

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2006**



**C O N T E N I D O**

	<i>Página</i>
<b>Informe de los auditores independientes.....</b>	<b>1</b>
<b>Estados financieros:</b>	
Balance general.....	3-4
Estado de resultados.....	5
Estado de flujo de efectivo.....	6-7
Estado de patrimonio neto.....	8
Notas a los estados financieros.....	9
<b>Información complementaria:</b>	
Informe de los auditores independientes sobre la información complementaria.....	29
Cartera de créditos.....	30
Otras operaciones con partes vinculadas.....	30
Inversiones en acciones.....	31
Otros activos.....	31
Dividendos y/o compensaciones.....	31

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta de Directores y Accionistas de  
Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.  
Santo Domingo, D. N.

RNC - 101 - 086629

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., ( en adelante "la entidad" ), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2006, el estado de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración 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 Republica Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera, promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye., diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidades de los Auditores.**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad 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 acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad 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 del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

## **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A, al 31 de diciembre, 2006, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la Nota 2y a los estados financieros que se acompañan.

## **Asuntos de énfasis**

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio 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.

08 de marzo, 2007

## **HORWATH, SOTERO PERALTA & ASOCIADOS**

Max Henríquez Ureña No. 37  
Ensanche Piantini  
Santo Domingo, República Dominicana

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**(Valores en RD\$)**

Al 31 de diciembre de  
2006

**ACTIVOS**

**Fondos disponibles (nota 5)**

En caja	9,614,750
En Banco Central	40,222,173
En bancos del país	18,857,994
Otras disponibilidades	<u>915,705</u>
	<u>69,610,622</u>

**Inversiones negociables y a vencimiento (nota 7)**

Mantenidas hasta el vencimiento	58,000,000
Rendimientos por cobrar	683,916
Provisión para inversión negociable y a vencimiento	<u>(586,839)</u>
	<u>58,097,077</u>

**Cartera de créditos (nota 8)**

Vigente	639,833,307
Vencida	14,281,442
Rendimientos por cobrar	2,030,654
Provisión para créditos	<u>( 21,474,642)</u>
	<u>634,670,761</u>

**Cuentas por cobrar (nota 10)**

Cuentas por cobrar	<u>2,112,919</u>
--------------------	------------------

**Bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 11)**

Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,561,508
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(3,561,508)</u>

**Propiedad, muebles y equipos (neto) (nota 13)**

Propiedad, muebles y equipos	34,019,586
Depreciación acumulada	<u>(6,158,658)</u>
	27,860,928

**Otros activos (nota 14)**

Cargos diferidos	202,318
------------------	---------

**TOTAL DE ACTIVOS**

	<u><b>792,554,625</b></u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	<u>-</u>
Cuentas de orden (Nota 29)	<u>258,939,688</u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
(Valores en RD\$)

Al 31 de diciembre de  
**2006**

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

**PASIVOS**

**Obligaciones con el público (nota 16)**

De ahorro	23,796,743
Intereses por pagar	474,569
	24,271,312

**Fondos tomados a préstamo (nota 18)**

De instituciones financieras del país	162,109,231
Otros	35,500,000
	197,609,231

**Valores en circulación (nota 19)**

Títulos y valores	304,062,282
Intereses por pagar	-
	304,062,282

**Otros pasivos (nota 20)**

Pasivos diversos	53,805,559
	53,805,559

**Obligaciones subordinadas (nota 21)**

Deudas subordinadas	30,000,000
Intereses por pagar	60,822
	30,060,822

**TOTAL PASIVOS**

**609,809,206**

**PATRIMONIO NETO (nota 26)**

Capital pagado	133,097,200
Capital adicional pagado	-
Otras reservas patrimoniales	4,734,955
Superávit por revaluación	3,505,940
Resultados acumulados de Ejercicios anteriores	78,573
Resultados del ejercicio	41,328,751
	182,745,419

**TOTAL PATRIMONIO NETO**

182,745,419

**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO**

**792,554,625**

Cuentas contingentes (nota 28)	-
Cuentas de orden (nota 29)	258,939,688
	258,939,688
	-

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

"Esta publicación se hace de conformidad con lo dispuesto en el literal (h) del Artículo 52 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y en cumplimiento a la Resolución No. 13-94 de la Superintendencia de Bancos del 9 de diciembre de 1994, y sus modificaciones que incluyen la circular SB No. C-012-05 del 30 de septiembre de 2005."

\_\_\_\_\_  
Dra. Mercedes de Canalda

Presidenta

\_\_\_\_\_  
Licda. Bernalda Perozo

Contadora

\_\_\_\_\_  
Licda. Sonia Reyes Frías

Vicepresidenta de finanzas y operaciones

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
(Valores en RD\$)

	<b>Año terminado al 31 de diciembre de 2006</b>
<b>Ingresos financieros (nota 30)</b>	
Intereses y comisiones por créditos	245,431,727
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	<u>2,695,249</u>
	248,126,976
<b>Gastos financieros (nota 30)</b>	
Intereses por captaciones	( 42,397,361 )
Intereses y comisiones por financiamientos	<u>( 17,505,454 )</u>
	( 59,902,815 )
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	188,224,161
Provisiones para cartera de créditos	( 18,968,066 )
Provisiones para inversiones negociables y a vencimiento	<u>( 586,839 )</u>
	( 19,554,905 )
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	168,669,256
<b>Otros Ingresos operacionales (nota 31)</b>	
Comisiones por servicios	377,908
Ingresos diversos	<u>27,755,790</u>
	28,133,698
<b>Otros gastos operacionales (nota 31)</b>	
Comisiones por servicios	( 2,064,877 )
Gastos diversos	<u>( 3,080 )</u>
	( 2,067,957 )
<b>Gastos operativos</b>	
Sueldo y compensación al personal (nota 33)	( 77,399,216 )
Servicios a terceros	( 7,618,956 )
Depreciación y amortizaciones	( 3,521,300 )
Otras provisiones	( 2,343,498 )
Otros gastos	<u>( 45,974,947 )</u>
	( 136,857,917 )
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	57,877,080
<b>Otros ingresos (gastos) (nota 32)</b>	
Otros ingresos	4,151,436
Otros gastos	<u>( 101,268 )</u>
	4,050,168
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	61,927,248
Impuesto sobre la renta (nota 25)	<u>( 18,423,300 )</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<u><u>43,503,948</u></u>

