

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.
ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2007 Y 2006



CONTENIDO

| | <i>Página</i> |
|--|---------------|
| 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 patrimonio neto..... | 8 |
| Notas a los estados financieros..... | 9 |
| Información complementaria: | |
| Informe de los auditores independientes sobre la información complementaria..... | 34 |
| Cartera de créditos..... | 35 |
| Otras operaciones con partes vinculadas..... | 35 |
| Inversiones en acciones..... | 38 |
| Otros activos..... | 38 |
| Dividendos y/o compensaciones..... | 38 |



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 los Estados de Posición Financiera al 31 de diciembre de 2007 y 2006, los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo para los años terminados 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 República 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, 2007 y 2006, y su desempeño financiero y flujos de efectivo para los años terminados 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 2 y 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, los Estados de Posición Financiera 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.

14 de Febrero, 2008

HORWATH, SOTERO PERALTA & ASOCIADOS

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.
BALANCES GENERALES
(Valores en RD\$)

| | Al 31 de diciembre, | |
|---|-----------------------------|---------------------------|
| | 2007 | 2006 |
| ACTIVOS | | |
| Fondos disponibles (Nota 5) | | |
| En caja | 26,341,893 | 9,614,750 |
| En Banco Central | 44,400,130 | 40,222,173 |
| En bancos del país | 35,818,760 | 18,857,994 |
| Otras disponibilidades | 461,079 | 915,705 |
| | <u>107,021,862</u> | <u>69,610,622</u> |
| Inversiones negociables y a vencimiento (Nota 7) | | |
| Mantenidas hasta el vencimiento | 126,000,000 | 58,000,000 |
| Rendimientos por cobrar | 2,065,165 | 683,916 |
| Provisión para inversión negociable y a vencimiento | (1,284,268) | (586,839) |
| | <u>126,780,897</u> | <u>58,097,077</u> |
| Cartera de créditos (Nota 8) | | |
| Vigente | 865,759,891 | 639,833,307 |
| Vencida | 17,089,353 | 14,281,442 |
| Rendimientos por cobrar | 2,682,053 | 2,030,654 |
| Provisión para créditos | (29,033,387) | (21,474,642) |
| | <u>856,497,910</u> | <u>634,670,761</u> |
| Cuentas por cobrar (Nota 10) | | |
| Cuentas por cobrar | 3,218,985 | 2,112,919 |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11) | | |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | 3,561,508 | 3,561,508 |
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos | (3,561,508) | (3,561,508) |
| Propiedad, muebles y equipos (Neto) (Nota 13) | | |
| Propiedad, muebles y equipos | 53,794,168 | 34,019,586 |
| Depreciación acumulada | (14,625,436) | (6,158,658) |
| | <u>39,168,732</u> | <u>27,860,928</u> |
| Otros activos (Nota 14) | | |
| Cargos diferidos | 193,346 | 202,318 |
| TOTAL DE ACTIVOS | <u>1,132,881,732</u> | <u>792,554,625</u> |
| Cuentas contingentes (Nota 28) | - | - |
| Cuentas de orden (Nota 29) | <u>267,486,053</u> | <u>258,939,688</u> |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.
BALANCES GENERALES
(Valores en RD\$)

| | Al 31 de diciembre, | |
|--|----------------------|--------------------|
| | 2007 | 2006 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | |
| PASIVOS | | |
| Obligaciones con el público (Nota 16) | | |
| De ahorro | 48,743,513 | 23,796,743 |
| Intereses por pagar | 980,922 | 474,569 |
| | 49,724,435 | 24,271,312 |
| Fondos tomados a préstamo (Nota 18) | | |
| De instituciones financieras del país | 143,683,110 | 162,109,231 |
| De instituciones financieras del exterior | 84,875,000 | -0- |
| Otros | 6,049,376 | 35,500,000 |
| | 234,607,486 | 197,609,231 |
| Valores en circulación (Nota 19) | | |
| Títulos y valores | 355,018,643 | 304,062,282 |
| Intereses por pagar | -0- | -0- |
| | 355,018,643 | 304,062,282 |
| Otros pasivos (Nota 20) | | |
| Pasivos diversos | 73,223,184 | 53,805,559 |
| Obligaciones subordinadas (Nota 21) | | |
| Deudas subordinadas | 165,000,000 | 30,000,000 |
| Intereses por pagar | 3,743,412 | 60,822 |
| | 168,743,412 | 30,060,822 |
| TOTAL PASIVOS | 881,317,160 | 609,809,206 |
| PATRIMONIO NETO (Nota 26) | | |
| Capital pagado | 160,024,600 | 133,097,200 |
| Capital adicional pagado | -0- | -0- |
| Otras reservas patrimoniales | 15,819,667 | 4,734,955 |
| Superávit por reevaluación | 3,505,940 | 3,505,940 |
| Resultados acumulados de Ejercicios anteriores | 118,450 | 78,573 |
| Resultados del ejercicio | 72,095,915 | 41,328,751 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 251,564,572 | 182,745,419 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | 1,132,881,732 | 792,554,625 |
| Cuentas contingentes (Nota 28) | -0- | -0- |
| Cuentas de orden (Nota 29) | 267,486,053 | 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.
ESTADOS DE RESULTADOS
(Valores en RD\$)

| | Al 31 de diciembre, | |
|--|----------------------|----------------------|
| | 2007 | 2006 |
| Ingresos financieros (Nota 30) | | |
| Intereses y comisiones por créditos | 356,356,073 | 245,431,727 |
| Intereses por inversiones negociables y a vencimiento | 6,047,547 | 2,695,249 |
| | <u>362,403,620</u> | <u>248,126,976</u> |
| Gastos financieros (Nota 30) | | |
| Intereses por captaciones | (49,977,268) | (42,397,361) |
| Intereses y comisiones por financiamientos | (21,921,967) | (17,505,454) |
| | <u>(71,899,235)</u> | <u>(59,902,815)</u> |
| MARGEN FINANCIERO BRUTO | 290,504,385 | 188,224,161 |
| Provisiones para cartera de créditos | (13,267,742) | (18,968,066) |
| Provisiones para inversiones negociables y a vencimiento | (697,428) | (586,839) |
| | <u>(13,965,170)</u> | <u>(19,554,905)</u> |
| MARGEN FINANCIERO NETO | 276,539,215 | 168,669,256 |
| Otros Ingresos operacionales (Nota 31) | | |
| Comisiones por servicios | 1,096,937 | 377,908 |
| Ingresos diversos | 35,604,459 | 27,755,790 |
| | <u>36,701,396</u> | <u>28,133,698</u> |
| Otros gastos operacionales (Nota 31) | | |
| Comisiones por servicios | (2,764,200) | (2,064,877) |
| Gastos diversos | -o- | (3,080) |
| | <u>(2,764,200)</u> | <u>(2,067,957)</u> |
| Gastos operativos | | |
| Sueldo y compensación al personal (Nota 33) | (118,726,938) | (77,399,216) |
| Servicios a terceros | (9,420,429) | (7,618,956) |
| Depreciación y amortizaciones | (8,645,223) | (3,521,300) |
| Otras provisiones | (2,622,659) | (2,343,498) |
| Otros gastos | (80,133,731) | (45,974,947) |
| | <u>(219,548,980)</u> | <u>(136,857,917)</u> |
| RESULTADO OPERACIONAL | 90,927,431 | 57,877,080 |
| Otros ingresos (gastos) (Nota 32) | | |
| Otros ingresos | 10,084,652 | 4,151,436 |
| Otros gastos | (272,079) | (101,268) |
| | <u>9,812,573</u> | <u>4,050,168</u> |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 100,740,004 | 61,927,248 |
| Impuesto sobre la renta (Nota 25) | (24,849,567) | (18,423,300) |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | <u>75,890,437</u> | <u>43,503,948</u> |

