</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>705,228,517</u>	<u>718,456,160</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Créditos otorgados	(7,548,004,165)	(6,587,704,490)
Créditos cobrados	7,065,210,605	6,631,978,378
Aumento (disminución) en inversiones	122,863,178	(507,438,218)
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(14,863,099)	(20,982,702)
Producto de la venta de activos fijos	<u>196,662</u>	<u>273,177</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(374,596,819)</u>	<u>(483,873,855)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	6,038,018,034	7,303,114,828
Devolución de captaciones	(5,520,156,893)	(7,223,668,695)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	105,491,868	234,500,000
Operaciones de fondos pagados	(563,495,998)	(267,035,671)
Dividendos pagados en efectivo	<u>(289,719,502)</u>	<u>(256,916,639)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>(229,862,491)</u>	<u>(210,006,177)</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	100,769,207	24,576,128
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>572,706,004</u>	<u>548,129,876</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO FINAL DEL AÑO	<u>673,475,211</u>	<u>572,706,004</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	678,567,916	643,646,109
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	39,016,200	44,265,569
Inversiones	3,001,058	1,200,957
Otras provisiones	3,437,164	4,596,455
Depreciación	27,745,005	32,391,694
Impuesto sobre la renta diferido	4,637,746	(2,255,906)
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(60,623)	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	37,286,483	(24,358,486)
Cuentas por cobrar	(822,846)	(2,253,245)
Cargos diferidos	3,359,756	(21,323,658)
Activos diversos	135,732	(17,635)
Intereses por pagar	(14,439,041)	(9,664,596)
Otros pasivos	(76,636,033)	52,228,902
Total de ajustes	26,660,601	74,810,051
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	705,228,517	718,456,160



Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

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

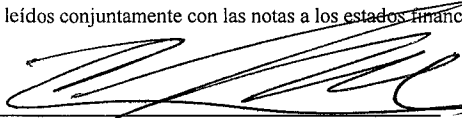
Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidente de Finanzas y Contabilidad


Licda. Bernalda Perozo
Contadora

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.
Estados de cambios en el patrimonio neto
Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
Valores en pesos dominicanos (RDS)

	Capital pagado	Capital adicional pagado	Otras reservas patrimoniales	Superavit por revaluación	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldos 1ro. de enero de 2018	323,488,200	45,435,998	1,372,237,386	1,230,845	-	570,925,864	2,313,318,293
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	570,925,864	(570,925,864)	-
Dividendos pagados en efectivo (nota 17)	-	-	-	-	(256,916,639)	-	(256,916,639)
Efecto de depreciación de activos revaluados (nota 9)	-	-	-	(175,007)	-	175,007	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	643,646,109	643,646,109
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 17)	-	-	314,009,225	-	(314,009,225)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	323,488,200	45,435,998	1,686,246,611	1,055,838	-	643,821,116	2,700,047,763
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	643,821,116	(643,821,116)	-
Dividendos pagados en efectivo (nota 17)	-	-	-	-	(289,719,502)	-	(289,719,502)
Efecto de depreciación de activos revaluados (nota 9)	-	-	-	(175,007)	-	175,007	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	678,567,916	678,567,916
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 17)	-	-	354,101,614	-	(354,101,614)	-	-
Saldos 31 de diciembre de 2019	<u>323,488,200</u>	<u>45,435,998</u>	<u>2,040,348,225</u>	<u>880,831</u>	<u>-</u>	<u>678,742,923</u>	<u>3,088,896,177</u>

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


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


Licda. Sonia Reyes Fijas
 Vicepresidente de Finanzas y Contabilidad


Licda. Bernalda Perozo
 Contadora



BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

1 Entidad

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

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

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

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

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

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

El detalle de las sucursales y cajeros automáticos del Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

1 Entidad (continuación)

El Banco mantiene acuerdos de servicios con comercios en diferentes localidades del país denominados subagentes bancarios, a través de los cuales facilita a la población el acceso a los servicios financieros ofrecidos. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la red de subagentes era de 200 (82 en la zona metropolitana y 118 en el interior del país) y 201 (85 en la zona metropolitana y 116 en el interior del país) comercios autorizados, respectivamente.

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

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

Los estados financieros adjuntos fueron aprobados por la administración del Banco para su emisión el 13 de marzo de 2020. La aprobación final de estos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

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

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

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

- xiii) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa, los riesgos a los cuales está expuesto derivados de sus instrumentos financieros, tales como: riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren las siguientes revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación con su posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xiv) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida y se encuentre 100 % provisionado, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. De acuerdo con las NIIF, una entidad reducirá directamente el importe en libros de un activo financiero cuando la entidad no tenga expectativas razonables de recuperar un activo en su totalidad o una parte de este.
- xv) Las NIIF requieren que, si el Banco mantiene otros resultados integrales, se presente un estado financiero de resultados y resultados integrales o que se presente un estado financiero separado de resultados integrales en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros.
- xvi) La regulación bancaria vigente requiere que las entidades de intermediación financiera reconozcan como gastos en los libros del arrendatario, los pagos originados por los arrendamientos operativos contratados en la medida en que los mismos son devengados. A partir del 1ro. de enero de 2019, las NIIF requieren que en los libros del arrendatario los arrendamientos operativos se reconozcan de la forma siguiente:
 - a) Al inicio del arrendamiento en los libros del arrendatario se debe reconocer un activo por el derecho a uso del activo objeto del arrendamiento y un pasivo financiero por la obligación contraída en el arrendamiento.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

- a) Posterior al reconocimiento inicial, el activo se amortiza de manera lineal durante la vigencia del arrendamiento y el pasivo varía para reflejar los pagos realizados por el arrendamiento y los intereses generados por el mismo.
- b) En el estado de resultados, los gastos originados por el contrato de arrendamiento están compuestos por el gasto de la amortización del activo subyacente y el gasto de interés que genera el pasivo financiero contraído.

xvii) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y las requeridas o autorizadas por la Superintendencia de Bancos.

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

2.2 Uso de estimados

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período.

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

2.3 Cartera de créditos

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

De acuerdo con dicho reglamento y las resoluciones posteriores emitidas por la Superintendencia de Bancos, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito. El Banco mantiene créditos para menores deudores comerciales, microcréditos y de consumo.

Para estos créditos, la clasificación es determinada en base a la morosidad a la fecha de la clasificación de cada una de las operaciones comerciales del deudor, asignándose una única clasificación sobre su comportamiento de pago.

Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones.

Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden. En el caso de que el Banco no tenga constituido el 100 % de la provisión de un crédito, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel requerido de provisiones de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados, que solo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado los procesos legales de cobro y los funcionarios o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto sean recuperados a través del pago por parte del deudor.

Garantías

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor de tasación para fines de la cobertura de los riesgos que las respaldan, según sea la garantía.

No polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado. Estas garantías solo aplicarán entre 50 % y 60 % del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

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

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

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

2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar

La provisión para rendimientos por cobrar de créditos vigentes es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada y considerando las garantías para la cartera de créditos correlativa.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar (continuación)**

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

2.4.3 Provisión para otros activos

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

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

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

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

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.5 Costos de beneficios de empleados (continuación)****2.5.2 Aportes al sistema de pensiones**

El Banco aporta a las pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley núm. 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador más el rendimiento acumulado.

2.5.3 Indemnización por cesantía

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

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

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

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

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

Para las inversiones en emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda locales, el importe de las pérdidas estimadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el Reglamento de Evaluación de Activos y sus modificaciones.

Para las emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, el importe de las pérdidas estimadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base las calificaciones de riesgo otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que correspondan de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas por el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

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

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

2.6.2 Inversiones en acciones y provisión

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

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

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

2.7.2 Depreciación

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

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

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

2.8 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

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

- 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 rendimientos y cuentas por cobrar que se cancelan.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

2.9 Cargos diferidos

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

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

2.10 Activos y pasivos en moneda extranjera

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (RD\$). Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no mantiene activos y pasivos en moneda extranjera.

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

2.11 Valores en circulación

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

2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos

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

Para el año 2019 y 2018, las provisiones creadas para los rendimientos por cobrar sobre intereses de operaciones de créditos pueden liberarse y reconocerse como ingreso sin la autorización previa de la Superintendencia de Bancos.

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

Otros ingresos y otros gastos operacionales

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

Otros ingresos y gastos

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

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

2.13 Provisiones

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

2.14 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del período incluye el impuesto corriente e impuesto diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados.

El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

2.15 Instrumentos financieros

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

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros del Banco, su valor en libros y las metodologías utilizadas para estimarlos, se presentan como sigue;

Instrumentos financieros a corto plazo

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

Valores en circulación

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

Cartera de créditos

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

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

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

2.16 Baja en un activo financiero

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

2.17 Deterioro del valor de los activos

El Banco revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados con la finalidad de determinar, anticipadamente, si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

El valor recuperable de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con el mayor entre el valor de mercado del activo y los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación, se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso contable sobre el valor recuperable de dicho activo y el mismo es cargado a los resultados del año en que se determina.

2.18 Cuentas por cobrar

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

2.19 Distribución de dividendos

El Banco tiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas, considerando lo establecido en la Resolución núm. 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos en fecha 5 de diciembre de 2001, la cual dispone que el monto máximo de dividendos en efectivo a ser distribuidos a los accionistas no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos. La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en los estados financieros en el año en que los accionistas aprueban dicha distribución.

2.20 Superávit por revaluación

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

2.21 Arrendamientos

Los arrendamientos donde el arrendador tiene significativamente todos los riesgos y derechos de propiedad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos realizados por el Banco por estos arrendamientos son reconocidos bajo el método de línea recta en los resultados del año en que se incurren y con base a los períodos establecidos en los contratos de los mismos.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

3 Fondos disponibles

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los fondos disponibles consisten de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	106,145,780	104,518,100
Banco Central de la República Dominicana	379,593,349	283,117,044
Bancos del país	167,446,661	182,868,632
Otras disponibilidades	<u>20,289,421</u>	<u>2,202,228</u>
	<u>673,475,211</u>	<u>572,706,004</u>

El encaje legal requerido asciende a RD\$267,346,357 para el 2019 y RD\$258,275,446 para el 2018. A esas fechas, el Banco mantenía, para fines de cobertura de este requerimiento, efectivo en el Banco Central de la República Dominicana por montos de RD\$275,189,110 y RD\$270,085,680, respectivamente.

4 Inversiones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones del Banco que están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda, se resumen como sigue:

2019

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>	<u>Vencimiento</u>
Otras inversiones en Instrumentos de deuda:				
Certificados de depósitos	Banco Central de la República Dominicana (i)	149,990,471	3.26 %	2020 hasta 2023
Certificados financieros	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	140,244,072	7.93 %	2020
Certificados financieros	Banco Múltiple de las Américas, S. A.	19,710,073	8.75 %	2020
Certificados financieros	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	139,847,045	8.08 %	2020
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	140,736,848	7.19 %	2020
Certificados financieros	Motor Crédito, S. A.	141,902,612	8.63 %	2020
Certificados financieros	Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	145,365,813	7.46 %	2020
Certificados financieros	The Bank of Nova Scotia (Sucursal República Dominicana)	124,000,000	8.50 %	2020
Certificados financieros	Banco Múltiple ADEMI	<u>130,775,598</u>	8.52 %	2020
		1,272,343,186		
Rendimientos por cobrar		5,476,718		
Provisión		<u>(13,570,851)</u>		
	Total	<u>1,264,249,053</u>		

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

4 Inversiones (continuación)

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	Tasa promedio ponderada <u>anual</u>	<u>Vencimiento</u>
2018				
Otras inversiones en Instrumentos de deuda:				
Certificado de depósitos	Banco Central de la República Dominicana (i)	56,995,840	4.60 %	2019 hasta 2023
Certificados financieros	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	133,870,975	7.52 %	2019
Certificados financieros	Banescos Banco Múltiple, S. A.	50,000,000	7.45 %	2019
Certificados financieros	Banco Múltiple de Las Américas, S. A.	135,000,000	9.69 %	2019
Certificados financieros	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	88,000,000	9.75 %	2019
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	60,000,000	9.75 %	2019
Certificados financieros	Banco Múltiple BDI, S. A.	130,445,424	9.92 %	2019
Certificados financieros	Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	134,000,000	9.97 %	2019
Certificados financieros	Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, S. A.	134,000,000	10.13 %	2019
Certificados financieros	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	34,000,000	7.60 %	2019
Certificados financieros	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	130,000,000	7.34 %	2019
Certificados financieros	Motor Crédito, S. A.	105,000,000	9.71 %	2019
Certificados financieros	Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	70,000,000	10.00 %	2019
Certificados financieros	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	<u>134,000,000</u>	10.05 %	2019
		1,395,312,239		
Rendimiento por cobrar		52,560,987		
Provisión		<u>(14,570,851)</u>		
	Total	<u>1,433,302,375</u>		

- (i) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de estas inversiones, un monto de RD\$4,990,471 y RD\$4,995,840, respectivamente, se encuentra pignorado como garantía de fondos tomados a préstamo al Banco Central de la República Dominicana bajo el programa para el Desarrollo Productivo y Competitividad de la provincia San Juan.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

5 Cartera de créditos

a) *El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta como sigue:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Créditos comerciales:		
Préstamos	6,288,867,390	5,729,701,573
Créditos de consumo	<u>704,827,004</u>	<u>844,855,379</u>
	6,993,694,394	6,574,556,952
Rendimientos por cobrar	138,825,408	134,361,131
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(273,414,014)</u>	<u>(295,950,277)</u>
	<u>6,859,105,788</u>	<u>6,412,967,806</u>

