

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

*Estados Financieros para los Años
Terminados el 31 de Diciembre de 2015
e Informe de los Auditores
Independientes*

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

(Expresados en Pesos Dominicanos)

C O N T E N I D O		P A G I N A
Informe de los auditores independientes	.....	1
Estados financieros:		
Balances generales	.....	3-4
Estados de resultados	.....	5
Estados de flujo de efectivo	.....	6-7
Estados de cambios en el patrimonio neto	.....	8
Notas a los estados financieros	.....	9-41

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y Accionistas de:
Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A.
Santo Domingo, República Dominicana

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A., (en adelante el “Banco”), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2015, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo para el año entonces terminado, y un sumario de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos 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, y por aquel control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

Responsabilidad el Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error significativo en los estados financieros, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos del Banco que sean relevantes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos del Banco. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

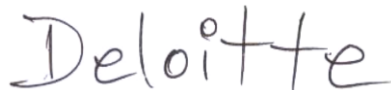
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para sustentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A., al 31 de diciembre de 2015, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año entonces terminado, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la Nota 2 de los estados financieros que se acompañan.

Otros Asuntos

Los estados financieros fueron preparados para asistir al Banco, en el cumplimiento de los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. En ese sentido, los estados financieros pudiesen no cumplir con otros propósitos. Por 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.



14 de marzo de 2016

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S.A.

BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 3, 26, 27)		
Caja	93,137,952	82,981,412
Banco Central	236,660,877	186,644,959
Bancos del país	91,339,230	76,126,721
Otras disponibilidades	349,098	5,614,818
	421,487,157	351,367,910
Inversiones (Notas 2d, 5, 12, 26, 27)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	259,778,864	606,680,289
Rendimientos por cobrar	4,135,184	22,661,183
Provisión para inversiones	(2,660,739)	(5,910,739)
	261,253,309	623,430,733
Cartera de créditos (Notas 2e, 6, 12, 26, 27)		
Vigente	4,931,991,309	4,148,463,225
Vencida	126,781,362	97,212,381
Rendimientos por cobrar	105,280,046	89,764,872
Provisiones para créditos	(200,840,479)	(159,958,729)
	4,963,212,238	4,175,481,749
Cuentas por cobrar (Notas 7, 26, 27)	28,497,093	30,133,690
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 2g, 8, 12)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,811,508	3,561,508
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,811,508)	(3,561,508)
Inversiones en acciones (Notas 9, 12)		
Inversiones en acciones	696,000	
Provisión por inversiones en acciones	(4,093)	
	691,907	
Propiedades, muebles y equipos (Notas 2f, 10, 19)		
Propiedades, muebles y equipos netos	325,154,941	280,838,552
Depreciación acumulada	(216,515,016)	(187,533,192)
	108,639,925	93,305,360
Otros activos (Notas 11, 25)		
Cargos diferidos (Nota 2h)	54,180,317	48,500,464
Intangibles (Nota 2i)	23,539,933	23,539,933
Activos diversos	934,607	674,492
Amortización acumulada	(19,616,611)	(14,908,624)
	59,038,246	57,806,265
TOTAL DE ACTIVOS	5,842,819,875	5,331,525,707
Cuentas contingentes (Notas 2r)		
Cuentas de orden (Notas 2r ,21)	1,020,812,982	901,774,795

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S.A.

BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Notas 13, 26, 27, 28)		
De ahorro	723,178,309	576,334,136
Intereses por pagar	24,446	3,139
	723,202,755	576,337,275
Fondos tomados a préstamo (Notas 14, 26, 27)		
De instituciones financieras del país	699,922,930	464,713,339
De instituciones financieras del exterior	349,668,667	419,987,987
Otros	522,350,251	582,178,424
Intereses por pagar	26,366,496	26,580,072
	1,598,308,344	1,493,459,822
Valores en circulación (Notas 2l, 15, 26, 27)		
Títulos y valores	1,584,803,200	1,661,997,494
Intereses por pagar	105,406	99,450
	1,584,908,606	1,662,096,944
Otros pasivos (Notas 2k, 2n, 16, 26, 27)	293,554,613	253,137,158
TOTAL DE PASIVOS	4,199,974,318	3,985,031,199
PATRIMONIO NETO (Notas 2s, 18)		
Capital pagado	323,488,200	323,488,200
Capital adicional pagado	45,435,998	45,435,998
Otras reservas patrimoniales	859,084,736	645,551,129
Superávit por revaluación	3,505,939	3,505,939
Resultados del ejercicio	411,330,684	328,513,242
TOTAL PATRIMONIO NETO	1,642,845,557	1,346,494,508
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	5,842,819,875	5,331,525,707
Cuentas contingentes (Nota 2r)		
Cuentas de orden (Notas 2r, 21)	1,020,812,982	901,774,795

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

Licda. Mercedes Canalda de Beras Goico
Presidenta Ejecutiva

Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidenta de Finanzas y Contabilidad

Licda. Bernalda Perozo
Contadora

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (Expresados en Pesos Dominicanos)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Ingresos financieros (Notas 2m, 22, 28)		
Intereses y comisiones por créditos	1,740,028,369	1,479,571,559
Intereses por inversiones negociable a vencimiento	39,378,057	61,766,867
	1,779,406,426	1,541,338,426
Gastos financieros (Notas 2m, 22, 28)		
Intereses por captaciones	(150,308,376)	(141,471,275)
Intereses y comisiones por financiamiento	(138,382,439)	(120,984,340)
	(288,690,815)	(262,455,615)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1,490,715,611	1,278,882,811
Provisiones para cartera de créditos (Notas 2e, 12)	(60,571,889)	(39,868,789)
Provisión para inversiones negociable a vencimiento (Notas 2d, 12)	(1,050,000)	(1,500,000)
	(61,621,889)	(41,368,789)
MARGEN FINANCIERO NETO	1,429,093,722	1,237,514,022
Otros Ingresos operacionales (Notas 2m, 23)		
Comisiones por servicios	34,789,895	27,527,495
Ingresos diversos	191,767,191	154,880,611
	226,557,086	182,408,106
Otros gastos operacionales (Notas 2m,23)		
Comisiones por servicios	(8,159,817)	(2,009,225)
Gastos operativos (Notas 10, 11, 20, 30)		
Sueldos y compensaciones al personal (Notas 2k, 25)	(762,228,377)	(675,089,937)
Servicios de terceros	(36,708,393)	(28,922,308)
Depreciación y Amortizaciones (Notas 2f, 2h, 2i)	(37,586,788)	(37,067,478)
Otras provisiones (Nota 12)	(5,092,156)	(3,042,420)
Otros gastos	(285,586,645)	(255,879,402)
	(1,127,202,359)	(1,000,001,545)
RESULTADO OPERACIONAL	520,288,632	417,911,358
Otros ingresos (gastos) (Nota 24)		
Otros ingresos	54,764,189	47,928,204
Otros gastos	(10,255,835)	(6,885,056)
	44,508,354	41,043,148
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	564,796,986	458,954,506
Impuesto sobre la renta (Notas 2o, 17)	(153,466,302)	(130,441,264)
RESULTADO DEL EJERCICIO	411,330,684	328,513,242

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

Licda. Mercedes Canalda de Beras Goico
Presidenta Ejecutiva

Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidenta de Finanzas y Contabilidad

Licda. Bernalda Perozo
Contadora

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	1,721,552,167	1,464,388,946
Otros ingresos financieros cobrados	57,904,056	54,631,592
Otros ingresos operacionales cobrados	226,557,086	182,408,106
Intereses pagados por captaciones	(150,343,942)	(141,506,841)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(138,533,186)	(135,424,304)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,083,395,830)	(959,820,967)
Otros gastos operacionales pagados	(8,159,817)	(2,009,225)
Impuesto sobre la renta pagado	(156,768,016)	(108,840,683)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	82,562,095	85,975,944
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	551,374,613	439,802,568
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Créditos otorgados	(6,057,714,922)	(5,165,840,587)
Créditos cobrados	5,219,796,590	4,426,647,002
(Aumento) disminución en inversiones	346,209,518	(94,725,057)
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(55,395,918)	(37,833,246)
Producto de la venta de propiedad, muebles, y equipos	6,117,024	4,368,595
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(540,987,708)	(867,383,293)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	1,965,356,433	3,620,784,775
Devolución de captaciones	(1,895,706,554)	(3,319,435,685)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	301,683,885	424,372,310
Operaciones de fondos pagados	(196,621,787)	(142,168,455)
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(114,979,635)	(94,306,552)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	59,732,342	489,246,393
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	70,119,247	61,665,668
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	351,367,910	289,702,242
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	421,487,157	351,367,910

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

Licda. Mercedes Canalda de Beras Goico
Presidenta Ejecutiva

Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidenta de Finanzas y Contabilidad

Licda. Bernalda Perozo
Contadora

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (Expresados en Pesos Dominicanos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultados del ejercicio	411,330,684	328,513,242
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	60,571,889	39,868,789
Inversiones	1,050,000	1,500,000
Otras provisiones	5,092,156	3,113,100
Liberación de provisiones:		
Inversiones	(1,300,000)	(1,500,000)
Depreciaciones y amortizaciones	38,714,373	37,067,478
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	84,386	56,783
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(146,443)	(439,903)
Cambio en el impuesto diferido neto	(4,800,056)	(4,232,037)
Variaciones:		
Rendimientos por cobrar	49,797	(22,317,888)
Cuentas por cobrar	1,636,597	(10,785,573)
Cargos diferidos	(879,797)	8,961,553
Otros activos diversos	(260,115)	318,882
Intereses por pagar	(186,313)	(14,475,530)
Otros pasivos diversos	40,417,455	74,153,672
Total de ajustes	140,048,929	111,289,326
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	551,374,613	439,802,568