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

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 FLUJO DE EFECTIVO
(Valores en RD\$)

| | Al 31 de diciembre, | |
|---|---------------------------|--------------------------|
| | 2007 | 2006 |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Intereses y comisiones cobrados por créditos | 356,356,073 | 245,431,727 |
| Otros ingresos financieros cobrados | 6,047,547 | 2,695,249 |
| Otros ingresos operacionales cobrados | 46,786,048 | 28,133,698 |
| Intereses pagados por captaciones | (49,977,268) | (42,397,361) |
| Intereses y comisiones pagados por Financiamientos | (21,921,967) | (17,505,454) |
| Gastos generales y administrativos pagados | (246,452,875) | (128,963,119) |
| Otros gastos operacionales pagados | (272,079) | (2,067,957) |
| Impuesto sobre la renta por pagar | -o- | (5,925,309) |
| Cobros (pagos) diversos por actividades de operación | 18,514,238 | 15,634,565 |
| Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación | <u>109,079,717</u> | <u>95,036,039</u> |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Créditos otorgados | (1,164,026,792) | (903,790,504) |
| Créditos cobrados | 935,292,297 | 625,645,620 |
| Aumento en inversiones | (68,000,000) | (45,608,458) |
| Adquisición de propiedad, muebles y equipos | (19,953,027) | (21,533,355) |
| Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión | <u>(316,687,522)</u> | <u>(345,286,697)</u> |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS | | |
| Captaciones recibidas | 877,939,678 | 740,522,995 |
| Devolución de captación | (801,530,194) | (533,041,148) |
| Operaciones tomados a prestamos | 253,801,412 | 137,416,421 |
| Operaciones de fondos pagados | (78,120,567) | (61,035,837) |
| Aporte de capital | 22,177,100 | 2,879,400 |
| Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas | (29,248,384) | (330,187) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento | <u>245,019,045</u> | <u>286,411,644</u> |
| AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | 37,411,240 | 36,160,986 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO | <u>69,610,622</u> | <u>33,449,636</u> |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | <u><u>107,021,862</u></u> | <u><u>69,610,622</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 Frías
Vicepresidenta de finanzas y operaciones

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

| | Al 31 de diciembre, | |
|---|---------------------|-------------------|
| | 2007 | 2006 |
| Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación: | | |
| Resultado del ejercicio | 75,890,437 | 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 | 13,267,742 | 18,968,066 |
| Inversiones | 697,429 | 586,839 |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | -0- | -0- |
| Rendimientos por cobrar | (1,381,249) | 2,343,498 |
| Otras provisiones | -0- | 14,527,991 |
| Liberación de provisiones: | | |
| Cartera de créditos | (5,966,163) | (2,571,846) |
| Rendimientos por cobrar | (393,834) | (142,532) |
| Depreciaciones y amortizaciones | 8,645,223 | 3,521,300 |
| Disminución en otros activos | (1,097,492) | 1,784,250 |
| Aumentos en pasivos diversos | 19,417,625 | 12,514,525 |
| Total de ajustes | 33,189,280 | 51,532,091 |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación | 109,079,717 | 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 Frías
Vicepresidenta de finanzas y operaciones

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
Años terminados al 31 de diciembre, 2007 y 2006

| (Valores en RD\$) | Capital Pagado | Capital adicional pagado | Otras reservas patrimoniales | Superávit por reevaluación | Resultados acumulados de ejercicios anteriores | Resultados del ejercicio | Total patrimonio |
|--|----------------|--------------------------|------------------------------|----------------------------|--|--------------------------|------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2006 | 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 | - | - | - | -0- | -0- | 2,879,400 |
| Dividendos pagados: | | | | | | | |
| En efectivo | - | - | - | - | (330,187) | -0- | (330,187) |
| En acciones | 25,926,100 | (666,400) | - | - | (25,259,700) | -0- | -0- |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | - | - | 43,503,948 | 43,503,948 |
| Transferencia a reserva legal | - | - | 2,175,197 | - | - | (2,175,197) | - |
| Saldos al 31 de diciembre, 2006 | 133,097,200 | - | 4,734,955 | 3,505,940 | 78,573 | 41,328,751 | 182,745,419 |
| Transferencia a resultados acumulados | | | -0- | | 41,328,751 | (41,328,751) | |
| Aportes de capital | 22,177,100 | -0- | -0- | -0- | -0- | -0- | 22,177,100 |
| Otras reservas patrimoniales | -0- | -0- | 7,290,190 | -0- | (7,290,190) | | |
| Dividendos pagados: | | | | | | | |
| En efectivo | -0- | -0- | -0- | -0- | (29,248,384) | -0- | (29,248,384) |
| En acciones | 4,750,300 | -0- | -0- | -0- | (4,750,300) | -0- | -0- |
| Resultado del ejercicio | | -0- | -0- | -0- | -0- | 75,890,437 | 75,890,437 |
| Transferencia a reserva legal | | | 3,794,522 | | | (3,794,522) | |
| Saldos al 31 de diciembre, 2007 | 160,024,600 | -0- | 15,819,667 | 3,505,940 | 118,450 | 72,095,915 | 251,564,572 |

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

Dra. Mercedes de Canalda
Presidenta

Licda. Bernalda Perozo
Contadora

Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidente de Finanzas y Operaciones

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2007 Y 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. |
| Vicepresidenta Ejecutiva | : | Licda. Mercedes Canalda de Beras Goico |
| Vicepresidenta de Negocios | : | Licda. Eva Luisa Carvajal de Toribio. |
| Vicepresidenta de Finanzas y Operaciones | : | Licda. Sonia Reyes Frías |

Su oficina principal opera en la calle Heriberto Pieter No. 12, Santo Domingo, República Dominicana y tiene 24 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 | 7 | 3 |
| Interior del país | 17 | 3 |
| Total | 24 | 6 |

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 69.57% 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
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2007 Y 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 2y. 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 2007 y 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, 2007 y 2006, la institución no posee inversiones en acciones en otra empresa.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2007 Y 2006**

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):**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

| Categoría | Vida útil | Método |
|-------------------------|------------------|---------------|
| 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 |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2007 Y 2006**

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):**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).

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, 2007 y 2006, no existen activos intangibles.

m) Activos y pasivos en moneda extranjera:

Las cifras que aparecen en los estados financieros, al 31 de diciembre, 2007 y 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 prevé para sus empleados los siguientes beneficios adicionales a su remuneración normal:

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2007 Y 2006**

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):**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:

| Tipo de provisión | Base de la provisión |
|--------------------------|---|
| Regalía pascual | 1/12 de la nomina |
| Bonificaciones | 10 % de los beneficios |
| Impuesto Sobre la Renta | 25 % 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
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2007 Y 2006**

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):**t) Baja en un activo financiero:**

Durante los años 2007 y 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 activo 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:

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, los estados financieros se presentan comparativos. Durante el año 2007, no se han reclasificado partida o grupo de partidas.