Los créditos, en su mayoría, no cuentan con garantía específica, los mismos tienen vencimiento entre uno y 10 años, con tasas de interés promedio ponderadas de 35.58 % y 36.93 %, para los años 2019 y 2018, respectivamente, sobre el saldo insoluto del préstamo.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	1,650,168,997	4,130,979,191
Vencidos:		
De 31 a 90 días (ii)	5,241,675	10,142,400
Más de 90 días (iii)	<u>130,602,513</u>	<u>163,184,611</u>
Subtotal	<u>1,786,013,185</u>	<u>4,304,306,202</u>
<u>Créditos microcréditos:</u>		
Vigente (i)	4,473,785,462	1,408,251,199
Vencidos:		
De 31 a 90 días (ii)	5,365,581	473,515
Por más de 90 días (iii)	<u>23,703,162</u>	<u>16,670,657</u>
Subtotal	<u>4,502,854,205</u>	<u>1,425,395,371</u>
<u>Créditos consumo:</u>		
Vigente (i)	695,277,811	835,165,106
Vencidos:		
De 31 a 90 días (ii)	589,386	588,259
Más de 90 días (iii)	<u>8,959,807</u>	<u>9,102,014</u>
Subtotal	<u>704,827,004</u>	<u>844,855,379</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

5 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	124,446,756	117,848,147
Vencidos de 31 a 90 días (ii)	1,698,966	1,579,075
Vencidos por más de 90 días (iii)	<u>12,679,686</u>	<u>14,933,909</u>
	138,825,408	134,361,131
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(273,414,014)</u>	<u>(295,950,277)</u>
	<u>6,859,105,788</u>	<u>6,412,967,806</u>

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

(c) Por tipo de garantía:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con garantías polivalentes (i)	52,852,325	49,997,325
Sin garantía (ii)	<u>6,940,842,069</u>	<u>6,524,559,627</u>
	6,993,694,394	6,574,556,952
Rendimientos por cobrar	138,825,408	134,361,131
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(273,414,014)</u>	<u>(295,950,277)</u>
	<u>6,859,105,788</u>	<u>6,412,967,806</u>

- (i) Se consideran polivalentes las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las garantías polivalentes de la cartera de préstamos del Banco corresponden a depósitos a plazos en moneda nacional, emitidos por el mismo Banco los cuales tienen un 100 % de admisibilidad.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

5 Cartera de créditos (continuación)

(ii) Este renglón considera como préstamos sin garantías, aquellos garantizados por endoso de póliza de seguros, garantía solidaria de personas físicas y morales, entre otros.

(d) Por origen de los fondos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Propios	5,611,294,610	4,634,153,039
Otros organismos nacionales	1,793,895	302,593,513
Otros organismos internacionales	1,223,963,842	1,434,339,028
Otros organismos	<u>156,642,047</u>	<u>203,471,372</u>
	<u>6,993,694,394</u>	<u>6,574,556,952</u>
Rendimientos por cobrar	138,825,408	134,361,131
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(273,414,014)</u>	<u>(295,950,277)</u>
	<u>6,859,105,788</u>	<u>6,412,967,806</u>

(e) Por plazos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corto plazo (hasta un año)	848,767,386	844,283,790
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	5,884,137,034	5,514,853,296
Largo plazo (más de tres años)	<u>260,789,974</u>	<u>215,419,866</u>
	<u>6,993,694,394</u>	<u>6,574,556,952</u>
Rendimientos por cobrar	138,825,408	134,361,131
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(273,414,014)</u>	<u>(295,950,277)</u>
	<u>6,859,105,788</u>	<u>6,412,967,806</u>

(f) Por sectores económicos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Agricultura, ganadería, pesca	326,237,165	313,130,696
Industria, construcción	21,078,805	19,854,723
Comercio	5,327,518,770	4,820,656,289
Servicios comunitarios, sociales y personales	353,867,402	328,196,601

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

5 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Transporte, suministros, almacenamiento	60,573,698	71,246,349
Actividades inmobiliarias, alquileres	199,591,550	176,616,914
Sector personal (consumo)	<u>704,827,004</u>	<u>844,855,380</u>
	<u>6,993,694,394</u>	<u>6,574,556,952</u>
Rendimientos por cobrar	138,825,408	134,361,131
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(273,414,014)</u>	<u>(295,950,277)</u>
	<u>6,859,105,788</u>	<u>6,412,967,806</u>

6 Cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	1,842,365	3,203,149
Cuentas por cobrar al personal	7,599,641	6,911,752
Gastos por recuperar	5,422,799	5,673,999
Depósitos en garantía	7,677,531	7,545,227
Cuentas por cobrar a remesadores	4,593,419	5,181,289
Otras	<u>13,737,308</u>	<u>11,534,801</u>
	<u>40,873,063</u>	<u>40,050,217</u>

7 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,811,508	3,811,508
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(3,811,508)</u>	<u>(3,811,508)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

8 Inversiones en acciones

Un resumen de las inversiones en acciones en sociedades jurídicas, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

31 de diciembre 2019

<u>Emisor</u>	<u>Monto de la inversión RD\$</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Tipos de acciones</u>	<u>Valor nominal RD\$</u>	<u>Prima RD\$</u>	<u>Cantidad de acciones en circulación</u>
Grupo BHD, S. A.	1,099,625	0.01 %	Nominativa	100	<u>376,625</u>	<u>7,230</u>

31 de diciembre 2018

Grupo BHD, S. A.	993,750	0.006 %	Nominativa	100	<u>331,250</u>	<u>6,625</u>
---------------------	---------	---------	------------	-----	----------------	--------------

9 Propiedad, muebles y equipos

Un movimiento de las propiedades, muebles y equipos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Total</u>
2019				
<u>Costo:</u>				
Saldos al 1ro. de enero de 2019	15,712,415	26,406,195	115,957,714	158,076,324
Adiciones	-	-	14,863,099	14,863,099
Retiros y descargos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(44,659,670)</u>	<u>(44,659,670)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>15,712,415</u>	<u>26,406,195</u>	<u>86,161,143</u>	<u>128,279,753</u>
<u>Depreciación:</u>				
Saldos al 1ro. de enero de 2019	-	(10,777,043)	(65,101,838)	(75,878,881)
Gasto de depreciación	-	(1,320,309)	(26,424,696)	(27,745,005)
Retiros y descargos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>44,523,631</u>	<u>44,523,631</u>
Saldos al final	<u>-</u>	<u>(12,097,352)</u>	<u>(47,002,903)</u>	<u>(59,100,255)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto	<u>15,712,415</u>	<u>14,308,843</u>	<u>39,158,240</u>	<u>69,179,498</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

9 Propiedad, muebles y equipos (continuación)

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

Los terrenos y edificaciones que mantenía el Banco al 31 de diciembre de 2004 están reconocidos a su valor razonable a esa fecha, determinado por peritos externos. La diferencia entre el costo histórico de los terrenos y edificaciones y sus valores razonables a la fecha de la tasación ascendió a RD\$3,505,939. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el superávit por revaluación, neto de la depreciación acumulada, se presenta en los balances generales a esas fechas que se acompañan.