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

Licda. Mercedes Canalda de Beras Goico
Presidenta Ejecutiva

Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidenta de Finanzas y Contabilidad

Licda. Bernalda Perozo
Contadora

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Capital pagado	Capital adicional pagado	Otras reservas patrimoniales	Superávit por revaluación	Resultados ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2014	323,488,200	45,435,998	470,410,390	3,505,939		269,447,291	1,112,287,818
Transferencia a resultados acumulados					269,447,291	(269,447,291)	
Aportes de capital							
Dividendos pagados:							
En efectivo					(94,306,552)		(94,306,552)
Otras reservas patrimoniales			175,140,739		(175,140,739)		
Resultado del ejercicio						328,513,242	328,513,242
Saldos al 31 de diciembre de 2014	323,488,200	45,435,998	645,551,129	3,505,939		328,513,242	1,346,494,508
Transferencia a resultados acumulados					328,513,242	(328,513,242)	
Aportes de capital							
Otras reservas patrimoniales			213,533,607		(213,533,607)		
Dividendos pagados:							
En efectivo					(114,979,635)		(114,979,635)
Resultado del ejercicio						411,330,684	411,330,684
Saldos al 31 de diciembre de 2015	323,488,200	45,435,998	859,084,736	3,505,939		411,330,684	1,642,845,557

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

Licda. Mercedes Canalda de Beras Goico
Presidenta Ejecutiva

Licda. Bernalda Perozo
Contadora

Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidenta de Finanzas y Contabilidad

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (Expresados en Pesos Dominicanos)

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 opera bajo la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y las disposiciones de la Junta Monetaria y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Además el Banco tiene como objetivo, otorgar préstamos a la microempresa y ofrecer todas las operaciones activas y pasivas previstas en el artículo 42 de la indicada Ley.

Sus principales ejecutivos son los siguientes:

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

Su oficina principal opera en la calle Heriberto Pieter No. 12, Santo Domingo, República Dominicana al 31 de diciembre de 2015 la entidad posee 70 sucursales y 85 sub agentes bancarios en diferentes puntos geográficos del país. Mientras que para el 31 de diciembre de 2014 existían 56 sucursales y 40 subagentes bancarios.

La ubicación de las sucursales y cajeros automáticos se presentan a continuación:

Ubicación	Cajeros Automáticos		Sub-Agentes bancarios
	Oficinas		
Zona metropolitana	22	3	38
Interior del país	<u>48</u>	<u>3</u>	<u>47</u>
Total	70	6	85

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

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$). Los estados financieros adjuntos fueron aprobados para su emisión el 14 de marzo de 2016 por la Administración del Banco, y están sujetos a la aprobación de la Asamblea Ordinaria de Accionistas de la Compañía, quien puede decidir su modificación.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

a) Base Contable de los Estados Financieros:

La política del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A., es preparar sus estados financieros de acuerdo 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 de acuerdo a lo indicado en la Nota 2t. Dicha base contable se establece en la Resolución 13-94 y sus modificaciones especialmente la Circular SB No. C/12/05 del 30 de septiembre de 2005.

b) Principales Estimaciones Utilizadas:

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

c) Instrumentos Financieros:

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables a la primera entidad.

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

- Instrumentos Financieros a Corto Plazo - El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros según están reflejados en el balance general del Banco. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: los fondos disponibles, aceptaciones bancarias, obligaciones de clientes en aceptaciones, rendimientos por cobrar e intereses por pagar.
- Inversiones, Obligaciones del Público, Depósitos en Instituciones Financieras y Valores en Circulación - Para el resto de los instrumentos financieros, diferentes a los fondos disponibles, no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para éstos no existe un mercado activo en la República Dominicana.
- Cartera de Créditos - La cartera de créditos está valuada al valor en libros, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos, según establecen las autoridades reguladoras y su suficiencia es evaluada por la institución.

- 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 pasivos financieros son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método.

d) Inversiones:

El Banco clasifica las inversiones en cuatro (4) categorías: Valores a negociar, mantenidas hasta vencimiento, disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, y que se coticen en un mercado activo u organizado. Los valores a negociar, son todas aquellas inversiones adquiridas con el propósito de generar ganancias por las fluctuaciones a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación y que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones disponibles para la venta, son aquellos valores mantenidos intencionalmente por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez y las inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento. Todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados, no incluidas en las tres (3) categorías anteriores, son clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores. Las inversiones en valores disponibles para la venta se registran originalmente al costo de adquisición. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el renglón de patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta.

Las inversiones mantenidas a su vencimiento y las otras inversiones en instrumento de deudas se reconocerán contablemente a su costo amortizado.

La provisión para las otras inversiones en instrumentos de deuda se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación, sobre la base de la solvencia del emisor y porcentajes de pérdidas.

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto se presentan en la Nota 5.

e) Cartera de Créditos y Provisión para Créditos:

La cartera de créditos se registra por el monto de los préstamos concedidos y se valúan en términos netos según en base a un análisis que priorice el historial de pagos, de acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos del 29 de diciembre de 2004, emitido por la Junta Monetaria de la República Dominicana.

En los rendimientos por cobrar se registran los intereses y comisiones devengados por las partidas en los subgrupos que componen este grupo, que a la fecha de la información se encuentran pendientes de cobro. Debe suspenderse el devengamiento de los rendimientos por cobrar después de transcurridos 90 días de la fecha que se haya hecho exigible el pago. Los rendimientos que se generen a partir del plazo citado se registrarán en la cuenta de orden

del subgrupo correspondiente. Los rendimientos por cobrar deben presentarse en la cuenta que corresponde, conforme a la condición en que se encuentra el capital, es decir, vigente, vencidos de 31 a 90 días y vencidos por más de 90 días. Las provisiones para rendimientos por cobrar se constituyen por la eventualidad de pérdidas originadas de los rendimientos por cobrar de los activos de acuerdo a su antigüedad.

Las provisiones de la cartera de créditos son creadas, mediante la evaluación realizada por el banco, siempre y cuando no hayan sido objeto de una verificación o de la aplicación de una provisión adicional por parte de la Superintendencia de Bancos, cuyos efectos deberán considerarse, conforme a la disposiciones contenidas en el Reglamento de Evaluación de Activos de fecha 31 de diciembre de 2004 y sus modificaciones. Las provisiones de la cartera de créditos se constituyen mensualmente en base a los riesgos determinados en el proceso de clasificación de la Cartera de Créditos y las categorías asignadas de los deudores del banco. Por otro lado, los créditos que no hayan sido pagados o renovados que excedan en 90 días de su vencimiento, deben ser transferidos a cartera vencida. Asimismo, se contabilizan en esta cuenta, mediante el mecanismo de arrastre, el monto total de los créditos pagaderos para los cuales existían cuotas que presenten atrasos en sus pagos por un plazo mayor de 90 días.

Las garantías, como un factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias. Para los créditos de menores deudores comerciales y de consumo, la provisión es determinada en base a los días de atraso. El monto de la provisión así determinada se registra al 100% en los estados financieros.

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas de acuerdo al Reglamento de Evaluación de Activos vigente a partir de enero de 2005, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización.

Cada tipo 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, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes

Se consideran garantías polivalentes los bienes que no sean específicos de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. Estas garantías son consideradas entre un 50% y un 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

No Polivalentes

Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías sólo aplicarán un 30% 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 las provisiones en base a un monto admisible establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos.

f) Propiedades, Muebles y Equipos, Netos:

Las propiedades, muebles y equipos están registrados al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. Para depreciar sus activos fijos, el Banco utiliza el método de línea recta, según se presenta a continuación:

<u>Categoría</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Método</u>
Edificaciones	20 Años	Línea Recta
Mobiliarios y equipos	4 Años	Línea Recta

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando bases diferentes, de conformidad con la Ley 11-92 y sus modificaciones.

g) Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos:

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

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

Se constituye provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos, basados en la diferencia entre los valores registrados en libros y los resultados de las tasaciones preparadas por los tasadores independientes. Se establece el registro inmediato para provisiones por el exceso del valor en libros sobre el valor de realización determinado por un tasador independiente.

Las regulaciones bancarias establecen un plazo máximo de 3 años para bienes inmuebles, contado 120 días después de la fecha de adjudicación del bien para la disposición de los bienes recibidos en recuperación de créditos; al término del cual, dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de acuerdo a los criterios siguientes: los bienes muebles serán provisionados el 100% de su valor en un plazo de 2 años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de 6 meses. Por su parte, los bienes inmuebles se provisionarán en un plazo de 3 años, iniciando de forma lineal, luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros del Banco.

h) Cargos Diferidos:

Los cargos diferidos incluyen el activo por impuesto sobre la renta diferido de acuerdo a lo establecido en la nota 17 y de acuerdo al criterio establecido en la nota 2o. Los otros activos adelantados se amortizan bajo el método de línea recta en el plazo en cual el Banco recibe el servicio.

i) Intangibles:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, existen activos intangibles correspondientes a programas de informática, los cuales están siendo diferidos con la previa aprobación de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

j) Activos y Pasivos en Moneda Extranjera:

Las cifras que aparecen en los estados financieros, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, están expresadas en pesos dominicanos (RD\$). Todas las transacciones del banco se realizan en moneda nacional.

k) Costos de Beneficios a Empleados:

El Banco otorga para sus empleados, los siguientes beneficios adicionales a su remuneración de acuerdo a políticas internas:

- Bonificaciones
- Bono de cumpleaños del banco
- Premiación de personal destacado
- Bono vacacional

Estos beneficios se reconocen según se devengan.