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

\_\_\_\_\_  
Dra. Mercedes de Canalda

Presidenta

\_\_\_\_\_  
Licda. Bernalda Perozo

Contadora

\_\_\_\_\_  
Licda. Sonia Reyes Frias

Vicepresidenta de finanzas y operaciones

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**(Valores en RD\$)**

**Año terminado el**  
**31 de diciembre de**  
**2006**

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Intereses y comisiones cobrados por créditos	245,431,727
Otros ingresos financieros cobrados	2,695,249
Otros ingresos operacionales cobrados	28,133,698
Intereses pagados por captaciones	( 42,397,361)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	( 17,505,454)
Gastos generales y administrativos pagados	( 128,963,119)
Otros gastos operacionales pagados	( 2,067,957)
Impuesto sobre la renta por pagar	(5,925,309)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>15,634,565</u>
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación</b>	<u><b>95,036,039</b></u>

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Créditos otorgados	( 903,790,504)
Créditos cobrados	625,645,620
Aumento en inversiones	(45,608,458)
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	( 21,533,355)
<b>Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión</b>	<u><b>( 345,286,697)</b></u>

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS**

Captaciones recibidas	740,522,995
Devolución de captación	( 533,041,148)
Operaciones tomados a prestamos	137,416,421
Operaciones de fondos pagados	( 61,035,837)
Aporte de capital	2,879,400
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	<u>( 330,187)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u><b>286,411,644</b></u>

**AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

36,160,986

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO**

33,449,636

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO**

**69,610,622**

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

Dra. Mercedes de Canalda  
 Presidenta

Licda. Bernalda Perozo  
 Contadora

Licda. Sonia Reyes Frias  
 Vicepresidenta de finanzas y operaciones



**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**(Valores en RD\$)**

Año terminado el  
31 de diciembre de  
2006

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

Resultado del ejercicio 43,503,948

**Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:**

**Provisiones:**

Cartera de créditos	18,968,066
Inversiones	586,839
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-
Rendimientos por cobrar	2,343,498
Otras provisiones	<u>14,527,991</u>

**Liberación de provisiones:**

Cartera de créditos	( 2,571,846)
Rendimientos por cobrar	( 142,532)
Depreciaciones y amortizaciones	3,521,300
Disminución en otros activos	1,784,250
Aumentos en pasivos diversos	<u>12,514,525</u>

Total de ajustes 51,532,091

**Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación 95,036,039**

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

Dra. Mercedes de Canalda  
 Presidenta

Licda. Bernalda Perozo  
 Contadora

Licda. Sonia Reyes Frias  
 Vicepresidenta de finanzas y operaciones

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO NETO**  
**Año terminado al 31 de diciembre, 2006**

(Valores en RD\$)	Capital pagado	Capital adicional pagado	Otras reservas patrimoniales	Superávit por revaluación	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
<b>Saldo al 1 de enero de 2006</b>	104,291,700	666,400	2,559,758	3,505,940	(4,094,283)	29,762,743	136,692,258
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	29,762,743	(29,762,743)	-
Aportes de capital	2,879,400	-	-	-	-	-	2,879,400
Dividendos pagados: En efectivo	-	-	-	-	(330,187)	-	(330,187)
En acciones	25,926,100	(666,400)	-	-	(25,259,700)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	43,503,948	43,503,948
Transferencia a reserva legal	-	-	2,175,197	-	-	(2,175,197)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre, 2006</b>	133,097,200	-	4,734,955	3,505,940	78,573	41,328,751	182,745,419

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

Dra. Mercedes de Canalda \_\_\_\_\_  
 Presidenta

Licda. Bernalda Perozo \_\_\_\_\_  
 Contadora

\_\_\_\_\_  
 Licda. Sonia Reyes Frias  
 Vicepresidenta de finanzas y operaciones

---

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

---

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

---

#### 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 12 de Mayo de 2006, la Junta Monetaria, mediante la Sexta Resolución, autorizó que el Banco se transformara a Banco de Ahorro y Crédito, con el nombre Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. El Banco opera bajo la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre, 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	Dra. Mercedes de Canalda.
Vicepresidente Ejecutiva	Licda. Mercedes Canalda de Beras Goico
Vicepresidente de Negocios	Licda. Eva Luisa Carvajal de Toribio.
Vicepresidente de Finanzas y Operaciones	Licda. Sonia Reyes Frias

Su oficina principal opera en la calle Heriberto Pieter No. 12, Santo Domingo, Republica Dominicana y 18 sucursales en diferentes puntos geográficos del país. La ubicación de las sucursales y cajeros automáticos se presentan a continuación:

Ubicación	Oficinas	Cajeros automáticos
Zona metropolitana	6	3
Interior del país	12	3
<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>6</b>

El controlador del Banco es la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc., una organización no gubernamental sin fines de lucro quien posee un 83.64% de las acciones del Banco.