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
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2007 Y 2006**

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):

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, 2007 y 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 2007 y 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
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2007 Y 2006**

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

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, el Banco no tiene activos ni pasivos en dólares. La tasa de cambio vigente era de RD\$ 34.17 y RD\$ 33.78 por cada US\$ 1.00

5. Fondos disponibles:

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, los fondos disponibles están conformados de las siguientes cuentas:

| | Al 31 de diciembre de | |
|------------------------|------------------------------|-------------------|
| | 2007 | 2006 |
| En caja | 26,341,893 | 9,614,750 |
| En Banco Central | 44,400,130 | 40,222,173 |
| En bancos del país | 35,818,760 | 18,857,994 |
| Otras disponibilidades | 461,079 | 915,705 |
| Total | 107,021,862 | 69,610,622 |

El efectivo depositado en el Banco Central de la República Dominicana, corresponde a 15% de los depósitos sobre captaciones al 31 de diciembre, 2007 y 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, 2007 y 2006, la institución no posee fondos interbancarios

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2007 Y 2006**

7. Inversiones negociables y a vencimiento:

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, El Banco posee inversiones a vencimiento según se presenta a continuación.

| Tipo de inversión | Emisor | 2007 | Tasa de Interés | 2006 | Tasa de Interés | Vencimiento |
|---|--------------------|--------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------|
| Certificado Financiero | Banco del Caribe | -0- | | 5,000,000 | 11.75 | 19/01/2007 |
| Certificado Financiero | Banco BHD | -0- | | 4,000,000 | 8.00 | 04/03/2007 |
| Certificado Financiero | Banco BHD | -0- | | 8,000,000 | 8.75 | 28/03/2007 |
| Certificado Financiero | Banco BHD | -0- | | 13,000,000 | 8.75 | 29/03/2007 |
| Certificado Financiero | Promérica | -0- | | 3,000,000 | 11.00 | 10/01/2007 |
| Certificado Financiero | Banco Santa Cruz | -0- | | 5,000,000 | 7.25 | 02/02/2007 |
| Certificado Financiero | Banco de Reservas | -0- | | 10,000,000 | 7.75 | 28/03/2007 |
| Certificado Financiero | Banco de Reservas | -0- | | 10,000,000 | 8.00 | 29/03/2007 |
| Sub-total | | -0- | | 58,000,000 | | |
| Certificado Financiero | Banco del Caribe | 5,000,000 | 10.00 | -0- | -0- | 25/02/2008 |
| Certificado Financiero | Banco del Caribe | 10,000,000 | 9.25 | -0- | -0- | 04/01/2008 |
| Certificado Financiero | Banco BHD | 15,000,000 | 7.50 | -0- | -0- | 04/01/2008 |
| Certificado Financiero | Banco BHD | 3,500,000 | 6.75 | -0- | -0- | 01/01/2008 |
| Certificado Financiero | Banco BHD | 5,000,000 | 7.15 | -0- | -0- | 18/02/2008 |
| Certificado Financiero | Promérica | 5,000,000 | 8.00 | -0- | -0- | 06/01/2008 |
| Certificado Financiero | Promérica | 5,000,000 | 8.00 | -0- | -0- | 06/01/2008 |
| Certificado Financiero | Banco Santa Cruz | 15,000,000 | 7.00 | -0- | -0- | 09/02/2008 |
| Certificado Financiero | Banco Santa Cruz | 5,000,000 | 8.00 | -0- | -0- | 05/01/2008 |
| Certificado Financiero | Banco de Reservas | 5,000,000 | 6.50 | -0- | -0- | 02/03/2008 |
| Certificado Financiero | Banco de Reservas | 2,500,000 | 7.00 | -0- | -0- | 02/03/2008 |
| Certificado Financiero | Banco León | 10,000,000 | 8.15 | -0- | -0- | 05-06/2008 |
| Certificado Financiero | Banco León | 10,000,000 | 7.40 | -0- | -0- | 03-02/2008 |
| Certificado Financiero | Banco BDI | 10,000,000 | 7.50 | -0- | -0- | 10-01/2008 |
| Certificado Financiero | Banco BDI | 10,000,000 | 10.00 | -0- | -0- | 04-03/2008 |
| Certificado Financiero | Banco Lope de Haro | 10,000,000 | 8.50 | -0- | -0- | 12-02/2008 |
| | | 126,000,000 | | 58,000,000 | | |
| Rendimientos por cobrar de Certificados financieros | | 2,065,164 | | 683,916 | | |
| Total | | 128,065,164 | | 58,683,916 | | |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2007 Y 2006**

8. Cartera de créditos:

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006 la cartera de crédito está conformada de la siguiente manera:

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

| | <u>Al 31 de diciembre de</u> | |
|------------------------------|------------------------------|--------------------|
| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
| Créditos comerciales: | | |
| Préstamos | 857,328,916 | 624,286,985 |
| Créditos de consumo: | | |
| Préstamos de consumo | 25,520,328 | 29,827,764 |
| Total | 882,849,244 | 654,114,749 |

b) Condición de la cartera de créditos:

| | <u>Al 31 de diciembre de</u> | |
|--|------------------------------|--------------------|
| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
| Créditos a la Microempresa | 865,759,891 | 639,833,307 |
| Vigentes | | |
| Vencida: | | |
| De 31 a 90 días | 1,129,798 | 1,085,599 |
| Por más de 90 días | 15,959,555 | 13,195,843 |
| | 882,849,244 | 654,114,749 |
| | | |
| Rendimientos por cobrar por créditos vigentes | 1,484,321 | 1,071,376 |
| Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días | 254,123 | 176,802 |
| Rendimientos por cobrar por más de 90 días | 943,607 | 782,475 |
| | 2,682,051 | 2,030,653 |

c) Por tipo de garantía:

| | <u>Al 31 de diciembre de</u> | |
|-------------------------------|------------------------------|--------------------|
| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
| Con garantías polivalente (1) | 1,405,990 | 768,672 |
| Sin garantía | 881,443,254 | 653,346,077 |
| | 882,849,244 | 654,114,749 |

(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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2007 Y 2006**

8. Cartera de créditos (continuación):

| | Al 31 de diciembre de | |
|---|-----------------------|--------------------|
| | 2007 | 2006 |
| d) Origen de los fondos: | | |
| Propios | 648,241,758 | 456,505,518 |
| Otros Organismos nacionales | 234,607,486 | 197,609,231 |
| | <u>882,849,244</u> | <u>654,114,749</u> |
| e) Por plazos: | | |
| Corto plazo (hasta un año) | 278,651,018 | 221,397,843 |
| Mediano plazo (> 1 año hasta 3 años) | 592,346,561 | 416,716,484 |
| Largo plazo (> 3 años) | 11,851,665 | 16,000,422 |
| | <u>882,849,244</u> | <u>654,114,749</u> |
| f) Por sectores económicos: | | |
| Sector no financiero | | |
| -Comercio al por mayor y menor, etc. | 745,727,958 | 473,677,122 |
| -Industria manufacturera | 28,337,110 | 82,541,339 |
| -Servicios comunales, sociales y personales | 108,784,176 | 97,896,288 |
| | <u>882,849,244</u> | <u>654,114,749</u> |

La cartera de préstamos son realizadas a una tasa de interés de un 46.20% y 46.07% anual en los años 2007 y 2006. Dichos préstamos están garantizados por firma solidaria de los beneficiarios y los fiadores.