Plan de Retiros y Pensiones:

El Banco aporta sus pensiones de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de la cuenta 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.

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 al momento de efectuarse la cancelación de los contratos de trabajo.

l) Valores en Circulación:

Los valores en circulación consisten en certificados financieros a corto y largo plazo, emitidos por el Banco para la captación de recursos. Los intereses que devengan estos certificados se reconocen como gastos financieros en el estado de resultados. No se generan descuentos ni primas en su colocación.

m) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos:

El Banco reconoce sus ingresos por intereses y comisiones sobre créditos por el método de lo devengado. Los intereses sobre créditos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los saldos de capital pendiente del deudor. Los intereses sobre créditos dejan de reconocerse cuando el crédito supera los 90 días de atraso. A partir de estas fechas se registran en una cuenta de suspenso (cuenta de orden). Una vez puestos en esta condición, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

Los gastos de personal y directivo, así como los generales y administrativos, y otros gastos operacionales se reconocen cuando se devengan. Los gastos por provisiones por activos

riesgosos se reconocen cuando se determinan las provisiones correspondientes de acuerdo a las estimaciones del banco y lo mencionado en las notas anteriores.

n) Provisiones:

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

o) Impuestos Sobre la Renta:

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

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

El impuesto diferido es reconocido utilizando el método del balance general y 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.

p) Baja de 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.

q) Deterioro del Valor de los Activos de Largo Plazo :

Al cierre de cada período, la Compañía evalúa el valor registrado de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existe alguna indicación de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro. Cuando existe dicha indicación, el monto recuperable de los activos es estimado a fin de determinar el importe de la pérdida, si la hubiera.

r) Cuentas Contingentes y de Orden:

Contingencias - El Banco no presenta cuentas de contingencias. En caso que existan operaciones contingentes se incluirán aquellas en las cuales el banco ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generarles obligaciones frente a terceros. En la medida que se hayan efectuado desembolsos, estas partidas no deben estar contabilizadas en cuentas contingentes, sino dentro de algunas de las partidas de los activos de la institución. Dicha operación deberá estar sometida al proceso de clasificación de créditos e inversiones del banco, y debe constituirse las provisiones que correspondan por los riesgos que se determinen, o registrar los gastos, según el caso.

Orden -Entre las cuentas de orden se incluyen: garantías hipotecarias otorgadas que respaldan fondos tomados a préstamos, las garantías recibidas de clientes para aperturas de créditos, créditos y rendimientos castigados, las líneas de créditos aprobadas a favor del Banco pero no utilizadas y el monto de capital autorizado del Banco.

s) Distribución de Dividendos:

Según se establece en los Estatutos de la Sociedad Anónima del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A. en el Art. 43 serán repartidos a título de dividendos, las utilidades que resulten una vez cubiertos: a) los gastos de operaciones y administración; b) las aportaciones al Fondo de Reserva Legal y cualesquiera otras reservas que determine la Junta General; c) las sumas destinadas al pago de impuesto sobre dichas utilidades; y d) los porcentajes de los beneficios (bonificaciones) que puedan corresponder a los funcionarios y empleados de la sociedad. Todo conforme sea fijado por la Junta General dentro de las disposiciones legales vigentes y sus reglamentos.

t) Diferencias Significativas con de NIIF:

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco y los niveles de provisiones, de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito y los días de atraso. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, para la evaluación de la cartera de crédito se separan los créditos en individual y colectivamente evaluados. El análisis de los préstamos individualmente evaluados se realiza préstamo por préstamo. En el caso de los créditos colectivamente evaluados para determinar si existe un deterioro se consideran la estimación de los flujos de efectivo contractuales de los activos en el grupo, análisis de experiencia de pérdida histórica y opiniones de la Gerencia sobre si la situación económica actual y las condiciones de los créditos puedan cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas. La provisión se reconoce, si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, la cual resultaría ser el monto de la diferencia entre el valor en libros de los créditos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de dichos créditos, descontados a la tasa de interés efectiva original considerando la tasa de deterioro estimada, de acuerdo a la NIIF 39. La NIIF 9 requiere que se apliquen los criterios requeridos para las inversiones indicados en otros de estos puntos.
- ii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro (4) categorías, las cuales son: Inversiones en valores a negociar, inversiones en valores disponibles para la venta, inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías aquellas que se coticen en un mercado activo organizado y en la última se incluyen aquellas que no cotizan en un mercado activo organizado y no pueden incluirse en las 3 primeras categorías. La NIC 39 no establecen esta distinción y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia. La NIIF 9

requiere que los activos financieros se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable en función de su modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales.

- iii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, en un plazo mínimo de enajenación de tres años, contados a partir de ciento veinte días después de la fecha de adjudicación del bien, al término del cual dichos bienes deberán estar provisionados de acuerdo a los criterios indicados en la nota 2g. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados solamente cuando exista deterioro. Por su lado, en el momento de la adjudicación, las normas bancarias requieren que el valor del bien se reconozca por el menor valor del bien o del préstamo, neto de provisión. Las NIIF requieren que estos activos se registren al menor entre su importe en libros y su valor razonable, menos los gastos para realizar la venta.
- iv) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones en acciones, se valúen al costo o valor de mercado, el menor. En caso que no exista un mercado, se valúan al costo menos deterioro, debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, de acuerdo a la normativa bancaria. Para las NIIF, es necesario evaluar la existencia o no de control o influencia significativa, en cuyo caso, si existe control deben prepararse estados financieros consolidados y si existe influencia significativa, las inversiones se valúan bajo el método patrimonial en los estados financieros consolidados y al costo, valor de mercado o al método patrimonial en los estados financieros individuales. Si la entidad no posee control o influencia significativa y además no existe un mercado activo para el instrumento financiero que determine su valor de mercado, las inversiones se registran al valor razonable estimado de acuerdo a la NIIF 13. Adicionalmente de acuerdo a esta norma las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar en otro resultado integral los cambios subsecuentes en el valor razonable de un instrumento de capital (que no es mantenido para negociación), siendo únicamente los ingresos por dividendos reconocidos en utilidad o pérdida.
- v) 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 intereses generados a partir de esta fecha no son reconocidos en los resultados. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones para intereses por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro entonces los créditos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- vi) Existen diferencias en la presentación, comparación, en la nomenclatura y ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

- vii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un crédito al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras, la plusvalía y las mejoras en propiedades arrendadas sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como activos amortizables. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos amortizables, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros y amortizados en base a su vida útil estimada.
- ix) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana estableció que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que este tipo de inversiones sean registradas como equivalentes de efectivo.
- x) De acuerdo a las regulaciones bancarias los créditos con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida y sugiere que se haga a los 120 días de vencido, excepto ciertos casos. Las NIIF requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- xi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se clasifiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de crédito y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que tanto los activos como pasivos originados en una operación de combinaciones de negocios sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia y por la Junta Monetaria para ser registrados en los estados financieros y de acuerdo a lo determinado por esta. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas siempre que cumplan con la definición de activos y pasivos de acuerdo a dicho marco normativo y se evalúen los activos y pasivos recibidos y pagados de acuerdo a estas.

- xiii) Un banco requiere la autorización previa de la Superintendencia de Bancos para realizar revaluaciones de activos fijos y no se requiere su actualización periódica. Por su lado las NIIF establecen que las revaluaciones deben actualizarse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos.
- xiv) El Banco determina la vida útil estimada de la propiedad, muebles y equipo al momento de su incorporación. 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 correspondientes.
- xv) De acuerdo a las prácticas contables bancarias, los ingresos por comisiones de renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de créditos y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, estos ingresos se difieren y se reconocen durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito, cartas de crédito y aceptaciones en circulación en base al método de tasa efectiva.
- xvi) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren para las operaciones contingentes una provisión. Esta se determina en base a una clasificación por categorías de riesgo de acuerdo a lo establecido por el REA e incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática. Por su lado, las NIIF determinan que una provisión cuando exista una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es decir que sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xvii) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar otros aspectos financieros y exposiciones de la entidad 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.
- xviii) La Superintendencia de Bancos requiere que los activos dados en arrendamiento operativo sean contabilizados en el rubro de propiedad, muebles y equipos y se valúen utilizando los mismos criterios aplicables a este rubro. Las NIIF permiten que las propiedades que se tienen para obtener rentas o plusvalía se clasifiquen como propiedades de inversión y puedan ser medidas preferiblemente bajo el modelo de valor razonable o el modelo del costo, en cuyo caso se debe revelar su valor razonable.

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.

3. Fondos Disponibles:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los fondos disponibles están conformados de las siguientes cuentas:

	2015	2014
Caja	RD\$ 93,137,952	RD\$ 82,981,412
Banco Central	236,660,877	186,644,959
Banco del país	91,339,230	76,126,721
Otra disponibilidades	349,098	5,614,818
Total	RD\$421,487,157	RD\$351,367,910

El efectivo depositado en el Banco Central de la República Dominicana, corresponde a 10.1% de los depósitos sobre captaciones al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el encaje legal requerido para moneda local es de aproximadamente RD\$222,200,000 y RD\$152,700,000, respectivamente. El Banco mantiene depositado en el Banco Central de la República Dominicana un monto que excede la cantidad mínima requerida para estos fines. El monto total depositado en el Banco Central al 31 de diciembre de 2015 y 2014 incluye RD\$9,740,000 y RD\$4,419,000 respectivamente que corresponden al fondo especializado para otorgar préstamos, los cuales resultaron de la liberación de encaje legal para estos fines según Resolución de la Junta Monetaria de fecha 20 de septiembre de 2010.