10 Otros activos

Un resumen de este renglón al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cargos diferidos:</u>		
Impuesto sobre la renta diferido (nota 16)	<u>45,358,552</u>	<u>49,996,298</u>
<u>Otros cargos diferidos:</u>		
Seguros pagados por anticipado	1,755,097	1,859,435
Impuestos pagados por anticipado (nota 16)	21,248,927	8,501,838
Otros gastos pagados por anticipado	<u>7,646,611</u>	<u>3,638,155</u>
	<u>30,650,635</u>	<u>13,999,428</u>
Subtotal	<u>76,009,187</u>	<u>63,995,726</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

10 Otros activos (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	1,044,691	1,104,870
Partidas por imputar	<u>-</u>	<u>75,553</u>
Subtotal	<u>1,044,691</u>	<u>1,180,423</u>
Total	<u>77,053,878</u>	<u>65,176,149</u>

11 Resumen de provisiones para activos riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>Cartera de créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros activos (a)</u>	<u>Total</u>
2019					
Saldos al 1ro. de enero de 2019	277,304,197	14,580,789	18,646,080	3,811,508	314,342,574
Constitución de provisiones	39,016,200	3,001,058	3,437,164	-	45,454,422
Transferencia de Provisiones	4,000,000	(4,000,000)	-	-	-
Castigos contra provisiones	<u>(63,656,118)</u>	<u>-</u>	<u>(5,333,509)</u>	<u>-</u>	<u>(68,989,627)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	256,664,279	13,581,847	16,749,735	3,811,508	290,807,369
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2019 (b)	<u>215,678,046</u>	<u>11,287,107</u>	<u>14,286,527</u>	<u>3,811,508</u>	<u>245,063,188</u>
Exceso (c)	<u>40,986,233</u>	<u>2,294,740</u>	<u>2,463,208</u>	<u>-</u>	<u>45,744,181</u>
2018					
Saldos al 1ro. de enero de 2018	279,730,026	13,379,832	17,865,991	3,811,508	314,787,357
Constitución de provisiones	44,265,569	1,200,957	4,596,455	-	50,062,981
Castigos contra provisiones	<u>(46,691,398)</u>	<u>-</u>	<u>(3,816,366)</u>	<u>-</u>	<u>(50,507,764)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	277,304,197	14,580,789	18,646,080	3,811,508	314,342,574
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2018 (b)	<u>234,774,315</u>	<u>13,393,101</u>	<u>16,962,633</u>	<u>3,811,508</u>	<u>268,941,557</u>
Exceso (c)	<u>42,529,882</u>	<u>1,187,688</u>	<u>1,683,447</u>	<u>-</u>	<u>45,401,017</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

11 Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

- (a) Esta provisión corresponde a bienes recibidos en recuperación de créditos provisionados en un 100 %.
- (b) La provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en la autoevaluación realizada por el Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y reportada a la Superintendencia de Bancos.
- (c) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, en caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana permite la liberación de provisiones sin su previa autorización, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días.

12 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se resumen como sigue:

a) Por tipo

	<u>Moneda nacional</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual (%)</u>
2019		
De ahorro	1,478,828,451	2.5
Intereses por pagar	<u>23,693</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,478,852,144</u>	<u>2.5</u>
2018		
De ahorro	1,194,445,382	2.5
Intereses por pagar	<u>156,944</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,194,602,326</u>	<u>2.5</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

	<u>Moneda nacional</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual (%)</u>
2019		
Sector privado no financiero	1,478,828,451	2.5
Intereses por pagar	<u>23,693</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,478,852,144</u>	<u>2.5</u>
2018		
Sector privado no financiero	1,194,445,382	2.5
Intereses por pagar	<u>156,944</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,194,602,326</u>	<u>2.5</u>

c) Por plazo de vencimiento

2019		
De 0 a 30 días	1,478,828,451	2.5
Intereses por pagar	<u>23,693</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,478,852,144</u>	<u>2.5</u>
2018		
De 0 a 30 días	1,194,445,382	2.5
Intereses por pagar	<u>156,944</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,194,602,326</u>	<u>2.5</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	<u>Cuentas inactivas</u>	<u>Fondos embargados</u>	<u>Total</u>
Obligaciones con el público - de ahorros			
2019	<u>27,754,393</u>	<u>1,017,977</u>	<u>28,772,370</u>
2018	<u>21,463,535</u>	<u>955,026</u>	<u>22,418,561</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

12 Obligaciones con el público (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el plazo de inactividad de las cuentas inactivas es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Plazo de tres años o más	27,361,456	21,223,631
Plazo de hasta 10 años	<u>392,937</u>	<u>239,904</u>
	<u>27,754,393</u>	<u>21,463,535</u>

13 Fondos tomados a préstamo

Un resumen de los fondos tomados a préstamo se presenta como sigue:

<u>2019</u>	<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
A)	Banco Central de la República Dominicana: - Programa para el Desarrollo Productivo y Competitividad de la provincia de San Juan	Préstamo	Solidaria	2.34 %	15 años	<u>1,793,895</u>
B)	Instituciones financieras del país - Citibank, N. A. Sucursal República Dominicana,	Línea de crédito	Solidaria	8.90 %	2.5 años	<u>100,000,000</u>
C)	Instituciones financieras del exterior:					
	European Investment Bank	Préstamo	Solidaria	9.29 %	7 a 8 años	382,465,912
	Instituto de Crédito Oficial	Préstamo	Solidaria	10.13 %	10 años	150,385,714
	Banco Interamericano de Desarrollo	Préstamo	Solidaria	5.41 %	9 años	6,612,216
	Oikocredit	Préstamo	Solidaria	10.68 %	7 años	234,500,000
	International Finance Corporation	Préstamo	Solidaria	12.38 %	7 años	<u>450,000,000</u>
						<u>1,223,963,842</u>
D)	Otras instituciones:					
	Centro de Solidaridad para el Desarrollo de la Mujer, Inc.	Préstamo	Solidaria	3.50 %	12 meses	500,000
	Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc.	Préstamo	Solidaria	6.96 %	1 a 5 años	16,020,962
	Instituto de Capacitación Técnico Profesional	Préstamo	Solidaria	10.00 %	3 años	4,216,799
	Whole Planet Foundation	Préstamo	Solidaria	0.00 %	7 años	44,190,000
	Higher Education Finance Fund LP.	Préstamo	Solidaria	10.97 %	7 años	<u>91,714,286</u>
						<u>156,642,047</u>
	Intereses por pagar					<u>70,500,446</u>
						<u>1,552,900,230</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