9. Aceptaciones bancarias:

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, la institución no posee aceptaciones bancarias

10. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, las cuentas por cobrar se desglosan según se muestra a continuación:

| | Al 31 de diciembre de | |
|--------------------------------|-----------------------|------------------|
| | 2007 | 2006 |
| Anticipo a proveedores | 1,269,166 | 714,454 |
| Cuentas por cobrar al personal | 898,060 | 578,902 |
| Depósitos en garantía | 799,242 | 573,242 |
| Otras cuentas por cobrar | 252,517 | 246,321 |
| | <u>3,218,985</u> | <u>2,112,919</u> |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2007 Y 2006**

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

| | Al 31 de diciembre de | |
|---|-----------------------|-------------|
| | 2007 | 2006 |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | 3,561,508 | 3,561,508 |
| Provisión por bienes recibidos en recuperación de crédito | (3,561,508) | (3,561,508) |
| | <u>-0-</u> | <u>-0-</u> |

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

12. Inversiones en acciones:

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, El Banco no posee inversiones en acciones en otra empresa.

13. Propiedad, muebles y equipos:

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, el balance de esta cuenta corresponde a:

| | 2007 | | | |
|---|--------------------|---------------|----------------------|--------------|
| | Terrenos y Mejoras | Edificaciones | Mobiliario y equipos | Total |
| Valor bruto al 1ro de Enero de 2007 | 970,830 | 4,029,170 | 29,019,586 | 34,019,586 |
| Adquisiciones | - | - | 22,396,176 | 22,396,176 |
| Retiros | - | - | (2,621,594) | (2,621,594) |
| Valor bruto al 31 de Diciembre de 2007 | 970,830 | 4,029,170 | 48,794,168 | 53,794,168 |
| Depreciación acumulada al 1ro de Enero de 2007 | - | (801,862) | (5,356,796) | (6,158,658) |
| Gasto de depreciación | - | (201,459) | (8,443,764) | (8,645,223) |
| Retiro | - | - | 178,445 | 178,445 |
| Valor al 31 de diciembre, 2007 | - | (1,003,321) | (13,622,115) | (14,625,436) |
| Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre, 2007 | 970,830 | 3,025,849 | 35,172,053 | 39,168,732 |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2007 Y 2006**

13. Propiedad, muebles y equipos (continuación):

| | 2006 | | | |
|---|--------------------|---------------|----------------------|-------------|
| | Terrenos y Mejoras | Edificaciones | Mobiliario y equipos | Total |
| 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, 2007 y 2006, el balance de la cuenta otros activos corresponde al siguiente detalle:

| | Al 31 de diciembre de | |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------|
| | 2007 | 2006 |
| Otros cargos diferidos: | | |
| Seguros pagados por anticipado | -0- | 35,848 |
| Otros gastos pagados por anticipado | 193,346 | 166,470 |
| Total | 193,346 | 202,318 |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2007 Y 2006

15. Resumen de provisiones para activos riesgosos:

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, la institución mantiene provisiones para cubrir pérdidas eventuales en sus activos según se muestra a continuación:

2007

| | Cartera de créditos | Inversiones | Rendimientos por cobrar | Otros Activos * | Total |
|-----------------------------------|---------------------|-------------|-------------------------|-----------------|-------------|
| Saldo al 1ro. de enero de 2007 | 20,593,247 | 586,839 | 881,395 | 3,561,508 | 25,622,988 |
| Constitución de provisiones | 13,267,741 | 697,428 | 2,622,659 | - | 16,587,829 |
| Castigos contra provisiones | (5,966,163) | - | (393,834) | - | (6,359,997) |
| Liberación de provisiones | - | - | (1,971,658) | - | (1,971,658) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2007 | 27,894,825 | 1,284,267 | 1,138,562 | 3,561,508 | 33,879,162 |
| Provisiones mínimas exigidas | 19,478,231 | 688,234 | 1,047,608 | 3,561,508 | 24,775,581 |
| Exceso (deficiencia) | 8,416,594 | 596,033 | 90,954 | - | 9,103,581 |

2006

| | Cartera de créditos | Inversiones | Rendimientos por cobrar | Otros Activos * | Total |
|-----------------------------------|---------------------|-------------|-------------------------|-----------------|-------------|
| Saldo al 1ro. de enero de 2006 | 4,197,026 | 586,839 | 440,981 | 3,561,508 | 8,199,515 |
| Constitución de provisiones | 18,968,066 | - | 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 | 20,593,247 | 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, 2007 y 2006, el Banco presenta exceso de provisiones ya que está creando sus provisiones sin tomar en consideración el periodo de gradualidad. El Banco ha creado las provisiones conforme al siguiente detalle:

| Detalle | Superintendencia de Bancos | Creada por el Banco |
|---------|----------------------------|---------------------|
| A | 1% | 1% |
| B | 3% | 10% |
| C | 20% | 100% |
| D | 60% | 100% |
| E | 100% | 100% |

16: Obligaciones con el público:

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, Las obligaciones con el público corresponden a cuentas de ahorro, se detallan a continuación:

| | 2007 | 2006 | Tasa promedio ponderada |
|------------------------------|------------|------------|-------------------------|
| a) Por tipo: | | | |
| De ahorros | 48,743,513 | 23,796,743 | 5% |
| b) Sector | | | |
| Sector privado no financiero | 48,743,513 | 23,796,743 | |
| c) Plazo de vencimiento | | | |
| 0 a 15 días | 48,743,513 | 23,796,743 | |

Existen depósitos de ahorros restringidos al 31 de diciembre, 2007 y 2006, por valor de RD\$1,592,908 y RD\$ 970,136; que corresponden a las cuentas inactivas.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2007 Y 2006**

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

La institución no tiene transacciones aplicables a esta cuenta.

18. Fondos tomados a préstamos:

Al 31 de diciembre, 2007, existen los siguientes fondos tomados a préstamos.

| Acreeedores | Modalidad | Garantía | Tasa | Plazo | Saldo 2007 | Saldo 2006 |
|-------------------------------|------------------|-----------|---------|----------|--------------------|--------------------|
| Otras instituciones: | | | | | | |
| PROMIPYME- Fondo Español | Préstamos | Solidaria | 14.50 % | 42 meses | 43,549,615 | 54,495,347 |
| PROMIPYME | Préstamo | Solidaria | 14.50 % | 42 meses | 11,464,160 | 18,138,994 |
| FONDOMICRO | Línea de Crédito | Solidaria | 13.50 % | 12 meses | -o- | 35,500,000 |
| BNV | Línea de Crédito | Solidaria | 12.00 % | 60 meses | 43,669,335 | 19,474,890 |
| BHD | Línea de Crédito | Solidaria | 11.75 % | 12 meses | 15,000,000 | 40,000,000 |
| SANTA CRUZ | Línea de Crédito | Solidaria | 12.00 % | 12 meses | 30,000,000 | 30,000,000 |
| FUNDACION VIDA Y ESPERANZA | Préstamo | Solidaria | 6.00% | 12 meses | 3,000,000 | -o- |
| CE MUJER | Préstamo | Solidaria | 3.50% | 12 meses | 500,000 | -o- |
| HABITAT | Préstamo | Solidaria | 10.00% | 12 meses | 2,549,376 | -o- |
| FONDO EUROPEO (BEI) | Préstamo | Solidaria | 10.88% | 84 meses | 84,875,000 | -o- |
| Total | | | | | 234,607,486 | 197,609,231 |