4. Fondos Interbancarios:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no posee fondos interbancarios.

5. Inversiones:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco posee inversiones en instrumentos de deuda, según se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2015				
<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Montos RD\$</u>	<u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	701,883	8.75%	20/03/2016
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	12,500,000	11.15%	28/02/2016
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	12,500,000	11.15%	28/02/2016
Certificado Financiero	Banesco	11,915,396	9%	27/01/2016
Certificado Financiero	Banesco	11,915,396	9%	27/01/2016
Certificado Financiero	Banesco	11,915,396	9%	27/01/2016
Certificado Financiero	Banesco	11,915,396	9%	27/01/2016
Certificado Financiero	Banesco	11,915,397	9%	27/01/2016
Certificado Financiero	Banco de Reservas	12,500,000	11.05%	26/02/2016
Certificado Financiero	Banco de Reservas	12,500,000	11.05%	26/02/2016
Certificado Financiero	Banco Caribe	12,500,000	11.05%	26/02/2016
Certificado Financiero	Banco Caribe	12,500,000	11.05%	26/02/2016
Certificado Financiero	Banco Fodensa	5,000,000	9.95%	28/03/2016
Certificado Financiero	Asociación Popular	12,500,000	8.60%	2/ 01/2016

(continua)

Al 31 de diciembre de 2015

Tipo de inversión	Emisor	Montos RD\$	Interés	Vencimiento
Certificado Financiero	Asociación Popular	10,000,000	11.00%	29/02/2016
Certificado Financiero	Asociación Popular	10,000,000	11.00%	29/02/2016
Certificado Financiero	Asociación Popular	10,000,000	11.00%	29/02/2016
Certificado Financiero	Motor Crédito	12,500,000	11.15%	28/02/2016
Certificado Financiero	Motor Crédito	12,500,000	11.15%	28/02/2016
Certificado Financiero	Motor Crédito	10,000,000	11.10%	27/02/2016
Certificado Financiero	Motor Crédito	10,000,000	11.10%	27/02/2016
Certificado Financiero	Banco Central	32,000,000	3.50%	5/01/2016
		259,778,864		
	Rendimiento por cobrar	4,135,184		
	Provisión	(2,660,739)		
	Total	261,253,309		

(concluye)

Al 31 de diciembre de 2014

Tipo de inversión	Emisor	Montos RD\$	Interés	Vencimiento
Certificado Financiero	Banco BHD León	10,000,000	9.05%	4/1/2015
Certificado Financiero	Banco BHD León	10,000,000	8.80%	29/1/2015
Certificado Financiero	Banco BHD León	10,000,000	8.80%	29/1/2015
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	15,000,000	9.50%	2/3/2015
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	647,356	7.00%	16/3/2015
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	15,000,000	9.25%	24/3/2015
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	10,000,000	9.55%	28/3/2015
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	10,000,000	9.55%	28/3/2015
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	10,000,000	9.55%	27/2/2015
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	15,000,000	9.55%	27/2/2015
Certificado Financiero	Motor Crédito	12,500,000	9.00%	28/2/2015
Certificado Financiero	Motor Crédito	12,500,000	9.00%	28/2/2015
Certificado Financiero	Motor Crédito	10,000,000	9.50%	27/2/2015
Certificado Financiero	Motor Crédito	10,000,000	9.50%	27/2/2015
Certificado Financiero	Banco Caribe	6,279,514	8.00%	1/3/2015
Certificado Financiero	Banco Caribe	14,000,000	9.15%	8/1/2015
Certificado Financiero	Banco Caribe	11,666,667	8.30%	3/2/2015
Certificado Financiero	Banco Caribe	11,666,667	8.30%	3/2/2015
Certificado Financiero	Banco Caribe	10,000,000	10.00%	28/2/2015
Certificado Financiero	Banco Caribe	10,000,000	9.25%	2/2/2015
Certificado Financiero	Banco Caribe	10,000,000	9.25%	2/4/2015
Certificado Financiero	Banco BDI	10,000,000	10.00%	28/2/2015
Certificado Financiero	Banco BDI	10,000,000	10.00%	28/2/2015
Certificado Financiero	Banco BDI	10,000,000	10.00%	28/2/2015
Certificado Financiero	Banco BDI	10,000,000	10.00%	3/2/2015
Certificado Financiero	Banco BDI	10,000,000	10.00%	6/2/2015

(continúa)

Al 31 de diciembre de 2014

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Montos RD\$</u>	<u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado Financiero	Banco BDI	25,000,000	10.00%	27/2/2015
Certificado Financiero	Banesco	15,000,000	7.00%	27/2/2015
Certificado Financiero	Banesco	10,129,628	9.25%	28/1/2015
Certificado Financiero	Banesco	10,129,627	9.25%	28/1/2015
Certificado Financiero	Banesco	10,129,627	9.25%	28/1/2015
Certificado Financiero	Banesco	10,129,628	9.25%	28/1/2015
Certificado Financiero	Banesco	10,000,000	10.00%	28/1/2015
Certificado Financiero	Banesco	10,000,000	10.00%	28/1/2015
Certificado Financiero	Banco Popular	10,000,000	8.50%	7/2/2015
Certificado Financiero	Banco Ademi	10,000,000	9.00%	28/2/2015
Certificado Financiero	Banco Ademi	10,000,000	9.00%	28/2/2015
Certificado Financiero	Banco Ademi	10,000,000	9.75%	27/2/2015
Certificado Financiero	Banco Ademi	10,000,000	9.75%	27/2/2015
Certificado Financiero	Banco del Reservas	5,000,000	9.00%	1/3/2015
Certificado Financiero	Banco del Reservas	5,000,000	9.00%	1/3/2015
Certificado Financiero	Banco del Reservas	10,000,000	9.00%	3/3/2015
Certificado Financiero	Banco del Reservas	10,000,000	9.00%	3/3/2015
Certificado Financiero	Banco del Reservas	10,000,000	8.80%	31/1/2015
Certificado Financiero	Banco del Reservas	10,000,000	8.80%	31/1/2015
Certificado Financiero	Banco del Reservas	10,000,000	9.75%	28/2/2015
Certificado Financiero	Banco del Reservas	10,000,000	9.75%	28/2/2015
Bonos del Gobierno	Ministerio de Hacienda (Alpha Puesto de Bolsa)	20,418,176	9.55%	6/1/2015
Bonos del Gobierno	Banco Central (BHD Valores)	29,995,719	9.20%	28/1/2015
Bonos del Gobierno	Ministerio de Hacienda (JMMB Puesto de Bolsa)	20,787,000	8.85%	20/1/2015
Bonos del Gobierno	Ministerio de Hacienda (JMMB Puesto de Bolsa)	20,700,680	9.25%	7/1/2015
Certificado Financiero	Banco Central	20,000,000	4.75%	2/1/2015
		606,680,289		
	Rendimiento por cobrar	22,661,183		
	Provisión	(5,910,739)		
	Total	623,430,733		

(concluye)

6. Cartera de Créditos:

a) El desglose de la cartera por tipo de crédito consiste en:

	2015	2014
Créditos comerciales	RD\$4,609,360,148	RD\$4,005,933,895
Crédito de consumo	449,412,523	239,741,711
	<u>5,058,772,671</u>	<u>4,245,675,606</u>
Rendimientos por cobrar	105,280,046	89,764,872
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(200,840,479)	(159,958,729)
Total	<u>RD\$4,963,212,238</u>	<u>RD\$4,175,481,749</u>

La mayoría de los créditos no cuentan con garantía específica. Los mismos tienen vencimiento entre uno y tres años, con tasas de interés anual para los créditos que van desde 24% hasta 48%, sobre el saldo insoluto del préstamo.

b) Por condición de la cartera de crédito es como sigue:

	2015	2014
<u>Créditos Comerciales:</u>		
Vigentes (i)	RD\$3,683,087,475	RD\$3,909,444,938
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	10,335,056	8,144,609
Por más de 90 días (iii)	110,534,748	88,344,348
	<u>3,803,957,279</u>	<u>4,005,933,895</u>
<u>Créditos Microcréditos</u>		
Vigentes (i)	RD\$ 801,209,038	
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	1,155,190	
Por más de 90 días (iii)	3,038,641	
	<u>805,402,869</u>	
<u>Créditos de Consumo:</u>		
Vigentes (i)	RD\$ 447,694,796	RD\$ 239,018,287
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	286,976	71,605
Por más de 90 días (iii)	1,430,751	651,819
	<u>449,412,523</u>	<u>239,741,711</u>
Rendimientos por cobrar por créditos vigentes (i)	93,477,545	80,722,150
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días (ii)	2,049,869	1,441,299
Rendimientos por cobrar por más de 90 días (iii)	9,752,632	7,601,423
	<u>105,280,046</u>	<u>89,764,872</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(200,840,479)	(159,958,729)
Total	<u>RD\$4,963,212,238</u>	<u>RD\$4,175,481,749</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. Para los créditos pagaderos en cuotas, éstos 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:

	2015	2014
Con garantías polivalentes (i)	RD\$ 36,081,692	RD\$ 30,508,343
Sin garantías (ii)	5,022,690,979	4,215,167,263
Subtotal	<u>5,058,772,671</u>	<u>4,245,675,606</u>
Rendimientos por cobrar	105,280,046	89,764,872
Provisión para créditos y rendimiento por cobrar	(200,840,479)	(159,958,729)
Total	<u>RD\$4,963,212,238</u>	<u>RD\$4,175,481,749</u>