13 Fondos tomados a préstamo (continuación)

2018	<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	Tasa promedio ponderada <u>anual</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
A)	Banco Central de la República Dominicana: - Programa para el Desarrollo Productivo y Competitividad de la Provincia de San Juan	Préstamo	Solidaria	2.31 %	15 años	<u>2,593,513</u>
B)	Instituciones financieras del país - Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	Línea de crédito	Solidaria	8.00 %	12 meses	<u>300,000,000</u>
C)	Instituciones financieras del exterior:					
	European Investment Bank	Préstamo	Solidaria	9.25 %	7 a 10 años	515,759,037
	Instituto de Crédito Oficial	Préstamo	Solidaria	10.81 %	10 años	225,578,571
	Banco Interamericano de Desarrollo	Préstamo	Solidaria	7.19 %	9 años	8,501,420
	Oikocredit	Préstamo	Solidaria	12.20 %	7 años	234,500,000
	International Finance Corporation	Préstamo	Solidaria	12.38 %	7 años	<u>450,000,000</u>
						<u>1,434,339,028</u>
D)	Otras instituciones:					
	Centro de Solidaridad para el Desarrollo de la Mujer, Inc.	Préstamo	Solidaria	3.50 %	12 meses	500,000
	Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc.	Préstamo	Solidaria	6.39 %	1 a 5 años	16,993,144
	Instituto de Capacitación Técnico Profesional	Préstamo	Solidaria	10.00 %	3 años	4,216,799
	Whole Planet Foundation	Préstamo	Solidaria	0.00 %	7 años	44,190,000
	Higher Education Finance Fund LP.	Préstamo	Solidaria	12.11 %	7 años	<u>137,571,430</u>
						<u>203,471,373</u>
	Intereses por pagar					<u>84,818,992</u>
						<u><u>2,025,222,906</u></u>

El Banco debe cumplir con ciertas obligaciones establecidas en los contratos de préstamos con el European Investment Bank, Instituto de Crédito Oficial y Citibank, N. A. - Sucursal República Dominicana. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco cumple con los ratios establecidos en los instrumentos de deuda aplicables.

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

14 Valores en circulación

Los valores en circulación al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detallan como sigue:

a) Por tipo

	<u>Moneda nacional</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual (%)</u>
2019		
Certificados financieros	2,570,803,523	7.78
Intereses por pagar	<u>58,813</u>	<u>-</u>
	<u>2,570,862,336</u>	<u>7.78</u>
2018		
Certificados financieros	2,337,325,451	8.06
Intereses por pagar	<u>46,057</u>	<u>-</u>
	<u>2,337,371,508</u>	<u>8.06</u>

b) Por sector

2019		
Privado no financiero	2,278,859,032	7.79
Financiero	291,944,491	7.70
Interés por pagar	<u>58,813</u>	<u>-</u>
	<u>2,570,862,336</u>	<u>7.78</u>
2018		
Privado no financiero	1,981,385,780	9.11
Financiero	355,939,671	7.87
Interés por pagar	<u>46,057</u>	<u>-</u>
	<u>2,337,371,508</u>	<u>8.06</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

	<u>Moneda nacional</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual (%)</u>
2019		
De 16 a 30 días	280,298	5.84
De 31 a 60 días	21,241,966	7.61
De 61 a 90 días	123,499,651	7.55
De 91 a 180 días	113,239,666	7.43
De 181 a un año	2,106,481,565	7.83
Más de un año	53,129,122	7.87
Restringidos	<u>152,990,068</u>	<u>7.56</u>
	<u>2,570,862,336</u>	<u>7.78</u>
2018		
De 16 a 30 días	145,848	5.16
De 31 a 60 días	71,060,227	9.58
De 61 a 90 días	177,788,461	9.53
De 91 a 180 días	205,235,078	9.15
De 181 a un año	1,537,560,924	7.77
Más de un año	221,484,550	7.76
Restringidos	<u>124,096,420</u>	<u>7.36</u>
	<u>2,337,371,508</u>	<u>8.06</u>

a) Por plazo de vencimiento

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, existen cuentas de certificados financieros restringidos según se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Certificados financieros afectados en garantía	<u>153,508,562</u>	<u>129,070,564</u>

15 Otros pasivos

Un resumen de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acreeedores diversos	81,928,918	104,595,266
Impuesto sobre la renta por pagar (a)	20,010,963	27,640,444
Partidas por imputar	1,450,908	775,217

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

15 Otros pasivos (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros créditos diferidos	8,819,639	9,012,554
Fondos en administración sector privado	3,363,379	2,262,628
Otras provisiones (b)	<u>177,940,426</u>	<u>205,853,194</u>
	<u>293,514,233</u>	<u>350,139,303</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2019, este rubro está compuesto por la provisión del anticipo de impuesto sobre la renta del mes de diciembre de ese año. Al 31 de diciembre de 2018, este rubro está compuesto por el impuesto sobre la renta por pagar y la provisión del anticipo de impuesto sobre la renta del mes de diciembre de ese año.
- (b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este rubro incluye, principalmente, la provisión por bonificaciones al personal del Banco.

16 Impuesto sobre la renta

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	928,371,634	881,521,757
Más (menos) partidas que provocan diferencias permanentes:		
Impuestos no deducibles llevados a gastos	1,860,149	1,850,413
Ingresos por dividendos	(198,750)	(179,610)
Otros gastos no deducibles	<u>1,647,471</u>	<u>133,358</u>
	<u>3,308,870</u>	<u>1,804,161</u>
Diferencias temporales:		
Deficiencia en gasto de depreciación fiscal	(3,185,870)	(833,039)
Ganancia en venta de activos	(60,623)	-
Provisión para activos riesgosos	343,165	(1,403,975)
Otras provisiones	<u>(20,755,056)</u>	<u>8,287,221</u>
	<u>(23,658,384)</u>	<u>6,050,207</u>
	<u>(20,349,514)</u>	<u>7,854,368</u>
Renta neta imponible	<u>908,022,120</u>	<u>889,376,125</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

16 Impuesto sobre la renta (continuación)

Un resumen del impuesto determinado, anticipos pagados e impuesto por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Renta neta imponible	908,022,120	889,376,125
Tasa impositiva	<u>27 %</u>	<u>27 %</u>
Impuesto sobre la renta determinado año corriente	245,165,972	240,131,554
Anticipos pagados	(231,415,453)	(204,241,455)
Retenciones entidades del Estado	(752,067)	(488,709)
Retenciones Norma 13-11	(770,098)	-
Crédito por inversión (Art. 34, Ley 108-10) (ii)	(24,975,443)	(24,742,657)
Anticipos de activos financieros (i)	<u>(850,227)</u>	<u>(850,227)</u>
Impuesto por pagar (saldo a favor)	<u>(13,597,316)</u>	<u>9,808,506</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto por impuesto sobre la renta mostrado en los estados de resultados está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corriente	245,165,972	240,131,554
Diferido	<u>4,637,746</u>	<u>(2,255,906)</u>
	<u>249,803,718</u>	<u>237,875,648</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo a favor se presenta como parte de los otros activos en los balances generales que se acompañan. Al 31 de diciembre de 2018, el impuesto a pagar se presenta como parte de los otros pasivos en los balances generales que se acompañan.