Las informaciones que se presentan están expresadas en pesos dominicanos (RD\$). A la fecha el Banco no maneja moneda extranjera.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

---

**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 que se describen en la Nota 2q. 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 puede requerir de la formulación de estimados contables. en el caso del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. no existen en, el 2006, estimados salvo los que pueden utilizarse en la determinación de provisiones de activos, requeridas por las regulaciones vigentes y las que se utilizan como base para determinar otras provisiones que tienen que se registran de manera transitoria hasta que se determina el valor real de las cuentas (ver párrafo q).

**c) Base de consolidación:**

Esta nota no es aplicable para el Banco de Ahorro y crédito ADOPEM, S. A.

**d) Transacciones con pactos de recompra o reventa:**

No existen transacciones con pactos de recompra o reventa. Esta nota no es aplicable para el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.

**e) Instrumentos financieros:**

Los instrumentos financieros tanto activos como pasivos se registran tomando como base su valor en libros, ya que hasta el momento no se cuenta con un mercado de valores.

**f) Inversiones negociables y a vencimiento:**

Se registran las inversiones adquiridas por la entidad para fines exclusivos de inversión hasta el vencimiento. Corresponden a depósitos a plazo menor de 90 días en el sector financiero. Estas inversiones se registran al costo de adquisición y son valuadas de acuerdo a la solvencia del emisor.

**g) Inversiones en acciones:**

Al 31 de diciembre, 2006, la institución no posee inversiones en acciones en otra empresa.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

---

**h) Cartera de créditos y Provisión para créditos:**

La cartera de créditos se registra por el monto de los préstamos concedidos y se valúan según la base de un análisis que dé prioridad a la capacidad de pagos de los deudores, de acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos del 29 de diciembre de 2004

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 corresponden conforme a la condición en que se encuentra el capital, es decir, vigentes, 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 que exceden de 90 días.

Las provisiones de la cartera de créditos son creadas mediante la evaluación realizada por la Institución 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, cuyo efecto deberán considerarse, conforme a la disposiciones contenidas en las normas bancarias de fecha 29 de Junio de 1993 y sus modificaciones. Las provisiones para cartera de créditos se constituyen trimestralmente y contabilizadas mensualmente la proporcionalidad en base a un régimen transitorio de un período de tres años a partir del 31 de diciembre de 2004, modificada por el Artículo 80 del Reglamento de Evaluación de Activos. Las provisiones de la cartera de créditos se determinan en base a los riesgos determinados en el proceso de clasificación de la cartera de créditos y las categorías asignadas de los deudores de la institución. Por otro lado, los créditos que no hayan sido pagados o renovados que excedan en 90 días su vencimiento debe ser transferidos a cartera vencida y castigados de inmediato los vencidos no garantizados o con garantías personales con 24 meses de su entrada a cartera vencida y los garantizados con 36 meses.

**i) Propiedad, muebles ,equipos y depreciación:**

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

<b>Categoría</b>	<b>Vida útil</b>	<b>Método</b>
Edificaciones	20 Años	Línea Recta
Mobiliarios equipos	4 Años	Línea Recta
Equipos de transporte	4 Años	Línea Recta
Equipos de computo	4 Años	Línea Recta
Otros muebles y equipos	4 Años	Línea Recta

**j) Bienes realizables y adjudicados:**

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al costo (básicamente el saldo del préstamo incluyendo intereses, comisiones y gastos legales).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

---

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 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 tres años, 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 de la entidad.

**k) Cargos diferidos:**

Los cargos diferidos se componen de los pagos anticipados por concepto de anticipo de impuesto sobre la renta. Los gastos de seguros pagados por anticipado se amortizan mensualmente sin exceder de 1 año.

**l) Intangibles:**

Al 31 de diciembre, 2006, no existen activos intangibles.

**m) Activos y pasivos en moneda extranjera:**

Las cifras que aparecen en los estados financieros, al 31 de diciembre, 2006, están expresadas en pesos dominicanos (RD\$), debido a que toda sus transacciones son en moneda nacional.

**n) Costos de beneficios de empleados:**

El Banco prevee para sus empleados los siguientes beneficios adicionales a su remuneración normal:

- Bonificaciones
- Cesantía
- Fiesta de fin de año
- Premiación de personal destacado

---

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

---

**o) Valores en circulación:**

Los valores en circulación consisten en certificados financieros a corto y largo plazo, los intereses que devengan se reconocen como gastos financieros en el estado de resultados. No se generan descuentos ni primas en su colocación.

**p) Reconocimiento de los ingresos y gastos:**

El banco reconoce sus ingresos por intereses y comisiones sobre préstamos por el método de lo devengado. Los gastos de personal y directivo, así como los generales y administrativos, y otros gastos operacionales se reconocen cuando se incurren. Los gastos por provisiones por activos riesgosos se reconocen cuando se determinan las provisiones correspondientes.

**q) Provisiones:**

El banco realiza provisiones mensuales, según se presenta a continuación:

<b>Tipo de provisión</b>	<b>Base de la provisión</b>
Regalía pascual	1/12 de la nomina
Bonificaciones	10 % de los beneficios
Impuesto Sobre la Renta	30 % de las utilidades del período acumuladas al cierre de cada mes
Fiesta de fin de año	Estimación por decisión administrativa
Premiación al personal	Estimación por decisión administrativa
Aniversario del banco	Estimación por decisión administrativa

Estas provisiones son revisadas trimestralmente para fines de ajustes.