- (i) Las garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y por lo tanto, presentan características que les hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. En el caso de instrumentos financieros de la propia entidad de intermediación financiera, las garantías aplicarán a un 100%.
- (ii) Este renglón considera como préstamo sin garantía, aquellos garantizados por endoso de póliza de seguros, garantía solidaria de personas físicas y morales, entre otros.

d) Por origen de los fondos:

	2015	2014
Propios	RD\$3,486,830,823	RD\$2,778,795,856
Otros organismos nacionales	699,922,930	464,713,339
Otros organismos Internacionales	349,668,667	419,987,987
Otros organismos	522,350,251	582,178,424
Rendimientos por cobrar	105,280,046	89,764,872
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(200,840,479)	(159,958,729)
Total	<u>RD\$4,963,212,238</u>	<u>RD\$4,175,481,749</u>

e) Por plazos:

	2015	2014
Corto plazo (hasta un año)	RD\$ 933,880,909	RD\$ 850,717,022
Mediano plazo (> 1 año hasta 3 años)	4,062,489,049	3,356,121,151
Largo plazo (> 3 años)	62,402,713	38,837,433
Rendimientos por cobrar	105,280,046	89,764,872
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(200,840,479)	(159,958,729)
Total	<u>RD\$4,963,212,238</u>	<u>RD\$4,175,481,749</u>

f) Por sectores económicos:

	2015	2014
Agricultura, ganadería, pesca	RD\$ 212,110,640	RD\$ 157,411,830
Industria, construcción	20,493,232	69,484,823
Comercio	3,844,835,550	3,329,535,934
Servicios comunitarios, sociales y personales	282,718,759	262,056,137
Transporte , suministros, almacenamiento	113,498,462	83,434,200
Actividades inmobiliarias, alquileres	135,703,505	104,010,971
Sector personal (consumo)	449,412,523	239,741,711
Rendimientos por cobrar	105,280,046	89,764,872
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(200,840,479)	(159,958,729)
Total	<u>RD\$4,963,212,238</u>	<u>RD\$4,175,481,749</u>

7. Cuentas por Cobrar:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las cuentas por cobrar se desglosan según se muestra a continuación:

Cuentas a recibir diversas:	2015	2014
Anticipo a proveedores	RD\$ 2,577,705	RD\$ 1,173,598
Cuentas por cobrar al personal	7,725,970	8,299,697
Depósitos en garantía	4,457,471	3,214,174
Otras cuentas por cobrar (a)	13,735,947	17,446,221
	<u>RD\$ 28,497,093</u>	<u>RD\$ 30,133,690</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 incluye cuentas por cobrar al Banco Central por efecto de la compra de activos y pasivos del Banco de Ahorro y Crédito Idecosa por montos ascendentes a RD\$3.6 millones. De acuerdo a la octava resolución de la Junta Monetaria de la República Dominicana en fecha 12 de marzo de 2015.

8. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos:

Los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 consisten en:

	2015	2014
Bienes recibidos en recuperación de créditos	RD\$ 3,811,508	RD\$ 3,561,508
Provisión por bienes recibidos en recuperación de crédito	RD\$ (3,811,508)	(3,561,508)
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>

El monto total de esta provisión tiene más de cuarenta meses de adjudicado, razón por el cual, está provisionado en un 100%. Excepto un monto de RD\$250,000 adicionado durante el 2015 producto de compra activos y pasivos adquiridos por la entidad.

9. Inversiones en Acciones:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las inversiones en acciones se desglosan según se muestra a continuación:

<u>Emisor</u>	<u>Monto de la Inversión RD\$</u>	<u>Porcentaje de participación %</u>	<u>Tipo de acciones</u>	<u>Valor Nominal RD\$</u>	<u>Prima RD\$</u>	<u>Cantidad de acciones</u>
Grupo BHD, S.A	696,000	0.006%	Nominativa	100	232,000	4,640

Estas acciones fueron adquiridas por el banco producto a compras de activos y pasivos ver nota 31. Estas acciones son en pesos Dominicanos.

10. Propiedades, Muebles y Equipos - Netos:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el balance de esta cuenta, corresponde a:

	Al 31 de diciembre de 2015				
	Terrenos	Edificaciones (i)	Mobiliario y equipos	Construcciones en proceso	Total
Valor Bruto 1ro de Enero del 2015	RD\$5,934,935	RD\$30,635,820	RD\$238,845,458	RD\$5,422,339	RD\$280,838,552
Adquisiciones		5,547,855	49,432,193	415,870	55,395,918
Retiros			(5,657,189)	(5,422,339)	(11,079,528)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2015	5,934,935	36,183,675	282,620,462	415,870	325,154,942
Depreciación al 1ro de enero 2015		(7,775,663)	(179,757,529)		(187,533,192)
Gasto de depreciación		(1,643,496)	(32,362,890)		(34,006,386)
Retiros			5,024,561		5,024,561
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2015		(9,419,159)	(207,095,858)		(216,515,017)
Valor neto al 31 de diciembre de 2015	RD\$5,934,935	RD\$26,764,516	RD\$ 75,524,604	RD\$ 415,870	RD\$108,639,925
	Al 31 de diciembre de 2014				
	Terrenos	Edificaciones (i)	Mobiliario y equipos	Construcciones en proceso	Total
Valor Bruto 1ro de enero de 2014	RD\$5,934,935	RD\$30,635,820	RD\$217,171,405	RD\$ 46,950	RD\$253,789,110
Adquisiciones			32,410,907	5,422,339	37,833,246
Retiros			(10,736,854)	(46,950)	(10,783,804)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2014	5,934,935	30,635,820	238,845,458	5,422,339	280,838,552
Depreciación acumulada al 1ro de enero de 2014		(6,243,873)	(155,728,155)		(161,972,028)
Gasto de depreciación		(1,531,790)	(30,827,702)		(32,359,492)
Retiros			6,798,328		6,798,328
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2014		(7,775,663)	(179,757,529)		(187,533,192)
Valor neto al 31 de diciembre de 2014	RD\$5,934,935	RD\$22,860,157	RD\$ 59,087,929	RD\$5,422,339	RD\$ 93,305,360

(i) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las edificaciones incluyen un monto de RD\$24,000,000 los cuales están dados en garantía de la deuda que posee el Banco con la Asociación Popular de Ahorros y Préstamos.

11. Otros Activos:

Los otros activos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 incluyen:

	2015	2014
Cargos diferidos:		
Seguros pagados por anticipado	RD\$ 1,326,435	RD\$ 1,051,288
Impuesto sobre la renta diferido activo (Nota 17)	38,470,451	33,670,366
Otros gastos pagados por anticipado	3,330,944	1,876,064
Impuestos pagados por anticipado (Nota 17)	11,052,487	11,902,746
	<u>54,180,317</u>	<u>48,500,464</u>

	2015	2014
Intangibles:		
Programas de computadora	23,539,933	23,539,933
Amortización acumuladas	(19,616,611)	(14,908,624)
	<u>3,923,322</u>	<u>8,631,309</u>
Activos diversos:		
Papelería y útiles y otros materiales	934,607	674,492
Total	<u>RD\$59,038,246</u>	<u>RD\$57,806,265</u>

12. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la institución mantiene provisiones para cubrir pérdidas eventuales en sus activos, según se muestra a continuación:

	2015				
Concepto	Cartera de crédito*	Rendimientos por cobrar	Inversiones	Otros activos	Total *
Saldo al 1ro. de enero de 2015	RD\$150,846,691	RD\$9,112,038	RD\$5,910,739	RD\$3,561,508	RD\$169,430,976
Constitución de provisiones	60,571,889	5,092,156	1,050,000		66,714,045
Provisiones activos Idecosa ***	24,885,029	1,918,109	4,093	250,000	27,057,231
Castigos contra provisiones	(24,821,267)	(2,141,692)			(26,962,959)
Castigo efecto compra Idecosa ***	(24,885,029)	(2,737,445)			(27,622,474)
Liberación de provisiones			(1,300,000)		(1,300,000)
Transferencia de provisión	3,000,000		(3,000,000)		
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>189,597,313</u>	<u>11,243,166</u>	<u>2,664,832</u>	<u>3,811,508</u>	<u>207,316,819</u>
Provisiones mínimas exigidas	154,559,004	10,740,057	1,415,132	3,811,508	170,525,701
Exceso (deficiencia)	<u>RD\$ 35,038,309</u>	<u>RD\$ 503,109</u>	<u>RD 1,249,700</u>		<u>RD\$36,791,118</u>

	2014				
Concepto	Cartera de crédito*	Rendimientos por cobrar*	Inversiones	Otros activos**	Total *
Saldo al 1ro. de enero de 2014	RD\$131,720,311	RD\$7,879,910	RD\$5,910,739	RD\$3,561,508	RD\$149,072,468
Constitución de provisiones	39,868,789	3,113,100	1,500,000		44,481,889
Castigos contra provisiones	(20,742,409)	(1,880,972)			(22,623,381)
Liberación de provisiones			(1,500,000)		(1,500,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>150,846,691</u>	<u>9,112,038</u>	<u>5,910,739</u>	<u>3,561,508</u>	<u>169,430,976</u>
Provisiones mínimas exigidas	126,144,308	8,717,396	3,289,127	3,561,508	141,712,339
Exceso (deficiencia)	<u>RD\$ 24,702,383</u>	<u>RD\$ 394,642</u>	<u>RD\$ 2,621,612</u>		<u>RD\$27,718,637</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esa fecha más otros ajustes efectuados. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin la previa autorización de dicha Superintendencia.

* Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco presenta un saldo en exceso de provisiones que lo determina como se presenta a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>Superintendencia de Bancos</u>
A	1%
B	3%
C	20%
D	60%
E	100%

** Esta provisión corresponden a bienes recibidos en recuperación de crédito provisionada en un 100%.

*** Estas provisiones y castigos corresponde a la cartera de crédito de clientes de la entidad Idecosa, de la cual ADOPEM adquirió sus activos y pasivos, siendo aprobado y su registro fue aprobado durante el 2015, tal como se menciona en la nota 31.

13. Obligaciones con el Público:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las obligaciones con el público, corresponden a cuentas de ahorro, que se detallan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	Tasa promedio ponderada
a) Por Tipo:			
De ahorros	RD\$723,178,309	RD\$576,334,136	2.5%
Intereses por pagar	24,446	3,139	
	RD\$723,202,755	RD\$576,337,275	
b) Por Sector			
Sector privado no financiero	RD\$723,178,309	RD\$576,334,136	2.5%
Intereses por pagar	24,446	3,139	
	RD\$723,202,755	RD\$576,337,275	
c) Por Plazo de Vencimiento			
De 0 a 30 días	RD\$723,178,309	RD\$576,334,136	2.5%
Intereses por pagar	24,446	3,139	
	RD\$723,202,755	RD\$576,337,275	

Existen cuentas de ahorros restringidas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, por un valor de RD\$11,315,482 y RD\$8,218,491, respectivamente, que corresponden a las cuentas inactivas debido a que estas no tienen movimientos por más de tres años y abandonadas a más de diez años.

14. Fondos Tomados a Préstamo:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, existen los siguientes fondos tomados a préstamo:

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Saldo 2015 en RD\$	Saldo 2014 en RD\$	Tasas	Plazo
De instituciones financieras del país						
Banco de Reservas	LINEA DE CREDITO	SOLIDARIA	200,000,000	200,000,000	10.00%	12 Meses
Banco de Reservas	LINEA DE CREDITO	SOLIDARIA	100,000,000	100,000,000	10.00%	12 Meses
Banco de Exportaciones I	LINEA DE CREDITO	SOLIDARIA	29,263,907	41,679,639	11.00%	5 Años
Banco de Exportaciones II	LINEA DE CREDITO	SOLIDARIA	15,217,231	21,673,413	11.00%	5 Años
Banco de Exportaciones III	LINEA DE CREDITO	SOLIDARIA	74,896,484	89,250,000	10.50%	5 Años
Asociación Popular (Ozama)	PRESTAMO	HIPOTECARIA	2,430,076	2,806,553	13.00%	10 Años
Asociación Popular II (Herrera)	PRESTAMO	HIPOTECARIA	1,970,995	2,275,545	13.00%	10 Años
Asociación Popular III (Independencia)	PRESTAMO	HIPOTECARIA	2,675,894	3,079,451	13.00%	10 Años
Asociación Popular IV (Naco)	PRESTAMO	HIPOTECARIA	3,468,343	3,948,738	13.00%	10 Años
Banco BHD	LINEA DE CREDITO	SOLIDARIA	80,000,000		12.25%	10 Meses
Banco Santa Cruz I	LINEA DE CREDITO	SOLIDARIA	50,000,000		11.50%	12 Meses
Banco Santa Cruz II	LINEA DE CREDITO	SOLIDARIA	10,000,000		14.00%	10 Meses
Banco BDI	LINEA DE CREDITO	SOLIDARIA	80,000,000		13.50%	11 Meses
Asociación la Vega Real	LINEA DE CREDITO	SOLIDARIA	50,000,000		14.00%	12 Meses
Subtotal			699,922,930	464,713,339		
De instituciones financieras del exterior						
Banco Europeo (BEI) III	PRESTAMO	SOLIDARIA	99,589,286	132,785,715	10.99%	10 Años
Banco Europeo (BEI) IV	PRESTAMO	SOLIDARIA	239,688,756	276,811,647	8.65%	8 Años
BID	PRESTAMO	SOLIDARIA	10,390,625	10,390,625	6.57%	4 Años
Subtotal			349,668,667	419,987,987		
Otros						
CE MUJER	PRESTAMO	SOLIDARIA	500,000	500,000	3.50%	12 Meses
Adopem ONG (Propesur)	PRESTAMO	SOLIDARIA	5,000,000	5,000,000	10.00%	2 Años
Adopem, ONG (CUME)	PRESTAMO	SOLIDARIA	3,615,457	3,344,204	10.00%	2.5 Años
Adopem, ONG (CODESPA)	PRESTAMO	SOLIDARIA	5,873,900	2,705,000	2.00%	3 meses
Adopem, ONG (HABITAT)	PRESTAMO	SOLIDARIA	4,216,667		11.00%	
Fundación Vida y Esperanza	PRESTAMO	SOLIDARIA	3,000,000	3,000,000	6.00%	2 años
Hábitat Para La Humanidad	PRESTAMO	SOLIDARIA	714,502	2,033,703	11.00%	2 años
INFOTEP/UDEFA	PRESTAMO	SOLIDARIA	4,216,799	4,216,799	10.00%	3 Años
Resource Foundation I	PRESTAMO	SOLIDARIA	432,584	432,584	3.00%	2 Años
Resource Foundation II	PRESTAMO	SOLIDARIA	288,000	288,000	8.00%	1 Año
Resource Foundation III	PRESTAMO	SOLIDARIA	192,750	192,750	7.00%	2 Años
Whole Planet Foundation I	PRESTAMO	SOLIDARIA	20,805,000	11,795,000	0.00%	3 Años
Instituto de Crédito Oficial – AECID/Fonprode (ICO))	PRESTAMO	SOLIDARIA	451,157,143	526,350,000	9.02%	10 Años
Fondo Levis	PRESTAMO	SOLIDARIA	350,000	350,000	8.00%	1 Año
Fundación Adventure Of The Mind	PRESTAMO	SOLIDARIA	227,449	210,384	8.00%	1 Año
Higher Education (ONTRIX)	PRESTAMO	SOLIDARIA	21,760,000	21,760,000	11.25%	7 Años
Subtotal			522,350,251	582,178,424		
Intereses por pagar			26,366,496	26,580,072		
Total			1,598,308,344	1,493,459,822		

El Banco debe cumplir con ciertas obligaciones establecidas en los contratos de préstamos con el Banco Europeo y Instituto de Crédito Oficial – AECID/Fonprode. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía cumple con todos los ratios establecidos en los instrumentos de deuda, si aplica.

Los fondos tomados a préstamo en instituciones del exterior están contratados en moneda local, lo cual no representa un riesgo cambiario para el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A.

15. Valores en Circulación:

Los valores en circulación, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se detallan a continuación:

a) Por Tipo:

	2015		2014	
	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
Certificados financieros	RD\$1,584,803,200	8.28%	RD\$1,661,997,494	8.16%
Intereses por pagar	105,406		99,450	
	RD\$1,584,908,606		RD\$1,662,096,944	

b) Por Sector:

	2015		2014	
	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
Sector privado no financiero	RD\$1,158,966,266	7.79%	RD\$1,089,312,631	7.71%
Sector financiero	425,836,934	9.36%	572,684,863	9.02%
	1,584,803,200		1,661,997,494	
Intereses por pagar	105,406		99,450	
	RD\$1,584,908,606		RD\$1,662,096,944	

c) Por Plazo de Vencimiento:

	2015		2014	
	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
0 a 15 Días	RD\$ 126,395,795	8.65%	RD\$ 54,015,495	7.81%
Entre 16 y 30 Días	101,722,640	7.66%	154,426,931	9.03%
Entre 31 y 60 Días	227,034,904	8.00%	419,864,557	8.51%
Entre 61 y 90 Días	121,129,822	7.52%	133,170,555	7.70%
Entre 91 y 180 Días	423,856,076	8.00%	411,502,282	8.27%
Entre 181 y 365 Días	441,902,875	7.83%	337,830,683	7.58%
Más de 1 Año	40,755,768	7.22%	57,191,835	8.53%
Restringidos	102,110,726	7.21%	94,094,606	7.21%
Total	RD\$1,584,908,606	8.28%	RD\$1,662,096,944	8.16%

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, existen certificados financieros restringidos, según se presenta a continuación:

	2015	2014
Valores afectados en garantía	RD\$102,110,726	RD\$ 94,094,606
Total de valores restringidos	RD\$102,110,726	RD\$ 94,094,606

16. Otros Pasivos:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el renglón de otros pasivos está conformado, de la siguiente forma:

	2015	2014
Acreeedores diversos	RD\$ 72,202,851	RD\$ 65,004,520
Impuesto sobre la renta por pagar (a)	22,424,664	25,726,378
Otras provisiones (b)	185,676,802	155,034,683
Otros créditos diferidos	7,822,208	6,952,797
Fondos en administración sector privado	5,428,088	418,780
Total otros pasivos	RD\$293,554,613	RD\$253,137,158

- a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, este rubro está compuesto por el impuesto sobre la renta por pagar y la provisión del 1.5% y el anticipo del mes de diciembre.
- b) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, este rubro incluye principalmente la provisión por bonificaciones al personal de la entidad.