- (i) El 8 de febrero de 2014, las entidades de intermediación financiera representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuesto Internos, según el cual realizaron el siguiente convenio: el Banco pagó un anticipo por RD\$12,753,398, el cual será deducido de los compromisos de impuestos sobre la renta futuro del Banco, por un período de 15 años a partir del ejercicio fiscal y finalizado el 31 de diciembre de 2014. Esta reducción es en proporción de un 6.67 % anual. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el monto pendiente de compensar asciende a RD\$7,651,611 y RD\$8,501,838, respectivamente, y se presenta dentro del renglón de otros activos en los balances generales a esa fecha que se acompañan.
- (ii) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a crédito fiscal amparado en el artículo 39 de la Ley núm. 108-10 para el Fomento de la Actividad Cinematográfica, autorizado por la Dirección General de Impuestos Internos (DGII).

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

16 Impuesto sobre la renta (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto sobre la renta diferido se presenta como sigue:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Ajuste del período</u>	<u>Saldo al final</u>
2019			
Propiedad, muebles y equipos	23,237,270	873,465	24,110,735
Provisión de cartera	12,258,277	92,652	12,350,929
Otras provisiones	<u>14,500,751</u>	<u>(5,603,863)</u>	<u>8,896,888</u>
	<u>49,996,298</u>	<u>(4,637,746)</u>	<u>45,358,552</u>
2018			
Propiedad, muebles y equipos	22,878,172	359,098	23,237,270
Provisión de cartera	12,637,482	(379,205)	12,258,277
Otras provisiones	<u>12,224,738</u>	<u>2,276,013</u>	<u>14,500,751</u>
	<u>47,740,392</u>	<u>2,255,906</u>	<u>49,996,298</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro de los cargos diferidos en el renglón de otros activos en los balances generales a esas fechas que se acompañan.

El Banco se encuentra en proceso de preparar el estudio de precios de transferencia y considera que el resultado del mismo no tendrá efecto significativo en la determinación del impuesto sobre la renta del año 2019. Cualquier ajuste relacionado con la determinación de dichos precios, resultante de una auditoría de la Dirección General de Impuestos Internos, se llevará a resultados en el período que dicho ajuste sea determinado. Para el período 2018 el estudio de precios de transferencias no tuvo impacto en el impuesto sobre la renta determinado.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

17 Patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el patrimonio neto del Banco consiste de:

	Acciones comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>
Acciones al:				
Saldo al 31 diciembre de 2019	<u>4,500,000</u>	<u>450,000,000</u>	<u>3,234,882</u>	<u>323,488,200</u>
Saldo al 31 diciembre de 2018	<u>4,500,000</u>	<u>450,000,000</u>	<u>3,234,882</u>	<u>323,488,200</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto</u>	<u>Porcentaje de participación (%)</u>
2019			
Personas jurídicas	2,748,217	274,821,700	84.96
Personas físicas	<u>486,665</u>	<u>48,666,500</u>	<u>15.04</u>
Total	<u>3,234,882</u>	<u>323,488,200</u>	<u>100.00</u>
2018			
Personas jurídicas	2,748,217	274,821,700	84.96
Personas físicas	<u>486,665</u>	<u>48,666,500</u>	<u>15.04</u>
Total	<u>3,234,882</u>	<u>323,488,200</u>	<u>100.00</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, según actas de Asamblea General Ordinaria de Accionistas, de fecha 11 de abril de 2019 y 10 de abril de 2018, respectivamente, se decidió realizar la siguiente asignación del resultado del ejercicio:

<u>Detalle</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Porcentaje (%)</u>
2019		
Dividendos pagados en efectivo	289,719,502	45
Reserva voluntaria distribuible	225,337,390	35
Reserva voluntaria no distribuible	<u>128,764,224</u>	<u>20</u>
Beneficios acumulados	<u>643,821,116</u>	<u>100</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

17 Patrimonio neto (continuación)

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

Capital adicional pagado

Corresponde a prima pagada por accionistas por emisión de acciones.

Otras reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las otras reservas patrimoniales se detallan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reserva legal	32,348,817	32,348,817
Reserva voluntaria distribuible	920,281,845	694,944,455
Reserva voluntaria no distribuible	<u>1,087,717,563</u>	<u>958,953,339</u>
	<u>2,040,348,225</u>	<u>1,686,246,611</u>

18 Límites legales y relaciones técnicas

Un resumen de los límites legales y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria y Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según la entidad</u>
2019		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal pesos dominicanos (RD\$)	267,346,357	275,189,110
Índice de solvencia	10 %	18.70 %
Patrimonio técnico	796,011,016	1,488,771,785

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

18 Límites legales y relaciones técnicas (continuación)

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según la entidad</u>
2019		
Inversiones en acciones en:		
Entidades financieras del exterior	64,697,640	-
Entidades no financieras	32,348,820	-
Entidades de apoyo y servicios conexos	64,697,640	-
Créditos individuales:		
Con garantías reales	297,754,357	1,807,263
Sin garantías reales	148,877,179	3,956,729
Partes vinculadas	744,385,893	66,111,098
Propiedad, muebles y equipos	1,488,771,785	69,179,498
Financiamientos en moneda extranjera a corto plazo	446,697,173	-
Contingencias	<u>4,466,315,355</u>	<u>-</u>
2018		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal pesos dominicanos (RD\$)	258,275,446	270,085,680
Índice de solvencia	10.00 %	18.46 %
Patrimonio técnico	727,050,486	1,360,288,443
Inversiones en acciones en:		
Entidades financieras del exterior	64,697,640	-
Entidades no financieras	32,348,820	-
Entidades de apoyo y servicios conexos	64,697,640	-
Créditos individuales:		
Con garantías reales	272,057,689	2,626,931
Sin garantías reales	136,028,844	4,265,301
Partes vinculadas	680,144,222	51,271,772
Propiedad, muebles y equipos	1,360,288,443	82,197,443
Financiamientos en moneda extranjera a corto plazo	408,067,906	-
Contingencias	<u>4,080,865,330</u>	<u>-</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

El Banco mantiene contratos de arrendamiento de locales donde se ubican su Oficina Principal, sus sucursales y agencias. Durante los años 2019 y 2018, el gasto por este concepto ascendió a RD\$58,987,196 y RD\$55,560,762, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan. El compromiso de pago por el contrato de arrendamiento de las oficinas administrativas y sucursales para el 2020 es de aproximadamente RD\$61,800,000.