19: Valores en circulación:

Los valores en circulación al 31 de diciembre, 2007 y 2006, se detallan a continuación:

a) Por tipo:

| | 2007 | Tasa promedio ponderada 2007 | 2006 | Tasa promedio ponderada 2006 |
|--------------------------|-------------|---------------------------------------|-------------|---------------------------------------|
| Certificados financieros | 355,018,643 | 10% | 304,062,282 | 12.23% |

b) Sector

| | 2007 | 2006 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Sector privado no financiero | 209,339,030 | 160,271,996 |
| Sector financiero | 145,679,613 | 143,790,286 |
| Total | 355,018,643 | 304,062,282 |

c) Plazo de vencimiento

| | | |
|----------------|--------------------|--------------------|
| 0 a 15 días | 17,199,913 | 19,875,843 |
| 16 a 30 días | 45,156,871 | 50,531,908 |
| 31 a 60 días | 20,921,759 | 72,865,064 |
| 61 a 90 días | 55,113,243 | 16,810,831 |
| 91 a 180 días | 101,356,562 | 41,676,716 |
| 181 a 360 días | 100,203,906 | 99,013,003 |
| Más de 1 año | 15,066,388 | 3,288,917 |
| Total | 355,018,643 | 304,062,282 |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2007 Y 2006**

20. Otros pasivos:

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, el renglón de otros pasivos está conformado de la siguiente forma:

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Acreeedores diversos | 65,881,170 | 48,016,151 |
| Otros créditos diferidos | 7,342,014 | 5,789,408 |
| Total otros pasivos | <u>73,223,184</u> | <u>53,805,559</u> |

21. Obligaciones subordinadas:

Al 31 de diciembre, 2007 y 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 en un primer tramo en el 2006, un monto de RD\$ 30,000,000 y en su segundo tramo, en el año 2007, un monto de RD\$135,000,000, para un monto acumulado de RD\$165,000,000; a la tasa promedio del mercado, intereses trimestrales y el capital a vencimiento. El monto restante se realizará en un tramo tomando en consideración la tasa promedio del mercado mas un margen adicional determinado en el momento de la oferta publica, el cual no será mayor a 4%. El vencimiento máximo de la deuda subordinada es a 5 años.

22. Reservas Técnicas:

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, esta nota no aplica para Banco de Ahorro y Créditos ADOPEM, S. A.

23. Responsabilidades:

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, esta nota no aplica para Banco de Ahorro y Créditos ADOPEM, S. A.

24. Reaseguros:

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, esta nota no aplica para Banco de Ahorro y Créditos ADOPEM, S. A.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2007 Y 2006**

25. Impuesto sobre la renta:

Los cálculos de impuesto sobre la renta para el año 2007 y 2006, se presentan a continuación:

| | <u>Al 31 de diciembre de</u> | |
|--|------------------------------|-------------|
| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
| Resultado antes de impuesto sobre la renta | 100,740,004 | 61,927,248 |
| Más (menos) partidas que provocan diferencias: | | |
| De tiempo: | | |
| Deficiencia de depreciación | (1,341,738) | (516,248) |
| Ganancia neta imponible | 99,398,266 | 61,411,000 |

El impuesto sobre la renta para el año 2007 y 2006, está compuesto de la siguiente manera:

| | <u>Al 31 de diciembre de</u> | |
|-------------------|------------------------------|-------------------|
| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
| Corriente | 24,849,567 | 18,423,300 |
| Anticipos pagados | (15,430,435) | (6,862,690) |
| Impuestos a pagar | <u>9,419,132</u> | <u>11,560,610</u> |

26. Patrimonio:

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, el capital autorizado y el capital pagado de la institución corresponden al siguiente detalle:

| | 2007 | | | |
|--------------------------------|------------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| | Acciones comunes | | | |
| | Autorizadas | | Emitidas | |
| | <u>Cantidad</u> | <u>Monto(RD\$)</u> | <u>Cantidad</u> | <u>Monto(RD\$)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre, 2007 | 2,500,000 | 250,000,000 | 1,600,246 | 160,024,600 |
| 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 2007 | % participación 2006 |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| Personas físicas: | 15.66 | 12.88 |
| Personas jurídicas | 84.34 | 87.12 |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2007 Y 2006**

26. Patrimonio (continuación):

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 reevaluación 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 son a 5 años, forman parte del capital secundario hasta alcanzar el 50% del capital primario

Durante los años 2007 y 2006, los beneficios acumulados al inicio del período, fueron distribuidos de la siguiente manera:

| Detalle | 2007 | Porcentaje | 2006 | Porcentaje |
|--|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
| Capitalizados en acciones | \$ 4,750,300 | 11.4% | \$ 25,259,700 | 85.0% |
| Pagado en efectivo | 29,248,384 | 70.7 | 330,187 | 1.10% |
| Reserva voluntaria distribuibles | 7,290,190 | 17.6% | -0- | -0- |
| Absorción de perdidas de años anteriores | -0- | -0- | 4,094,283 | 13.00% |
| Pendiente de distribuir | 118,450 | 0.3% | 78,573 | 0.002% |
| Beneficios acumulados al inicio del periodo | \$ 41,407,324 | 100% | \$ 29,762,743 | 100% |

27. Límites y relaciones técnicas:

Los límites y relaciones técnicas al 31 de diciembre, 2007 y 2006, son los siguientes:

2007

| Concepto de límite | Según normativa | Según la entidad | Cumplimiento |
|-------------------------------------|-----------------|------------------|--------------|
| Solvencia | 10% | 25.62% | Cumple |
| Créditos individuales sin garantías | 16,353,054 | - | Cumple |
| Propiedad, muebles y equipos | 163,530,540 | 53,794,168 | Cumple |

2006

| 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 |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2007 Y 2006**

28. Compromisos y contingencias:

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006 no existen operaciones contingentes.

29. Cuenta de orden:

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, las cuentas de orden están compuestas de la siguiente manera:

| | <u>Al 31 de diciembre de</u> | |
|---|------------------------------|--------------------|
| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
| Garantías en poder de la institución | 2,955,513 | 1,591,825 |
| Créditos castigados | 9,761,641 | 4,175,577 |
| Rendimientos por cobrar cartera de crédito | 2,198,722 | 1,148,129 |
| Rendimientos en suspenso de cartera de créditos | 1,962,855 | 1,416,834 |
| Capital autorizado | 250,000,000 | 250,000,000 |
| Títulos de valores autorizados no emitidos | 500,000 | 500,000 |
| Otras cuentas de registros | 107,322 | 107,322 |
| | <u>267,486,053</u> | <u>258,939,687</u> |