17. Impuesto Sobre la Renta

Los cálculos de impuesto sobre la renta para los años 2015 y 2014, se presentan a continuación:

	2015	2014
Resultado antes de impuesto sobre la renta	RD\$564,796,986	RD\$458,954,506
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Impuestos no deducibles llevados a gastos	7,711,549	11,184,118
	<u>7,711,549</u>	<u>11,184,118</u>
Temporales:		
Exceso (deficiencia) en gastos de depreciación Fiscal	(73,554)	2,800,931
Provisión de cartera de crédito	8,435,954	1,356,303
Otros ajustes positivos	5,129,478	6,680,216
	<u>13,491,878</u>	<u>10,837,450</u>
	<u>21,203,427</u>	<u>22,021,568</u>
Renta neta imponible	RD\$586,000,413	RD\$480,976,074

El impuesto sobre la renta en los estados de resultados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está compuesto de la siguiente manera:

	2015	2014
Corriente	RD\$158,220,112	RD\$134,673,301
Diferido	(4,800,085)	(4,232,037)
Otros	46,275	
TOTAL	RD\$153,466,302	RD\$130,441,264

El impuesto sobre la renta por pagar al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se detalla a continuación:

	2015	2014
Renta neta imponible	RD\$586,000,413	RD\$480,976,074
Tasa impositiva	27%	28%
Impuesto determinado	158,220,112	134,673,301
Anticipos pagados	(126,165,384)	(102,192,068)
Crédito por Inversión (art. 34 Ley 108-10)	(20,000,000)	(15,000,000)
Anticipos de activos financieros*	(850,227)	(850,651)
Impuesto a pagar	RD\$ 11,204,501	RD\$ 16,630,582

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el impuesto a pagar y el saldo a favor se presentan como parte de los otros pasivos y de los cargos diferidos, respectivamente, en los balances generales que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el impuesto sobre la renta diferido, corresponde al detalle siguiente:

	2015	2014
Diferencia en base de activos fijos	RD\$ 21,278,305	RD\$ 20,140,853
Provisión de cartera	9,761,738	7,484,032
Otras provisiones	7,430,408	6,045,481
Impuesto diferido activo	38,470,451	33,670,366
Impuesto diferido del período anterior	(33,670,366)	(29,438,329)
Ajuste del período	RD\$ 4,800,085	RD\$ 4,232,037

* El 8 de febrero de 2014, las entidades de intermediación financieras 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 se realizaron el convenio siguiente: 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 periodo de 15 años a partir del ejercicio fiscal finalizado al 31 de diciembre de 2014. Esta reducción, será en proporción de un 6.67% anual. Al 31 de diciembre de 2015 el saldo pendiente a ser deducido por este concepto es de RD\$11,052,487.

Revisión de las Autoridades Fiscales:

De conformidad con la legislación fiscal vigente, las declaraciones de impuesto sobre la renta de los últimos tres períodos fiscales están abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales. En consecuencia, podría existir una obligación eventual por la aplicación de criterios de parte de las autoridades fiscales, distintos de los que ha utilizado la Compañía al liquidar sus impuestos. La administración de la Compañía considera que ha aplicado e interpretado adecuadamente las regulaciones fiscales.

18. Patrimonio Neto:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital autorizado y el capital pagado del Banco, corresponden al siguiente detalle:

Participación accionaria	Cantidad de acciones	Monto	2015	2014
			% Participación	% Participación
Persona jurídica	2,748,217	RD\$274,821,700	84.96%	84.96%
Persona física	486,665	48,666,500	15.04%	15.04%
Total	3,234,882	RD\$323,488,200		

Durante el año finalizado al 31 de diciembre de 2015 y 2014, fueron declarados dividendos en efectivo y se destinaron resultados acumulados a reservas voluntarias no distribuibles, previa autorización de la Asamblea de Accionistas (de fechas 30 de abril de 2015 y 12 de abril de 2014, respectivamente) de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle	2015	%	2014	%
Pagado en efectivo	RD\$114,979,635	35%	RD\$94,306,552	33%
Reserva voluntaria distribuible	98,553,972	30%		
Reservas voluntaria no distribuibles	114,979,635	35%	175,140,739	67%
Beneficios acumulados al inicio de periodo	RD\$328,513,242	100%	RD\$269,447,291	100%

De acuerdo con el Código de Comercio de la República Dominicana la entidad posee el 10% de reserva del capital en circulación, la cual está 100% constituida al 31 de diciembre de 2015 y 2014, por un monto de RD\$32,348,817 la cuales están incluida en el rubro de otras reservas patrimoniales.

19. Límites Legales y Relaciones Técnicas:

Los límites y relaciones técnicas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, son los siguientes:

Concepto del Límite	2015		2014	
	Según Normativa	Según Entidad	Según Normativa	Según Entidad
Solvencia	10%	16.70%	10%	16.91%
Inversiones en entidades financieras exterior	RD\$ 64,697,640	N/A	RD\$ 64,697,640	N/A
Inversiones en entidades no financieras	RD\$ 32,348,820	N/A	RD\$ 32,348,820	N/A
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	RD\$ 64,697,640	N/A	RD\$ 64,697,640	N/A
Créditos individuales:				
Con garantías reales	RD\$ 180,501,733	N/A	RD\$ 157,645,006	N/A
Sin garantías reales	RD\$ 90,250,867	N/A	RD\$ 78,822,503	N/A
Partes vinculadas	RD\$ 451,254,333	RD\$ 19,878,677	RD\$ 394,112,515	RD\$19,878,677
Propiedad, muebles y equipos	RD\$ 902,508,665	RD\$108,639,925	RD\$ 788,225,029	RD\$93,305,360
Contingencias	RD\$2,707,529,995	N/A	RD\$2,364,675,087	N/A

20. Compromisos y Contingencias:

(a) Alquiler de Locales

El Banco mantiene contratos de alquiler de locales donde se ubican la oficina principal, sus sucursales y agencias. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el gasto por este concepto ascendió a RD\$30,465,883 y RD\$26,283,483 el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(b) Cuota Superintendencia de Bancos la República Dominicana

La Junta Monetaria de la República Dominicana, mediante la Tercera Resolución de fecha 20 de diciembre de 2007, incrementó el aporte de las instituciones de intermediación financieras de 1/6 del 1% a 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 al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fue de RD\$10,058,189 y RD\$8,611,501, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(c) Fondo de Contingencia

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 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 al 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue de RD\$4,588,681 y RD\$4,896,357, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(d) Fondo de Consolidación Bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fue de RD\$4,087,467 y RD\$4,414,215, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

21. Cuenta de Orden:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las cuentas de orden están conformadas de la siguiente manera:

	2015	2014
Garantías en poder de la institución	RD\$ 107,692,510	RD\$ 86,905,921
Línea de crédito obtenida pendiente de utilizar	255,000,000	210,000,000
Garantías en poder de terceros	24,444,169	24,444,169
Créditos castigados	152,815,830	104,941,857
Rendimientos por cobrar de la cartera de créditos	21,829,213	18,178,830
Rendimientos en suspenso por cobrar de la cartera de créditos	8,893,218	6,889,459
Capital autorizado	450,000,000	450,000,000
Créditos otorgados pendientes de utilización		337,304
Cuentas abandonadas	138,042	77,255
Total	<u>RD\$1,020,812,982</u>	<u>RD\$ 901,774,795</u>

22. Ingresos y Gastos Financieros:

Un detalle de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	2015	2014
Ingresos financieros:		
Por Cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	RD\$1,459,453,807	RD\$1,436,753,904
Por microcréditos	184,427,741	
Por créditos de consumo	96,146,821	42,817,655
	<u>1,740,028,369</u>	<u>1,479,571,559</u>
Por Inversiones:		
Ingresos por inversiones en valores	39,378,057	61,766,867
	<u>RD\$1,779,406,426</u>	<u>RD\$1,541,338,426</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	15,860,944	12,300,468
Por valores en poder del público	134,447,432	129,170,807
	<u>150,308,376</u>	<u>141,471,275</u>
Por financiamientos:		
Por financiamientos obtenidos	138,382,439	120,984,340
	<u>RD\$ 288,690,815</u>	<u>RD\$ 262,455,615</u>

23. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el balance de esta cuenta, corresponde a:

	2015	2014
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisión por cobranza remesas	RD\$ 2,920,639	RD\$ 2,146,900
Comisión por cobranza	8,960,637	7,928,487
	<u>2015</u>	<u>2014</u>

Otras comisiones por servicio	22,908,619	17,452,108
	<u>34,789,895</u>	<u>27,527,495</u>
Ingresos diversos:		
Otros ingresos operacionales diversos	129,269,615	102,203,691
Ingresos transmite legales	61,467,562	51,811,822
Ingresos por disponibilidad	1,030,014	865,098
	<u>191,767,191</u>	<u>154,880,611</u>
Total	<u>RD\$226,557,086</u>	<u>RD\$182,408,106</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por otros servicios	<u>RD\$ 8,159,817</u>	<u>RD\$ 2,009,225</u>

24. Otros Ingresos (Gastos):

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el balance de esta cuenta corresponde a:

	2015	2014
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	RD\$ 2,154,849	RD\$ 1,783,819
Disminución en provisión para activos riesgosos	1,300,000	1,500,000
Ganancia por venta de bienes	146,443	439,903
Otros ingresos no operacionales	48,650,654	36,945,634
Otros ingresos	2,512,243	7,258,848
Total	<u>RD\$ 54,764,189</u>	<u>RD\$ 47,928,204</u>
Otros gastos:		
Pérdida por venta de bienes	84,386	56,783
Otros gastos no operacionales	10,171,449	6,828,273
Total	<u>RD\$ 10,255,835</u>	<u>RD\$ 6,885,056</u>

25. Sueldos y Compensaciones al Personal

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco cuenta con 1,271 y 1,085 empleados, respectivamente, de los cuales 610 y 493 son asesores de créditos, respectivamente. A continuación se presentan las siguientes remuneraciones y beneficios otorgados al personal del Banco:

	2015	2014
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	RD\$530,262,159	RD\$484,294,591
Seguros sociales	30,824,598	25,037,291
Contribuciones a planes de pensiones	25,810,581	22,375,527
Otros gastos al personal	175,331,039	143,382,528
Total	<u>RD\$762,228,377</u>	<u>RD\$675,089,937</u>

De este importe, un total de RD\$51,528,089 y RD\$47,201,432, respectivamente; corresponde a retribución de personal directivo.