(b) Cuota Superintendencia

Mediante la Tercera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 20 de diciembre de 2007, se estableció que las instituciones de intermediación financiera aporten de 1/5 del 1 % del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de RD\$16,274,514 y RD\$14,930,339, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

(c) Fondo de contingencia

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera núm. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencia adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el fondo de contingencia.

El aporte debe ser el 0.25 % trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1 % de las captaciones totales del público.

El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de RD\$6,302,820 y RD\$5,666,768, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

19 Compromisos y contingencias (continuación)**(d) Fondo de consolidación bancaria**

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley núm. 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes, según lo establece esta ley. Estos aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público, con una tasa anual mínima de 0.17 % pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de RD\$8,027,724 y RD\$7,580,846, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

(e) Demandas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Banco. La administración del Banco considera, junto a sus asesores legales, que la resolución de estos reclamos no resultará en un efecto material adverso.

20 Cuentas de orden (administración de fondos)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas de orden por fondos de administración que se presentan en los balances generales, consisten de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fondos en administración:		
Fondo de apoyo a la mujer violentada	300,000	300,000
Fundación tropicalia	2,063,379	1,962,624
Convenio Fondo Crédito Ing. Bernal	<u>1,000,000</u>	<u>-</u>
	<u>3,363,379</u>	<u>2,262,624</u>

21 Ingresos y gastos financieros

Un resumen de los ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	904,478,797	1,894,325,184
Por microcréditos	1,222,992,336	142,032,171

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

21 Ingresos y gastos financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por créditos de consumo	<u>209,919,227</u>	<u>240,134,097</u>
Subtotal	2,337,390,360	2,276,491,452
Por inversiones:		
Ingresos por inversiones en valores	<u>113,197,330</u>	<u>105,143,026</u>
Total	<u>2,450,587,690</u>	<u>2,381,634,478</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Depósitos del público	32,943,455	27,183,970
Valores en poder del público	<u>210,084,675</u>	<u>191,375,033</u>
Subtotal	243,028,130	218,559,003
Por financiamientos:		
Por financiamientos obtenidos	<u>169,015,196</u>	<u>188,702,081</u>
Subtotal	<u>412,043,326</u>	<u>407,261,084</u>
Por inversiones en valores:		
Por amortización de prima	<u>100,042</u>	<u>1,000,122</u>
Total	<u>412,143,368</u>	<u>408,261,206</u>

22 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisión por cobranza de remesas	3,916,415	4,320,014
Otras comisiones por servicios	<u>58,769,799</u>	<u>54,368,707</u>
Subtotal	<u>62,686,214</u>	<u>58,688,721</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

22 Otros ingresos (gastos) operacionales (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos diversos:		
Otros ingresos operacionales diversos (a)	128,188,803	122,508,428
Ingresos por trámites legales	102,425,515	98,224,744
Ingresos por disponibilidad	<u>1,716,326</u>	<u>1,305,555</u>
Total	<u>232,330,644</u>	<u>222,038,727</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios	<u>26,784,291</u>	<u>24,400,619</u>
Total	<u>26,784,291</u>	<u>24,400,619</u>

(a) Durante el 2019 y 2018, estos conceptos incluyen ingresos por tramitación de préstamos por un valor de RD\$81,879,973 y RD\$79,048,954, respectivamente.

23 Otros ingresos (gastos)

Un resumen de los otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	3,506,955	2,969,818
Ingresos por inversiones no financieras	198,750	179,610
Ganancia por venta de bienes	120,064	-
Otros ingresos no operacionales	62,356,327	57,805,571
Otros ingresos	<u>9,215,896</u>	<u>8,917,625</u>
Total	<u>75,397,992</u>	<u>69,872,624</u>
Otros gastos:		
Pérdida por venta de bienes	59,441	-
Pérdida por otros conceptos	372,066	234,700
Otros gastos no operacionales	5,846,894	3,171,892
Otros gastos	<u>395,701</u>	<u>1,401,446</u>
Total	<u>6,674,102</u>	<u>4,808,038</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

24 Remuneraciones y beneficios sociales

Un resumen de las remuneraciones y beneficios sociales al personal reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	747,503,850	709,296,319
Seguros sociales	41,334,955	38,742,441
Contribuciones a planes de pensiones	35,682,666	33,494,352
Otros gastos de personal	<u>130,582,260</u>	<u>143,638,907</u>
	<u>955,103,731</u>	<u>925,172,019</u>

Al 31 diciembre de 2019 y 2018, un total de RD\$56,796,174 y RD\$56,745,189, respectivamente, corresponde a retribución del personal directivo definido como aquellos que ocupan la posición de directores en adelante.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el número de empleados es de 1,466 y 1,443, respectivamente.

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

Los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presentan como sigue:

	<u>En moneda nacional</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos sensibles a tasas	8,649,812,841	8,152,737,824
Pasivos sensibles a tasas	<u>(5,503,259,389)</u>	<u>(5,470,979,828)</u>
Posición neta	<u>3,146,553,452</u>	<u>2,681,757,996</u>
Exposición a tasas de interés	<u>40,608,404</u>	<u>12,211,483</u>

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos y pasivos agrupados según su fecha de vencimiento, se presentan como sigue:

<u>Vencimiento</u>	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 a 90 días</u>	<u>De 91 días a un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
2019						
Activos:						
Fondos disponibles	673,475,211	-	-	-	-	673,475,211
Inversiones	832,065,234	394,386,630	42,905,780	2,985,542	-	1,272,343,186
Cartera de créditos	629,525,265	948,402,878	3,388,192,232	2,015,855,478	11,718,541	6,993,694,394
Rendimientos por cobrar	144,302,126	-	-	-	-	144,302,126
Cuentas por cobrar (*)	<u>39,030,698</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>39,030,698</u>
Total activos	<u>2,318,398,534</u>	<u>1,342,789,508</u>	<u>3,431,098,012</u>	<u>2,018,841,020</u>	<u>11,718,541</u>	<u>9,122,845,615</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	1,478,852,144	-	-	-	-	1,478,852,144
Fondos tomados a préstamo	210,584,598	4,509,319	262,876,866	1,074,929,447	-	1,552,900,230
Valores en circulación	314,441,801	626,731,506	1,596,908,279	32,780,750	-	2,570,862,336
Otros pasivos (**)	<u>241,247,677</u>	<u>-</u>	<u>52,266,556</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>293,514,233</u>
Total pasivos	<u>2,245,126,220</u>	<u>631,240,825</u>	<u>1,912,051,701</u>	<u>1,107,710,197</u>	<u>-</u>	<u>5,896,128,943</u>
Posición neta	<u>73,272,314</u>	<u>711,548,683</u>	<u>1,519,046,311</u>	<u>911,130,823</u>	<u>11,718,541</u>	<u>3,226,716,672</u>
2018						
Activos:						
Fondos disponibles	572,706,004	-	-	-	-	572,706,004
Inversiones	804,445,425	585,000,000	3,861,228	2,005,586	-	1,395,312,239
Cartera de créditos	634,919,258	912,919,594	3,235,239,305	1,777,924,777	13,554,018	6,574,556,952
Rendimientos por cobrar	170,409,135	1,579,075	14,933,908	-	-	186,922,118
Cuentas por cobrar (*)	<u>36,847,068</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>36,847,068</u>
Total activos	<u>2,219,326,890</u>	<u>1,499,498,669</u>	<u>3,254,034,441</u>	<u>1,779,930,363</u>	<u>13,554,018</u>	<u>8,766,344,381</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	1,194,602,326	-	-	-	-	1,194,602,326
Fondos tomados a préstamo	186,478,040	1,462,594	460,564,752	1,103,646,021	273,071,499	2,025,222,906
Valores en circulación	320,525,551	603,362,138	1,376,729,177	36,754,642	-	2,337,371,508
Otros pasivos (**)	<u>232,607,217</u>	<u>-</u>	<u>117,532,086</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>350,139,303</u>
Total pasivos	<u>1,934,213,134</u>	<u>604,824,732</u>	<u>1,954,826,015</u>	<u>1,140,400,663</u>	<u>273,071,499</u>	<u>5,907,336,043</u>
Posición neta	<u>285,113,756</u>	<u>894,673,937</u>	<u>1,299,208,426</u>	<u>639,529,700</u>	<u>(259,517,481)</u>	<u>2,859,008,338</u>