**r) Impuestos sobre la renta:**

El impuesto sobre la renta se registra deducido de los beneficios del período. Se considera impuesto por pagar la diferencia entre el impuesto liquidado en el período y los anticipos y/o saldo a favor de períodos anteriores.

**s) Información financiera por segmento:**

Las actividades del Banco especialmente la cartera de créditos están dirigidas a la microempresa, principalmente a personas físicas, lo que constituye su principal segmento de negocio. Los ingresos obtenidos a través de las operaciones por concepto de colocación de estos recursos, así como los gastos que se incurren, son operados dentro de sus oficinas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

---

**t) Baja en un activo financiero:**

Durante el año 2006 no se han aplicado baja de activos financieros, en caso de que en el futuro sea necesario efectuar esta operación se utilizaran las Normas Internacionales de Información Financiera.

**u) Deterioro del valor de los activos:**

El Banco no tiene registrado activos que su valor en libros sea mayor a su valor real, pero cuando se presente ya sea en activos individuales o agrupados se aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera.

**v) Contingencias:**

El Banco no presenta cuenta de contingencia, en caso que existan operaciones contingentes se incluirán aquellas en las cuales la institución ha asumido riesgos crediticio 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, ya sea como créditos, aun cuando estén sin formalizar, inversiones u otras cuentas. Dicha operación deberá estar sometida al proceso de clasificación de créditos e inversiones de la institución y debe constituirse las provisiones que correspondan por los riesgos que se determinen, o registrar los gastos según el caso.

**w) Utilidad por acción:**

Esta nota no es aplicable para el Banco de Ahorro y crédito ADOPEM, S. A.

**x) Reclasificación de partidas:**

No aplica

Al 31 de diciembre, 2006, los estados financieros no son comparativos por lo cual esta nota no es aplicable

**y). Diferencias significativas con de las NIIF:**

Los estados financieros fueron elaborados de acuerdo con requerimientos de la Superintendencia de Bancos, los cuales difieren en algunos aspectos con las Normas Internacionales de Información Financiera. A continuación presentamos las principales diferencias entre las Regulaciones de la Superintendencias de Bancos y tales normas:

y.1) El reconocimiento de ingresos, según se describe en las políticas contables, difiere de las Normas Internacionales de Información Financiera, debido a que se suspende el devengo de los intereses y comisiones generados por los créditos vencidos a más de noventa (90) días.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

---

y.2) Constitución de provisiones en base a la clasificación de activos y las categorías asignadas, atendiendo a la autoevaluación que hubieren efectuado las instituciones financieras, siempre y cuando no hayan sido objeto de una reclasificación o de la aplicación de una provisión adicional por parte de la Superintendencia de Bancos, en lugar de provisionar sobre una base de saldos de dudosos cobros.

y.3) Provisiones sobre los bienes recibidos en recuperación de créditos y los activos fijos propios de la institución, en base al cien por ciento de las diferencias o sobrevaluaciones que se detecten para cada activo.

En el caso de los bienes recibidos en recuperación de créditos, se establece un plazo máximo de enajenación de 3 (tres) años, contado 120 días después de la fecha de adjudicación del bien, al término del cual dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de acuerdo a los criterios siguientes: Los bienes muebles serán provisionados el 100% (cien por ciento) de su valor al término de los primeros dos años de su ingreso en los libros de la entidad. Por su parte, los bienes inmuebles se provisionarán el 50% (cincuenta por ciento) del monto total al término de los primeros dos años y el 50% (cincuenta por ciento) restante al término del tercer año de su entrada en los libros de la entidad.

y.4) Castigo a los créditos con más de veinte y cuatro meses vencidos si no tienen garantías reales y con treinta y seis meses para los que la poseen.

**z) Nuevos pronunciamientos contables:**

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre, 2006, no entró en vigencia ningún pronunciamiento contable que tenga incidencia en los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S. A.

**3. Cambios en las políticas contables:**

Mediante la Segunda Resolución del 23 de diciembre, 2002, se dispuso que las provisiones determinadas en base al riesgo de los activos deberán constituirse en un período de seis años, en lugar de tres años, contado a partir del 30 de junio de 2001, fecha de entrada en vigencia de esta Resolución. Debiéndose registrar, a partir del 1ro de enero, 2004, las provisiones a razón de 1/72 (un setenta y dos avos) mensualmente, iniciándose con 19/72 (diecinueve setenta y dos avos).

Mediante la circular SB No. 012-05, de fecha 30 de septiembre, 2005, se dispuso que las instituciones financieras y agentes de cambio deben preparar sus estados financieros al 31 de diciembre 2006, con fines de publicación o distribución, con base al nuevo formato aprobado en dicha circular.

---

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

---

**4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario:**

Al 31 de diciembre, 2006, el Banco no tiene activos ni pasivos en dólares. La tasa de cambio vigente era de RD\$33.78 por cada US\$1.00

**5. Fondos disponibles:**

Al 31 de diciembre, 2006, los fondos disponibles están conformados de las siguientes cuentas:

	<b>RD\$ -</b>
En caja	9,614,750
En Banco Central	40,222,173
En bancos del país	18,857,994
Otras disponibilidades	<u>915,705</u>
<b>Total</b>	<u><b>69,610,622</b></u>

El efectivo depositado en el Banco Central de la República Dominicana, corresponde a 15% de los depósitos sobre captaciones al 31 de diciembre, 2006, para cumplir con los requisitos de la Ley Monetaria y Financiera (183-02) del 21 de noviembre de 2002. El uso de este efectivo está restringido.