30. Ingresos y gastos financieros:

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, el balance de esta cuenta corresponde a:

| | <u>Al 31 de diciembre de</u> | |
|--|------------------------------|--------------------|
| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
| Ingresos financieros: | | |
| Por Cartera de Créditos | | |
| Por créditos comerciales | 348,577,106 | 237,038,169 |
| Por créditos de consumo | 7,778,966 | 8,393,558 |
| Sub- total | <u>356,356,072</u> | <u>245,431,727</u> |
| Por Inversiones | | |
| Ingresos por inversiones mantenidas hasta su vencimiento | 6,047,548 | 2,695,249 |
| Total | <u>362,403,620</u> | <u>248,126,976</u> |
| Gastos financieros: | | |
| Por captaciones | | |
| Por depósitos del público | 1,714,372 | 854,123 |
| Por valores en poder del público | 48,262,896 | 41,543,238 |
| Sub-total | <u>49,977,268</u> | <u>42,397,361</u> |
| Por financiamientos: | | |
| Por financiamientos obtenidos | 20,610,475 | 15,633,763 |
| Por otros financiamiento | 1,311,492 | 1,871,691 |
| Sub-total | <u>21,921,967</u> | <u>17,505,454</u> |
| Total | <u>71,899,235</u> | <u>59,902,815</u> |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2007 Y 2006**

31. Otros ingresos y gastos operacionales:

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, el balance de esta cuenta corresponde a:

| | Al 31 de diciembre de | |
|---------------------------------------|-----------------------|-------------------|
| | 2007 | 2006 |
| Otros ingresos operacionales: | | |
| Comisiones por servicios: | | |
| Otras comisiones por servicio | 1,096,937 | 377,909 |
| Ingresos diversos | | |
| Otros ingresos operacionales diversos | 35,604,459 | 27,755,790 |
| Total | 36,701,396 | 28,133,699 |
| Otros gastos operacionales | | |
| Comisiones por servicios | | |
| Por otros servicios | 2,764,200 | 2,064,877 |
| Gastos diversos | | |
| Otros gastos operacionales diversos | -0- | 3,080 |
| Total | 2,764,200 | 2,067,957 |

32. Otros ingresos (gastos):

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, el balance de esta cuenta corresponde a:

| | RD\$ Al 31 de diciembre de | |
|---|-------------------------------|------------------|
| | 2007 | 2006 |
| Otros ingresos | | |
| Recuperación de activos castigados | 383,227 | 179,107 |
| Disminución en provisión para activos riesgosos | 1,971,658 | 1,760,552 |
| Ganancia por venta de bienes | 11,201 | 14,578 |
| Otros ingresos no operacionales | 7,718,566 | 2,197,199 |
| Total | 10,084,652 | 4,151,436 |
| Otros gastos | | |
| Otros gastos no operacionales | 272,079 | 101,268 |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2007 Y 2006**

33. Remuneraciones y beneficios sociales

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, el Banco cuenta con 330 y 262 empleados de los cuales 160 y 130 son asesores de créditos. A continuación se presentan las siguientes remuneraciones y beneficios otorgado al personal de la institución:

| Concepto | Monto RD\$ 2007 | Monto RD\$ 2006 |
|---|--------------------|-------------------|
| Sueldos, salarios y participaciones en beneficios | 102,746,306 | 64,954,493 |
| Seguros sociales | 2,509,520 | 1,241,689 |
| Contribuciones a planes de pensiones | 3,986,227 | 2,455,730 |
| Otros gastos al personal | 9,484,885 | 8,747,304 |
| Total | 118,726,938 | 77,399,216 |

De este importe, un total de RD\$ 3,846,000 y RD\$ 2,435,822; corresponde a retribución de personal directivo

34. Utilidad por acción

Al 31 de diciembre, 2007 y 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, 2007 y 2006, el riesgo de tasa de interés, se presenta de la manera siguiente:

| | En moneda Nacional | |
|---------------------------|-----------------------|-------------|
| | Al 31 de diciembre de | |
| | 2007 | 2006 |
| Activos sensibles a tasas | 1,275,544,952 | 712,798,665 |
| Pasivos sensibles a tasas | 758,369,543 | 555,529,077 |
| Posición neta | 517,175,409 | 157,269,588 |

Exposición a la tasa de interés.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2007 Y 2006**

35. Evaluación de riesgos (continuación):

Riesgos de liquidez:

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

| | 2007 | | | | | Total |
|--|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-------------------|----------------------|
| | Hasta 30 días | De 31 hasta 90 días | De 91 hasta 1 año | De 1 a 5 años | Más de 5 años | |
| Vencimientos de activos y pasivos | | | | | | |
| Activos: | | | | | | |
| Fondos disponibles | 107,021,862 | - | - | - | - | 107,021,862 |
| Inversiones negociables y a vencimiento | 55,565,165 | 62,500,000 | 10,000,000 | - | - | 128,065,165 |
| Cartera de créditos | 68,486,806 | 94,076,280 | 293,728,389 | 426,202,233 | 355,536 | 882,849,244 |
| Rendimientos por cobrar | 1,484,323 | 1,197,730 | - | - | - | 2,682,053 |
| Cuentas a recibir | - | - | 3,218,508 | - | - | 3,218,508 |
| Total activos | 232,558,156 | 157,774,010 | 306,946,897 | 426,202,233 | 355,536 | 1,123,836,832 |
| Pasivos: | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 48,743,513 | - | - | - | - | 48,743,513 |
| Valores en circulación | 62,356,784 | 76,035,002 | 201,560,468 | 15,066,388 | - | 355,018,642 |
| Fondos tomados a prestamos | 35,579,970 | 17,177,063 | 8,366,752 | 89,206,768 | 84,276,933 | 234,607,486 |
| Obligaciones subordinadas | - | 3,743,412 | - | 165,000,000 | - | 168,743,412 |
| Otros pasivos | - | - | 74,204,104 | - | - | 74,204,104 |
| Total pasivos | 146,680,267 | 96,955,477 | 284,131,324 | 269,273,156 | 84,276,933 | 881,317,157 |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2007 Y 2006**

35. Evaluación de riesgos (continuación):

| | 2006 | | | | | Total |
|--|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| | Hasta 30 días | De 31 hasta 90 días | De 91 hasta 1 año | De 1 a 5 años | Más de 5 años | |
| Vencimientos de activos y pasivos | | | | | | |
| Activos: | | | | | | |
| 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 | 1,071,376 | 959,277 | - | - | - | 2,030,654 |
| Cuentas a recibir | - | - | 2,112,919 | - | - | 2,112,919 |
| Total activos | 125,764,075 | 127,865,149 | 221,797,617 | 310,317,946 | 808,072 | 786,552,859 |
| Pasivos: | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 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 |
| Total pasivos | 101,151,955 | 90,225,950 | 143,283,690 | 227,331,590 | - | 561,993,185 |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2007 Y 2006**

34. Evaluación de riesgos (continuación):

| <u>Razón de liquidez</u> | En moneda nacional | |
|--------------------------|-----------------------|-------------|
| | Al 31 de diciembre de | |
| | 2007 | 2006 |
| A 15 días ajustada | 1,466,586 | 1,777,677 |
| A 30 días ajustada | 1,219,094 | 1,512,937 |
| A 60 días ajustada | 1,603,866 | 1,916,659 |
| A 90 días ajustada | 2,033,605 | 2,432,440 |
| Posición: | | |
| A 15 días ajustada | 75,894,920 | 41,938,780 |
| A 30 días ajustada | 47,790,834 | 44,827,303 |
| A 60 días ajustada | 160,200,739 | 104,622,916 |
| A 90 días ajustada | 279,534,747 | 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, 2007 y 2006, existen pasivos con partes vinculadas, según se presenta a continuación:

| | Monto RD\$ 2007 | Monto RD\$ 2006 |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| Depósitos a plazos | 129,123,494 | 127,615,736 |

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, el Banco no tiene operaciones de activos con partes vinculadas.