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

Un resumen de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>En moneda nacional</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Razón de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	1,449.12 %	1,133.56 %
A 30 días ajustada	1,238.62 %	1,284.04 %
A 60 días ajustada	1,253.75 %	1,461.88 %
A 90 días ajustada	<u>1,164.59 %</u>	<u>1,483.23 %</u>
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada	1,419,982,941	1,024,791,154
A 30 días ajustada	1,794,958,828	1,626,069,104
A 60 días ajustada	2,716,962,775	2,598,715,599
A 90 días ajustada	<u>3,290,757,072</u>	<u>3,386,694,878</u>

26 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un resumen del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor de mercado</u>
Activos financieros:				
Fondos disponibles	673,475,211	673,475,211	572,706,004	572,706,004
Inversiones, neto (a)	1,264,249,053	N/D	1,433,302,375	N/D
Cartera de créditos, neto (b)	6,859,105,788	N/D	6,412,967,806	N/D
Inversiones en acciones, neto (c)	<u>1,088,629</u>	<u>N/D</u>	<u>983,812</u>	<u>N/D</u>
	<u>8,797,918,681</u>	<u>673,475,211</u>	<u>8,419,959,997</u>	<u>572,706,004</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

26 Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)

	2019		2018	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Pasivos:				
Obligaciones con el público (b)	1,478,852,144	N/D	1,194,602,326	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	1,552,900,230	N/D	2,025,222,906	N/D
Valores en circulación (b)	<u>2,570,862,336</u>	<u>N/D</u>	<u>2,337,371,508</u>	<u>N/D</u>
	<u>5,602,614,710</u>	<u>N/D</u>	<u>5,557,196,740</u>	<u>N/D</u>

(N/D) No disponible

- (a) De acuerdo con la Circular núm. 014/18, de fecha 15 de agosto de 2018, la Superintendencia de Bancos puso en vigencia el Instructivo para el Uso de Valor Razonable de instrumentos Financieros en las Entidades de Intermediación Financiera. Las disposiciones de esta circular fueron aplazadas hasta el 1ro. de enero de 2021, mediante la Circular núm. 04/19 de fecha 20 de diciembre de 2019, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- (b) El Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, cuentas por cobrar, obligaciones con el público, valores en circulación y fondos tomados a préstamo, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés.
- (c) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones en acciones.

27 Operaciones con partes vinculadas

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

27 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para los años 2019 y 2018, son como sigue:

	<u>Créditos vigentes</u>	<u>Garantías reales</u>
2019		
Vinculados a la propiedad	933,058	927,147
Vinculados a la administración	<u>54,244,598</u>	<u>5,450,043</u>
2018		
Vinculados a la propiedad	2,527,883	Sin garantía
Vinculados a la administración	<u>48,743,889</u>	<u>9,293,170</u>

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

Los principales saldos y operaciones con vinculados a la propiedad identificados durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los siguientes;

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Monto</u>	Efecto en resultados ingresos (gastos)	<u>Monto</u>	Efecto en resultados ingresos (gastos)
Cartera de préstamos	927,147	69,786	2,524,001	359,084
Rendimientos por cobrar	5,911	-	3,882	-
Obligaciones con el público - de ahorros	664,687	(37,432)	8,493,171	(211,905)
Fondos tomados a préstamo	16,020,962	(1,249,262)	16,993,144	(1,133,604)
Valores en circulación	122,225,141	(10,226,361)	169,003,219	(12,501,005)
Honorarios por servicios	-	(14,800,996)	-	(10,140,966)
Gastos por arrendamiento de inmuebles	<u>-</u>	<u>(26,876,414)</u>	<u>-</u>	<u>(25,969,259)</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

27 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los créditos vinculados a la administración del Banco fueron concedidos a funcionarios, empleados y vinculados por consanguinidad y afinidad, a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal.

Las otras operaciones con partes vinculadas a la administración identificables, realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, son como sigue:

	2019		2018	
	<u>Saldos</u>	Efecto en Resultados - ingresos (gastos)	<u>Saldos</u>	Efecto en resultados - ingresos (gastos)
Cartera de préstamos	54,184,610	7,269,650	48,669,281	6,600,500
Rendimientos por cobrar	59,988	-	74,608	-
Obligaciones con el público - de ahorros	67,204,319	(1,344,621)	28,521,319	(640,301)
Valores en circulación	<u>308,427,387</u>	<u>(24,098,271)</u>	<u>191,042,918</u>	<u>(13,287,963)</u>

28 Fondo de pensiones y jubilaciones

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

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco realizó aportes al sistema de pensiones por RD\$35,682,666 y RD\$33,494,352, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

29 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, son como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Castigos de provisión para:		
Cartera de créditos	63,656,118	46,691,398
Rendimientos por cobrar - cartera de créditos	5,333,509	3,816,366
Transferencia de provisiones desde inversiones hacia para cartera de créditos	<u>4,000,000</u>	<u>-</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

Mediante la Circular núm. 04/19 de fecha 20 de diciembre de 2019, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se aprobó aplazar hasta el 1ro. de enero de 2021, la entrada en vigencia de las disposiciones establecidas en la Circular SIB: núm. 014/18, que aprueba el "Instructivo para el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros en las Entidades de Intermediación Financiera" y la Circular SIB: núm. 015/18, que aprueba el "Instructivo para la Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados", ambas del 15 de agosto de 2018".

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

La Resolución núm. 13-94 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB núm. C/012/05 del 30 de septiembre de 2006 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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