**6. Fondos interbancarios:**

Al 31 de diciembre, 2006, la institución no posee fondos interbancarios

**7. Inversiones negociables y a vencimiento:**

Al 31 de diciembre, 2006, El Banco posee inversiones a vencimiento según se presenta a continuación.

<b>Tipo de inversión</b>	<b>Emisor</b>	<b>Monto</b>	<b>Tasa de interés</b>	<b>Vencimiento</b>
Certificado Financiero	Banco del Caribe	5,000,000	11.75	19/01/2007
Certificado Financiero	Banco BHD	4,000,000	8.00	04/03/2007
Certificado Financiero	Banco BHD	8,000,000	8.75	28/03/2007
Certificado Financiero	Banco BHD	13,000,000	8.75	29/03/2007
Certificado Financiero	Promerica	3,000,000	11.00	10/01/2007
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	5,000,000	7.25	02/02/2007
Certificado Financiero	Banco de Reservas	10,000,000	7.75	28/03/2007
Certificado Financiero	Banco de Reservas	10,000,000	8.00	29/03/2007
		<b>58,000,000</b>		
Rendimientos por cobrar de Certificados financieros		<b>683,916</b>		
<b>Total</b>		<b>58,683,916</b>		

---

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

---

**8. Cartera de créditos:**

Al 31 de diciembre, 2006 la cartera de crédito está conformada de la siguiente manera:

**a) Desglose de la modalidad de la cartera por tipos de crédito**

	RD\$
<b><u>Créditos comerciales:</u></b>	
Préstamos	624,286,985
<b><u>Créditos de consumo:</u></b>	
Préstamos de consumo	<u>29,827,764</u>
<b>Total</b>	<b><u><u>654,114,749</u></u></b>

**b) Condición de la cartera de créditos:**

Créditos a la Microempresa	
Vigentes	639,833,307
Vencida:	
De 31 a 90 días	1,085,599
Por más de 90 días	<u>13,195,843</u>
	<b><u><u>654,114,749</u></u></b>

**b) Condición de la cartera de créditos:**

Rendimientos por cobrar por créditos vigentes	1,071,376
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	176,802
Rendimientos por cobrar por más de 90 días	<u>782,475</u>
	<b><u><u>2,030,653</u></u></b>

**c) Por tipo de garantía:**

Con garantías polivalente (1)	768,672
Sin garantía	<u>653,346,077</u>
	<b><u><u>654,114,749</u></u></b>

(1) Garantías polivalentes son los bienes inmuebles que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fácil de ejecutar sin costos excesivos y estables en su valor.

**d) Origen de los fondos:**

	RD\$
Propios	456,505,518
Otros Organismos nacionales	<u>197,609,231</u>
	<b><u><u>654,114,749</u></u></b>

---

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

---

**e) Por plazos:**

Corto plazo (hasta un año)	221,397,843
Mediano plazo (> 1 año hasta 3 años)	293,005,955
Largo plazo (> 3 años)	<u>139,710,951</u>
	<u><b>654,114,749</b></u>

**F) Por sectores económicos:**

Sector no financiero	
-Comercio al por mayor y menor, etc.	473,677,122
-Industria manufacturera	82,541,339
-Servicios comunales, sociales y personales	<u>97,896,288</u>
	<u><b>654,114,749</b></u>

La cartera de préstamos son realizadas a una tasa de interés de un 46.07% anual. Dichos préstamos están garantizados por firma solidaria de los beneficiarios y los fiadores.

**9. Aceptaciones bancarias:**

Al 31 de diciembre, 2006, la institución no posee aceptaciones bancarias

**10. Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre, 2006, las cuentas por cobrar se desglosan según se muestra a continuación:

	RD\$
Anticipo a proveedores	714,454
Cuentas por cobrar al personal	578,902
Depósitos en garantía	573,242
Otras cuentas por cobrar	<u>246,321</u>
	<u><b>2,112,919</b></u>

**11. Bienes recibidos en recuperación de créditos**

Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,561,508
Provisión por bienes recibidos en recuperación de crédito	<u>(3,561,508)</u>
	<b>0</b>

El monto total de esta provisión tiene más de 40 meses adjudicado, los cuales están provisionados en un 100%

**12. Inversiones en acciones:**

Al 31 de diciembre, 2006, El Banco no posee inversiones en acciones en otra empresa.

---

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

---

**13. Propiedad, muebles y equipos:**

Al 31 de diciembre, 2006, el balance de esta cuenta corresponde a:

	<b>Terrenos y Mejoras</b>	<b>Edificaciones</b>	<b>Mobiliario y equipos</b>	<b>Total</b>
Valor bruto al 1ro de Enero de 2006	970,830	4,029,170	7,490,635	12,490,635
Adquisiciones	-	-	21,562,631	21,562,631
Retiros			(33,680)	(33,680)
Valor bruto al 31 de Diciembre de 2006	970,830	4,029,170	29,019,586	34,019,586
Depreciación acumulada al 1ro de Enero de 2006	-	(600,403)	(2,041,359)	(2,641,762)
Gasto de depreciación	-	(201,459)	(3,319,841)	(3,521,300)
Retiro			4,404	4,404
Valor al 31 de diciembre, 2006	-	(801,862)	(5,356,796)	(6,158,658)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre, 2006	970,830	3,227,308	23,662,790	27,860,928

Durante el año 2004, El Banco registró un superávit por revaluación por RD\$ 3,505,940; correspondiente a una tasación realizada por la empresa Tasaciones Exactas, C. por A., referente a un solar y mejora, ubicada en la calle General Juan Rodríguez, esquina calle Sánchez, provincia de La Vega, propiedad del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. El valor de tasación de dicho inmueble es RD\$ 5,000,000 y el costo histórico registrado en los libros es de RD\$ 1,494,060.