Durante el periodo terminado el 31 de diciembre, 2007 y 2006, se realizaron operaciones con partes vinculadas correspondientes a gastos según se presenta a continuación:

| | Monto RD\$ 2007 | Monto RD\$ 2006 |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Intereses por depósitos a plazo | 12,888,308 | 6,096,250 |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2007 Y 2006**

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. Para el año 2006, el empleador aportó 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 cotizable máximo es el equivalente a 20 salario mínimo nacional. Para el año 2007, a partir del mes de junio, el empleador aporta un 7.12% y el afiliado (empleado) un 2.88%, calculados sobre el salario ordinario más comisiones y pagos por concepto de vacaciones; estos pagos se efectúan mensualmente.

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, 2007, no incluyen partidas no monetarias.

41. Hechos posteriores al cierre:

No existen eventos posteriores al 31 de diciembre 2007 y 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 2007 y 2006 no existen otras revelaciones que tengan un efecto significativo en los estados financieros de Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE INFORMACION COMPLEMENTARIA**

Max Henríquez Ureña No.37
Ensanche Piantini
Apartado Postal 355-2
Santo Domingo, República Dominicana
Teléfono: (809) 541-6565
Telefax: (809) 565-1279/541-5846
E-mail: sotero@horwath-rd.com.do
RNC – 101 – 086629

Hemos efectuado la auditoría e informado por separado sobre los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., al 31 de diciembre, 2007 y 2006, por los años terminados en esas fechas. Nuestra auditorías se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos considerados en su conjunto. Además, de los estados financieros básicos, la Superintendencia de Bancos de la Republica Dominicana requiere que el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., prepare cierta información suplementaria. La administración del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., responsable de preparar la información suplementaria incluida en los anexos 1 y 2, al 31 de diciembre, 2007 y 2006.

La información complementaria requerida por la Superintendencia de Bancos incluida en los anexos 1 al 2, la cual no forma parte de los estados financieros básicos, fue objetos de aplicación de los procedimientos efectuados en la auditoría de los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., y en nuestra opinión se presenta razonablemente, en todos sus aspectos importante, en relación con los estados financieros básicos- base regulada- del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., considerados en su conjunto, de acuerdo con las bases contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la Republica Dominicana.

Este informe es solo para información de los accionistas, la administración y la Superintendencia de Bancos de la Republica Dominicana y otros que previamente hayan recibido los estados financieros base regulada del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., por los años terminados en esas fechas con nuestra opinión sin salvedades, para ser usados en la elaboración de esos estados financieros y deben ser usados para ningún Otro propósito.

14 de Febrero, 2008

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.
INFORMACION COMPLEMENTARIA
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE diciembre, 2007 y 2006
(Valores en RD\$)

ANEXO 1

CARTERA DE CRÉDITO:

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, no se realizaron operaciones de compra, ventas, sustitución o canje de la cartera de créditos.

Otras operaciones con partes vinculadas:

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, otras operaciones con partes vinculadas que tuvieron efecto en los resultados, según el siguiente detalle:

2007

| Nombre de la Institución o persona con la que se efectuó la transacción | Tipo de transacción | Efecto en Gastos |
|--|----------------------------|-------------------------|
| Agustín, Santos Done | Certificado Financiero | 38,987 |
| Ana Candelaria, Pimentel Fernández | Certificado Financiero | 75,984 |
| Ana Socorro, Fernández Jiménez | Certificado Financiero | 1,313 |
| Andrea, Dilones Francisco | Certificado Financiero | 417 |
| Asoc. Dominicana Para El Desarrollo De La Mujer | Certificado Financiero | 6,968,614 |
| Augusto Miguel, Fernández Fernández | Certificado Financiero | 2,232,446 |
| Brunilda, De La Cruz Payano | Certificado Financiero | 20,000 |
| Cesar, Santos Díaz | Certificado Financiero | 2,358 |
| Cesar A., Valdez Corona | Certificado Financiero | 76,472 |
| Clarivel Altagracia, Díaz Hernández | Certificado Financiero | 4,696 |
| Cristina, Paulino | Certificado Financiero | 967 |
| Daniel, Rodríguez Torres | Certificado Financiero | 1,544 |
| Daysi Jazmín, Núñez | Certificado Financiero | 11 |
| Deyanira, Batista Batista | Certificado Financiero | 8,778 |
| Dinorah Celeste, Polanco Flores | Certificado Financiero | 111,131 |
| Eduvino De Los Ángeles, López | Certificado Financiero | 3,522 |
| Edward Agustín, Alcántara Cueva | Certificado Financiero | 90 |
| Elsa Cecilia, Ramón | Certificado Financiero | 13,335 |
| Engracia Antonia Virginia, Mejía Díaz | Certificado Financiero | 1,381,250 |
| Fátima, Alcántara Jiménez | Certificado Financiero | 2,572 |
| Faustina Jovina, Díaz Hernández | Certificado Financiero | 12,167 |
| Francisco José, Abate Franjul | Certificado Financiero | 3,964 |
| Fundación Vida Y Esperanza Dominicana | Certificado Financiero | 157,185 |
| Gisselle Marie, Ceballos García | Certificado Financiero | 5,179 |
| Grendy, Salvador | Certificado Financiero | 12,085 |
| Héctor Manuel, Almanzar Reynoso | Certificado Financiero | 1,111 |
| Irsio, Castillo De Los Santos | Certificado Financiero | 202 |
| Ivan Ulises, Moquete Terrero | Certificado Financiero | 7,961 |
| Jaio Salvador, Hierro Acosta | Certificado Financiero | 44 |
| Joel, Sánchez | Certificado Financiero | 819 |
| José Manuel, Motero Hernández | Certificado Financiero | 0 |
| Juan Carlos, De La Cruz Bretón | Certificado Financiero | 432 |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2007 Y 2006**