26. Evaluación de Riesgos:

Riesgo de Tasa de Interés:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el riesgo de tasa de interés, se presenta de la manera siguiente:

	2015	2014
Activos sensibles a tasas de interés	RD\$ 5,521,529,965	RD\$ \$ 5,303,326,611
Pasivos sensibles a tasas de interés	(3,879,591,431)	(3,927,251,042)
Posición neta	1,641,938,534	1,376,075,569
Exposición a tasa de interés	RD\$ 9,757,378	RD\$ 4,756,612

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

Riesgo de Liquidez:

Los vencimientos de los derechos y obligaciones de acuerdo a su exigibilidad en cada período es el siguiente:

Vencimientos al 31 de diciembre de 2015						
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:						
Fondos disponibles	RD\$ 421,487,157					RD\$ 421,487,157
Inversiones	36,135,186	RD\$ 59,576,980	RD\$163,201,882	RD\$ 5,000,000		263,914,048
Cartera de créditos	466,934,311	724,377,555	2,633,200,341	1,130,764,577	RD\$103,495,887	5,058,772,671
Rendimientos por cobrar	26,320,012	42,112,019	36,848,015			105,280,046
Cuentas por cobrar		11,540,690	4,772,962	12,183,441		28,497,093
Total activos	950,876,666	837,607,244	2,838,023,200	1,147,948,018	103,495,887	5,877,951,015
Pasivos:						
Obligaciones con el público	723,202,755					723,202,755
Valores en circulación	239,205,512	366,916,515	930,426,485	48,360,094		1,584,908,606
Fondos tomados a préstamos	29,998,382	4,321,591	761,508,704	657,588,368	144,891,299	1,598,308,344
Otros pasivos	217,294,968		76,259,645			293,554,613
Total pasivos	1,209,701,617	371,238,106	1,768,194,834	705,948,462	144,891,299	4,199,974,318
Posición neta	RD\$ (258,824,951)	RD\$466,369,138	RD\$ 1,069,828,366	RD\$ 441,999,556	RD\$(41,395,412)	RD\$1,677,976,697
Vencimientos al 31 de diciembre de 2014						
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:						
Fondos disponibles	RD\$ 351,367,910					RD\$ 351,367,910
Inversiones	245,484,558	RD\$291,264,748	RD\$ 92,592,166			629,341,472
Cartera de créditos	319,925,211	411,849,862	1,253,587,175	RD\$2,260,313,358		4,245,675,606
Rendimientos por cobrar	35,905,949	31,417,705	22,441,218			89,764,872
Cuentas por cobrar			18,619,819	11,513,871		30,133,690
Total activos	952,683,628	734,532,315	1,387,240,378	2,271,827,229		5,346,283,550
Pasivos:						
Obligaciones con el público	576,337,275					576,337,275
Valores en circulación	221,091,643	573,328,458	803,408,043	64,268,800		1,662,096,944
Fondos tomados a préstamos	19,603,037	11,576,789	396,789,734	1,065,490,262		1,493,459,822
Otros pasivos	108,545,124		144,592,034			253,137,158
Total pasivos	925,577,079	584,905,247	1,344,789,811	1,129,759,062		3,985,031,199
Posición neta	RD\$ 27,106,549	RD\$149,627,068	RD\$ (42,450,567)	RD\$1,142,068,167		RD\$1,361,252,351

A continuación se presenta un detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

Razón de Liquidez:	2015	2014
A 15 días ajustada	444.17%	820.49%
A 30 días ajustada	389.74%	855.99%
A 60 días ajustada	562.02%	1197.12%
A 90 días ajustada	662.1%	1295.58%
Posición:		
A 15 días ajustada	467,898,370	547,755,587
A 30 días ajustada	608,436,447	804,904,812
A 60 días ajustada	1,248,102,654	1,552,794,584
A 90 días ajustada	1,734,243,834	1,968,501,277

27. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros:

	2015		2014	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$ 421,487,157	RD\$421,487,157	RD\$ 351,367,910	RD\$351,367,910
Otras inversiones en instrumentos de deuda (a)	263,914,048	N/D	606,680,289	N/D
Cartera de créditos (a)	5,164,052,717	N/D	4,245,675,606	N/D
Cuentas por cobrar	28,497,093	N/D	30,133,690	N/D
	<u>RD\$5,877,951,015</u>	<u>RD\$421,487,157</u>	<u>RD\$5,233,857,495</u>	<u>RD\$351,367,910</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público (a)	RD\$ 723,202,755	N/D	RD\$ 576,337,275	N/D
Valores en circulación (a)	1,584,908,606	N/D	1,662,096,944	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	1,598,308,344	N/D	1,493,459,822	N/D
Otros pasivos	293,554,613	N/D	253,137,158	N/D
	<u>RD\$4,199,974,318</u>		<u>RD\$3,985,031,199</u>	

(a) En República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones. Asimismo, el Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de la cartera de créditos, obligaciones con el público, valores en circulación y fondos tomados a préstamo, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no fue práctico y/o no existía información de mercado.

N/D: no disponible.

28. Operaciones con Partes Vinculadas:

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas a la administración según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014 son:

	Nota	Crédito Vigente en RD\$	Crédito Vencidos en RD\$	Total en RD\$	Garantías Real en RD\$
2015	19	19,878,677		19,878,677	7,543,900
2014	19	2,978,939		2,978,939	6,481,000

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

	2015		
	Saldos en RD\$	Efecto en	
		Gastos RD\$	Ingresos en RD\$
Depósito de ahorro	22,105,781	439,496	
Valores en circulación	208,967,207	17,850,503	
Fondos tomados a préstamo	24,550,659	1,506,927	
Intereses y comisiones por crédito			1,513,296
Gastos por alquiler		13,690,059	
Dietas pagadas a directores		9,309,838	

	2014		
	Saldos en RD\$	Efecto en	
		Gastos RD\$	Ingresos en RD\$
Depósito de ahorro	14,750,415	351,100	
Valores en circulación	229,954,496	14,979,647	
Fondo tomado a préstamos	18,213,040	396,328	
Intereses y comisiones por crédito			447,501
Gastos por alquiler		12,471,895	
Dietas pagadas a directores		12,080,591	

29. Fondo de Pensiones y Jubilaciones:

El banco está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la Ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para los años 2015 y 2014, fue de RD\$25,810,581 y RD\$22,375,527 respectivamente. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleado y por el mismo empleado, más el rendimiento.

30. Transacciones No Monetarias

Las operaciones incluidas en los estados de flujos de efectivo como actividad de inversión y financiamiento al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluyen partidas no monetarias correspondientes a:

Detalle	2015	2014
Constitución de provisión de cartera	RD\$ 60,571,889	RD\$39,868,789
Constitución de provisión de rendimiento	5,092,156	3,113,100
Constitución de provisión de inversión	1,050,000	1,500,000
Castigos de provisión para cartera de créditos	49,706,296	20,742,409
Castigos de rendimientos por cobrar	4,879,137	1,880,972
Pérdida en ventas de activos fijos	56,783	56,783
Retiro de activos fijos	5,024,561	RD\$ 6,798,328

31. Otras Revelaciones

a) Cambios en la Propiedad Accionaria

En el contrato firmado el 19 de junio de 2015 la Corporación Financiera Internacional vende a la Fundación BBVA para las Microfinanzas la cantidad de 323,562 acciones, lo cual representa una participación en el Banco a Adopem de un 10%, por un valor unitario US\$26.87, por un monto total de US\$8,696,453. Esta operación fue aprobada por el Consejo de Administración en el acta de fecha 6 de junio de 2015.

El capital accionario del banco asciende a la fecha de la venta a RD\$323,488,200 y con esta compra la participación en el capital accionario del Banco por parte de la Fundación BBVA para Microfinanzas es de 71.38%.

Para el traspaso de acciones entre accionistas, la entidad obtuvo la no objeción mediante la circular 1019/15 de fecha 9 de septiembre de 2015 a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

b) Adquisiciones

En fecha 8 de agosto de 2013 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana aprobó la venta de activos y pasivos del Banco de Ahorro y Crédito Idecosa al Banco Adopem. Esta operación fue aprobada por la octava resolución de la Junta Monetaria de la República Dominicana en fecha 12 de marzo de 2015, determinando que los activos y pasivos adquiridos ascendían a un total de RD\$32,098,028 y RD\$52,790,179, respectivamente. En consecuencia y luego de recibir la circular del 7 de agosto de 2015 de parte de la Superintendencia de Bancos, la institución registró dichos activos y pasivos adquiridos en sus estados financieros.

32. Notas Requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana:

La Resolución No.13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre de 2005 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambios en las Políticas Contables
- Utilidad por acción
- Obligaciones subordinadas
- Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario
- Reservas Técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Información financiera por segmentos

* * * * *