**14. Otros activos:**

Al 31 de diciembre, 2006, el balance de la cuenta otros activos corresponde al siguiente detalle:

**Otros cargos diferidos:**

Seguros pagados por anticipado	35,848
Anticipo de impuestos sobre la renta	-
Otros gastos pagados por anticipado	166,470
Total	<u>202,318</u>

---

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

---

**15. Resumen de provisiones para activos riesgosos:**

Al 31 de diciembre, 2006, la institución mantiene provisiones para cubrir pérdidas eventuales en sus activos según se muestra a continuación:

	<b>Cartera de créditos</b>	<b>Inversiones</b>	<b>Rendimientos por cobrar</b>	<b>Otros Activos *</b>	<b>Total</b>
Saldo al 1ro. de enero de 2006	4,197,026	-	440,981	3,561,508	8,199,515
Constitución de provisiones	18,968,066	586,839	2,343,498	-	21,898,403
Castigos contra provisiones	(2,571,846)	-	(142,532)	-	(2,714,378)
Liberación de provisiones	-	-	(1,760,552)	-	(1,760,552)
Saldos al 31 de diciembre de 2006	20,593,246	586,839	881,395	3,561,508	25,622,988
Provisiones mínimas exigidas	9,828,534	586,839	852,349	3,561,508	14,829,230
Exceso (deficiencia)	10,764,712	-	29,046	-	10,793,758

\* Al 31 de diciembre, 2006, el Banco presenta exceso de provisiones ya que está creando sus provisiones sin tomar en consideración el periodo de gradualidad para los préstamos con clasificación A y B y provisionando en un 100% los préstamos con clasificación C, D y E.

**16. Obligaciones con el público:**

Al 31 de diciembre, 2006, Las obligaciones con el público corresponden a cuentas de ahorro, se detallan a continuación:

**a) Por tipo:**

	<b>En M/N</b>	<b>Tasa promedio ponderada</b>
De ahorros	23,796,743	5%

**b) Sector**

Sector privado no financiero	23,796,743
------------------------------	------------

**c) Plazo de vencimiento**

0 a 15 días	<u>23,796,743</u>
-------------	-------------------

Existen depósitos de ahorros restringidos por valor de RD\$ 970,136; que corresponden a las cuentas inactivas

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

La institución no tiene transacciones aplicables a esta cuenta

---

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

---

**18. Fondos tomados a préstamos:**

Al 31 de diciembre, 2006, existen los siguientes fondos tomados a préstamos.

<b>Acreeedores</b>	<b>Modalidad</b>	<b>Garantía</b>	<b>Tasa</b>	<b>Plazo</b>	<b>Saldo</b>
<b>Otras instituciones:</b>					
PROMIPYME - Fondo Español	Préstamos	Solidaria	14.50 %	42 meses	<b>54,495,347</b>
PROMIPYME	Préstamo	Solidaria	14.50 %	42 meses	<b>18,138,994</b>
FONDOMICRO	Línea de Crédito	Solidaria	13.50 %	12 meses	<b>35,500,000</b>
BNV	Línea de Crédito	Solidaria	16.00 %	60 meses	<b>19,474,890</b>
BHD	Línea de Crédito	Solidaria	12.50 %	12 meses	<b>40,000,000</b>
SANTA CRUZ	Línea de Crédito	Solidaria	13.50 %	12 meses	<b>30,000,000</b>
<b>Total</b>					<b><u>197,609,231</u></b>

**19. Valores en circulación:**

Los valores en circulación al 31 de diciembre, 2006, se detallan a continuación:

**a) Por tipo:**

	<b>En M/N</b>	<b>Tasa promedio ponderada</b>
<b>Certificados financieros</b>	304,062,282	12.23

**b) Sector**

Sector privado no financiero	160,271,996
Sector financiero	<u>143,790,286</u>
	<b><u>304,062,282</u></b>

**c) Plazo de vencimiento**

0 a 15 días	<u>19,875,843</u>
16 a 30 días	50,531,908
31 a 60 días	72,865,064
61 a 90 días	16,810,831
91 a 180 días	41,676,716
181 a 360 días	99,013,003
Más de 1 año	<u>3,288,917</u>
<b>Total</b>	<b><u>304,062,282</u></b>

**20. Otros pasivos:**

Al 31 de diciembre, 2006, el renglón de otros pasivos está conformado de la siguiente forma:

	<b>RD\$ -</b>
Acreeedores diversos	48,016,151
Otros créditos diferidos	<u>5,789,408</u>
<b>Total pasivos</b>	<b><u>53,805,559</u></b>

---

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

---

**21. Obligaciones subordinadas:**

Al 31 de diciembre, 2006, el balance de esta cuenta corresponde a la emisión de títulos de bonos subordinados por un monto de RD\$ 300,000,000, de los cuales se colocaron un primer tramo en el 2006 por un valor de RD\$ 30,000,000; a la tasa promedio del mercado, intereses trimestrales y el capital a vencimiento. El monto restante se realizará en dos tramos tomando en consideración la tasa promedio del mercado, los intereses trimestralmente y el capital a vencimiento. El vencimiento máximo de la deuda subordinada es a 5 años. .

**22. Reservas Técnicas:**

Al 31 de diciembre, 2006, esta nota no aplica para Banco de Ahorro y Créditos ADOPEM, S. A.

**23. Responsabilidades:**

Al 31 de diciembre, 2006, esta nota no aplica para Banco de Ahorro y Créditos ADOPEM, S. A.