| 2007 (continuación) | | |
|---|------------------------|-------------------|
| Nombre de la Institución o persona con la que se efectuó la transacción | Tipo de transacción | Efecto en Gastos |
| Juan Francisco, Terrero Silva | Certificado Financiero | 43,909 |
| Lariza Marsel, Almanzar Mejia | Certificado Financiero | 386 |
| Luz Del Carmen, Martínez | Certificado Financiero | 55,027 |
| Manuel Ricardo, Canalda Pimentel | Certificado Financiero | 6,979 |
| Maria Estela, Terrero | Certificado Financiero | 630,173 |
| Maria Altagracia, Guzmán De Beras Goico | Certificado Financiero | 3,811 |
| Maria Magdalena, Rosario Brito | Certificado Financiero | 779 |
| Marianela, Reyes Frías | Certificado Financiero | 1,134 |
| Maritza Caridad, Carvajal De La Rosa | Certificado Financiero | 16,667 |
| Maritza Lucia, Rodríguez Sánchez | Certificado Financiero | 17,706 |
| Melania, Brazoban De Loire | Certificado Financiero | 32,442 |
| Mercedes, De Canalda | Certificado Financiero | 209,823 |
| Mercedes Socorro, Canalda De Beras Goico | Certificado Financiero | 263,888 |
| Mirtha Adriana, Sang Reyes | Certificado Financiero | 38,806 |
| Norma Emma, Guzmán Simo De Khoury | Certificado Financiero | 2,219 |
| Olga, Araujo Matos | Certificado Financiero | 137 |
| Rafael Rodolfo, Sánchez | Certificado Financiero | 1,230 |
| Raquel E., Herrera Suárez | Certificado Financiero | 1,237 |
| Raysa Alexandra, Genao Infante | Certificado Financiero | 99 |
| Reyes Elizabeth, Derikson Frías | Certificado Financiero | 122 |
| Rina, Ovalle Camacho | Certificado Financiero | 0 |
| Roberto Leonel, Rodríguez Estrella | Certificado Financiero | 33,732 |
| Rosa Brígida, De León | Certificado Financiero | 24,871 |
| Rosaira, Báez Pérez | Certificado Financiero | 2,710 |
| Sonia Altagracia, Reyes Frías | Certificado Financiero | 297,053 |
| Trina Altagracia, Urbaz Díaz De Blandino | Certificado Financiero | 4,500 |
| Wilfred, Hernández Encarnación | Certificado Financiero | 136 |
| Wilson, Peña Gómez | Certificado Financiero | 13,751 |
| Xionely, Soto Miranda | Certificado Financiero | 20 |
| Yordin Manuel, Báez Francisco | Certificado Financiero | 2,223 |
| Yovanny José, Acosta Sánchez | Certificado Financiero | 4,401 |
| Ysaura Mercedes, Compres Martines De Tejeda | Certificado Financiero | 32,233 |
| Yulissa, Hernández Mercedes | Certificado Financiero | 463 |
| TOTAL | | 12,888,308 |

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A.

INFORMACION COMPLEMENTARIA**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE diciembre, 2007 y 2006****(Valores en RD\$)**

| Nombre de la institución o persona con la que se Efectuó la transacción | 2006 | |
|--|----------------------------|-------------------------|
| | Tipo de transacción | Efecto en Gastos |
| ASOCIACION DOMINICANA PARA EL DESARROLLO | Certificado Financiero | 1,076,722 |
| CANALDA PIMENTEL, MERCEDES SOCORRO | Certificado Financiero | 213,111 |
| CASTILLO, ENERCIDA | Certificado Financiero | 58 |
| CESA HERNANDEZ, YARI ESTER | Certificado Financiero | 4,062 |
| DE CANALDA, DRA. MERCEDES | Certificado Financiero | 104,347 |
| DE LA CRUZ PAYANO, BRUNILDA | Certificado Financiero | 2,468 |
| DE LEON GABINO, ROSA BRIGIDA | Certificado Financiero | 10,624 |
| DERIKSON FRIAS, REYES ELIZABETH | Certificado Financiero | 5,072 |
| DIAZ HERNANDEZ, FAUSTINA JOVINA | Certificado Financiero | 299,284 |
| DISLA PALOMINO, ROSA ESTELA | Certificado Financiero | 179,928 |
| FERNANDEZ FERNANDEZ, AUGUSTO MIGUEL | Certificado Financiero | 2,022,195 |
| FORTUNA RODRIGUEZ, ENGELS GENEROSO | Certificado Financiero | 5,043 |
| FUNDACION PRIVADA VIDA Y ESPERANZA DOM. | Certificado Financiero | 129,979 |
| MARTINEZ, LUZ DEL CARMEN | Certificado Financiero | 75,585 |
| MEJIA DIAZ DE GONZALEZ, ENGRACIA ANTONIA | Certificado Financiero | 703,125 |
| NUNEZ SARDA, CLAUDIO JOEL | Certificado Financiero | 1,504 |
| PEREZ, MELIDA | Certificado Financiero | 2,783 |
| PIMENTEL F DE CABRERA, ANA C DEL SOCORRO | Certificado Financiero | 54,085 |
| PIMENTEL FERNANDEZ, JOSE LUCAS | Certificado Financiero | 14,139 |
| POLANCO FLORES, DINORAH CELESTE | Certificado Financiero | 3,090 |
| POLONIA HERRERA, JUAN RAMON | Certificado Financiero | 120 |
| RAMIREZ DIAZ, TANIA ZOBEBIDA | Certificado Financiero | 209,000 |
| RAMON ACOSTA, ELSA CESILIA | Certificado Financiero | 71 |
| REYES BELTRE, MANUEL DEL ROSARIO | Certificado Financiero | 282 |
| REYES FRIAS, SONIA ALTAGRACIA | Certificado Financiero | 255,861 |
| SANCHEZ FLORENTINO, RAFAEL RODOLFO | Certificado Financiero | 714 |
| TERRERO S DE DUVAL, FABIA ESTELA | Certificado Financiero | 2,739 |
| TERRERO SANCHEZ, MANUEL ENRIQUE | Certificado Financiero | 68,419 |
| TERRERO SANCHEZ, MARIA ESTELA | Certificado Financiero | 599,866 |
| TERRERO SILVA, JUAN FRANCISCO | Certificado Financiero | 45,228 |
| VICENTE ALCANTARA, FIORDALIZA | Certificado Financiero | 6,746 |
| | | 6,096,250 |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2007 Y 2006**

ANEXO 2**Inversiones en acciones**

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006 el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., no posee inversiones en acciones en otra empresa.

Otros activos:

- a) Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, no existen otros activos sujetos a clasificación por antigüedad
- b) Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, no existen partidas en esta cuenta consideradas pérdidas, que deban ser eliminadas por el Banco.

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, el balance de los bienes adjudicados por el Banco corresponde al siguiente detalle:

| Fecha de adjudicación | Descripción | Valor en libros 2007 y 2006 | Valor de tasación |
|-----------------------|--|-----------------------------|-------------------|
| 30/06/1997 | Parcela No. 359 de 76-54 tarea D.C. No. 11 ubicada en Rancho Viejo, La Vega. | 1,583,744 | 765,400 |
| 15/07/1999 | Parcela No. 383-Sub 14 D.C.No. 3 terreno de 500 Mts, Jarabacoa | 85,721 | 50,000 |
| 31/12/2001 | Parcela 94-B-14 D.C. No. 3, título No. 79-169, La Vega. | 1,892,043 | 1,980,000 |
| | TOTAL | 3,561,508 | 2,795,400 |

Estos bienes están provisionados en un 100%

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, no existen cargos diferidos ni partidas en esta cuenta consideradas pérdidas, que deban ser eliminadas por el Banco.

Dividendos y/o compensaciones

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, el Banco no ha pagado adelantos a dividendos durante el periodo corriente. Igualmente para la distribución de los dividendos obtenidos en cualquier periodo en Banco ha cumplido con las restricciones establecida en el instructivo de aplicación de la Resolución No.12-2001, emitidas por la Superintendencia de Bancos.

Durante el año 2006, los Miembros del Consejo de Directores y Vice-presidente recibieron bonificaciones de un 10% de los beneficios después de impuestos, correspondiente al año fiscal 2005, en la forma y proporción siguiente:

- 35% Para la Presidencia
- 35% Para 5 Miembros permanente año 2005
- 30% Para 2 Miembros del Consejo y 3 Vice-presidente

Esta decisión fue aprobada mediante la Sexta Resolución del Consejo de Directores del Banco, Acta de la reunión celebrada el 14 de enero, 2006.