**24. Reaseguros:**

Al 31 de diciembre, 2006, esta nota no aplica para Banco de Ahorro y Créditos ADOPEM, S. A.

**25. Impuesto sobre la renta:**

Los cálculos de impuesto sobre la renta para el año 2006, se presentan a continuación:

Resultado antes de impuesto sobre la renta 61,927,248

Más (menos) partidas que provocan diferencias:

**De tiempo:**

Deficiencia de depreciación	( 516,248)
Ganancia neta imponible	<u>61,411,000</u>

El impuesto sobre la renta para el año 2006, está compuesto de la siguiente manera:

Corriente	18,423,300
Anticipos pagados	( 6,862,690)
Impuestos a pagar	<u>11,560,610</u>



---

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

---

**26. Patrimonio:**

Al 31 de diciembre, 2006, el capital autorizado y el capital pagado de la institución corresponden al siguiente detalle:

	Acciones comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto(RD\$)	Cantidad	Monto(RD\$)
Saldo al 31 de diciembre, 2006	2,500,000	250,000,000	1,330,972	133,097,200

\* La estructura de participación accionaria está distribuida de la manera siguiente:

	% participación
Personas físicas:	12.88
Personas jurídicas	87.12

Los accionistas no podrán realizar anticipos de dividendos con cargo a los resultados del ejercicio corriente.

Un 5% de los beneficios es llevado a otras reservas patrimoniales de acuerdo con el Código de Comercio de la República Dominicana. Esta reserva se acumulará hasta alcanzar un 10% del capital en circulación.

Durante el año 2004, El Banco registró un superávit por revaluación por RD\$ 3,505,940; correspondiente a una tasación realizada por la empresa Tasaciones Exactas, C. por A., referente a un solar y mejora, ubicada en la calle General Juan Rodríguez, esquina calle Sánchez, provincia de La Vega, propiedad del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM. El valor de tasación de dicho inmueble es RD\$ 5,000,000 y el costo histórico registrado en los libros es de RD\$ 1,494,060.

La inversión de Bonos Subordinados por ser a 5 años forman parte del capital secundario hasta alcanzar el 50% del capital primario

Los beneficios de años anteriores por el monto de RD\$29,762,743.00, cubrieron pérdida de años anteriores por monto de RD\$4,094,283.00 (13%), fueron capitalizados RD\$25,259,439.00 (85%), pagado en efectivo RD\$330,501.00 (1.10%) y 78,520.00 pendiente de distribuir (.002%).

**27. Límites y relaciones técnicas:**

Los límites y relaciones técnicas al 31 de diciembre, 2006, son los siguientes:

Concepto de límite	Según normativa	Según la entidad	Cumplimiento
Solvencia	10%	24.37%	Cumple
Créditos individuales sin garantías	13,660,314	-	Cumple
Propiedad, muebles y equipos	136,603,139	34,019,586	Cumple

**28. Compromisos y contingencias:**

Al 31 de diciembre, 2006 no existen operaciones contingentes.

---

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

---

**29. Cuenta de orden:**

Al 31 de diciembre, 2006, las cuentas de orden están compuesta de la siguiente manera:

	RD\$ -
Garantías en poder de la institución	1,591,825
Créditos castigados	4,175,577
Rendimientos por cobrar cartera de crédito	1,148,129
Rendimientos en suspenso de cartera de créditos	1,416,834
Capital autorizado	250,000,000
Títulos de valores autorizados no emitidos	500,000
Otras cuentas de registros	107,322
	<u>258,939,687</u>

**30. Ingresos y gastos financieros:**

Al 31 de diciembre, 2006, el balance de esta cuenta corresponde a:

	<u>RD\$</u>
<b>Ingresos financieros:</b>	
<b>Por Cartera de Créditos</b>	
Por créditos comerciales	237,038,169
Por créditos de consumo	<u>8,393,558</u>
<b>sub- total</b>	<u>245,431,727</u>
<b>Por Inversiones</b>	
Ingresos por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	<u>2,695,249</u>
<b>Total</b>	<u>248,126,976</u>
<b>Gastos financieros:</b>	
<b>Por captaciones</b>	
Por depósitos del público	854,123
Por valores en poder del público	<u>41,543,238</u>
<b>Sub-total</b>	<u>42,397,361</u>
<b>Por financiamientos:</b>	
Por financiamientos obtenidos	15,633,763
Por otros financiamiento	<u>1,871,691</u>
<b>Sub-total</b>	<u>17,505,454</u>
<b>Total</b>	<u>59,902,815</u>

---

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

---

**31. Otros ingresos y gastos operacionales:**

Al 31 de diciembre, 2006, el balance de esta cuenta corresponde a:

	<b>RD\$</b>
<b>Otros ingresos operacionales:</b>	
<b>Comisiones por servicios:</b>	
Otras comisiones por servicio	377,909
<b>Ingresos diversos</b>	
Otros ingresos operacionales diversos	<u>27,755,790</u>
<b>Total</b>	<u><b>28,133,699</b></u>
<b>Otros gastos operacionales</b>	
<b>Comisiones por servicios</b>	
Por otros servicios	2,064,877
<b>Gastos diversos</b>	
Otros gastos operacionales diversos	<u>3,080</u>
<b>Total</b>	<u><b>2,067,957</b></u>

**32. Otros ingresos (gastos):**

Al 31 de diciembre, 2006, el balance de esta cuenta corresponde a:

	<b>RD\$</b>
<b>Otros ingresos</b>	
Recuperación de activos castigados	79,107
Disminución en provisión para activos riesgosos	1,760,552
Ganancia por venta de bienes	14,578
Otros ingresos no operacionales	<u>2,197,199</u>
<b>Total</b>	<u><b>4,151,436</b></u>
<b>Otros gastos</b>	
Otros gastos no operacionales	<u><b>101,268</b></u>

**33. Remuneraciones y beneficios sociales**

Al 31 de diciembre, 2006, el Banco cuenta con 262 empleados de los cuales 130 son asesores de créditos. A continuación se presentan las siguientes remuneraciones y beneficios otorgado al personal de la institución:

Concepto	Monto RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	64,954,493
Seguros sociales	1,241,689
Contribuciones a planes de pensiones	2,455,730
Retribuciones con pago basados en acciones	-
Otros gastos al personal	<u>8,747,304</u>
<b>Total</b>	<u><b>77,399,216</b></u>

De este importe, un total de RD\$ 2,435,822; corresponde a retribución de personal directivo

---

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

---

**34. Utilidad por acción**

Al 31 de diciembre, 2006, Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. no cotiza acciones en Bolsa de Valores por lo cual esta nota no es aplicable.

**35. Evaluación de riesgos:****Riesgo de tasa de interés:**

Al 31 de diciembre, 2006, el riesgo de tasa de interés, se presenta de la manera siguiente:

	<b>En moneda nacional</b>
Activos sensibles a tasas	712,798,665
Pasivos sensibles a tasas	<u>555,529,077</u>
Posición neta	<u><u>157,269,588</u></u>

Exposición a la tasa de interés.

**Riesgos de liquidez:**

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

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	Total
<b>Vencimientos de activos y pasivos</b>						
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles	69,610,621	-	-	-	-	69,610,621
Inversiones negociables y a vencimiento	8,683,916	50,000,000	-	-	-	58,683,916
Cartera de créditos	46,398,162	76,905,871	219,684,698	310,317,946	808,072	654,114,749
Rendimientos por cobrar	-	-	-	-	-	-
Cuentas a recibir	-	-	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>124,692,699</b>	<b>126,905,871</b>	<b>219,684,698</b>	<b>310,317,946</b>	<b>808,072</b>	<b>782,409,286</b>
<b>Pasivos:</b>						
Obligaciones con el publico	23,796,743	-	-	-	-	23,796,743
Valores en circulación	70,407,751	89,675,89	140,689,719	3,288,917	-	304,062,282
Fondos tomados a prestamos	483,353	489,233	2,593,971	194,042,673	-	197,609,230
Obligaciones subordinadas	-	60,822	-	30,000,000	-	30,060,822
Otros pasivos	6,464,108	-	-	-	-	6,464,108
<b>Total pasivos</b>	<b>101,151,955</b>	<b>90,225,950</b>	<b>143,283,690</b>	<b>227,331,590</b>	<b>-</b>	<b>561,993,185</b>

---

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

---

**Razón de liquidez**

	En moneda nacional
A 15 días ajustada	1,777,677
A 30 días ajustada	1,512,937
A 60 días ajustada	1,916,659
A 90 días ajustada	2,432,440

**Posición:**

A 15 días ajustada	41,938,780
A 30 días ajustada	44,827,303
A 60 días ajustada	104,622,916
A 90 días ajustada	208,837,711

**36. Valor razonable de los instrumentos financieros:**

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados a base de su valor en libros según están reflejados en el balance general del Banco de Ahorro y crédito ADOPEM, S. A. 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.

**37. Información financiera por segmento:**

Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. es una empresa de carácter individual que no controla ningún grupo y cuyas actividades corresponden al otorgamiento de préstamos a la microempresa y las demás operaciones activas y pasivas que le faculta la Ley.

**38. Operaciones con partes Vinculadas:**

Al 31 de diciembre, 2006, existen pasivos con partes vinculadas, según se presenta a continuación:

	<b>Monto RD\$</b>
Depósitos a plazos	127,615,736

Al 31 de diciembre, 2006, el Banco no tiene operaciones de activos con partes vinculadas.

---

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

---

Durante el periodo terminado el 31 de diciembre, 2006, se realizaron operaciones con partes vinculadas correspondientes a gastos según se presenta a continuación:

	<b>Monto RD\$</b>
Intereses por depósitos a plazo	6,096,250

**39. Fondo de pensiones y jubilaciones:**

Según establece la Ley 87-01 de seguridad social, la institución esta afiliada al plan de pensiones y jubilaciones según el régimen contributivo que esta vigente desde junio del 2003, paga las cotizaciones a las Administradoras de Fondos de Pensiones a las cuales se encuentran afiliados sus empleados. Actualmente el empleador debe aportar un 6.42% y el afiliado (empleado) un 2.58%, calculados sobre el salario ordinario más comisiones y pagos por concepto de vacaciones; estos pagos se efectúan mensualmente. El salario cotizante máximo es el equivalente a 20 salario mínimo nacional.

**40. Transacciones no monetarias:**

Las operaciones incluidas en los estados de cambios en el efectivo como actividades de inversión y de financiamiento al 31 de diciembre, 2006, no incluyen partidas no monetarias.

**41. Hechos posteriores al cierre:**

No existen eventos posteriores al 31 de diciembre 2006, que tengan un efecto significativo en los estados financieros de Banco de Ahorro y Prestamos ADOPEM, S. A.

**42. Otras revelaciones:**

Al 31 de diciembre de 2006 no existen otras revelaciones que tengan un efecto significativo en los estados financieros de Banco de Ahorro y Prestamos ADOPEM, S. A.