

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2009 Y 2008**



CONTENIDO

Página

| | |
|---|------|
| Informe de los auditores independientes | 1 |
| Estados financieros: | |
| Balances generales | 3-4 |
| Estados de resultados | 5 |
| Estados de flujos de efectivo | 6-7 |
| Estados de cambios en el patrimonio | 8 |
| Notas a los estados financieros | 9-40 |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los estados financieros base regulada, que se acompañan del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (en adelante el “ Banco”), los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre, 2009 y 2008, los estados de resultados, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo para los años entonces terminados, y un sumario de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros han sido preparados por la gerencia, basados en las provisiones de reportes financiero establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros.

La gerencia del Banco es responsable por la preparación de estos estados financieros, de conformidad con las provisiones de reportes financieros de la Nota 2 y, prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, así como por aquellos controles internos que la gerencia determine fueren necesarios para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, fuere por fraude o por error.

Responsabilidades de los Auditores.

Nuestra responsabilidad consiste en la expresión de una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, (ICPARD). Dichas normas requieren el cumplimiento con los aspectos éticos, así como la planificación y realización de nuestro trabajo de auditoría, con el propósito de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría, que respaldan las cifras y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de las declaraciones erróneas en los estados financieros, fueren por fraude o por error, en la evaluación de los riesgos. En la formulación de la evaluación de estos riesgos, los auditores consideran los controles internos relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar los procedimientos apropiados en la circunstancia, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia de los controles internos de la Entidad. Una auditoría incluye además, la evaluación y aplicación apropiada de las políticas de contabilidad utilizadas, las estimaciones de importancia formuladas por la gerencia, así como también la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

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

Opinión sin modificación:

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., al 31 de diciembre, 2009 y 2008 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para los años entonces terminados, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, explicadas en la Nota 2a.

Bases de Contabilidad

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 2a, a los estados financieros, la cual describe las bases de contabilidad. Los estados financieros fueron preparados para asistir al Banco, en el cumplimiento de los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. En ese sentido, los estados financieros pudieran no cumplir con otros propósitos. Por 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.

11 de Marzo, 2010

Max Henríquez Ureña No. 37
Ensanche Piantini
Santo Domingo, Distrito Nacional

Horwath, Sotero Peralta & Asociados

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

Años terminados al 31 de diciembre,

| ACTIVOS | 2009 | 2008 |
|--|----------------------|----------------------|
| Fondos disponibles (Notas 5, 35) | | |
| Caja | 42,760,219 | 78,209,317 |
| Banco Central | 93,143,416 | 60,241,851 |
| Bancos del país | 86,072,415 | 29,725,647 |
| Otras disponibilidades | 2,836,554 | 4,912,650 |
| | 224,812,604 | 173,089,465 |
| Inversiones (Nota 7) | | |
| Otras inversiones en instrumentos de deuda | 439,000,000 | 218,000,000 |
| Rendimientos por cobrar | 15,132,512 | 7,386,628 |
| Provisión para inversiones negociables y a vencimiento | (4,543,905) | (2,443,905) |
| | 449,588,607 | 222,942,723 |
| Cartera de créditos (Notas 8, 15, 35, 36) | | |
| Vigente | 1,735,063,213 | 1,302,765,655 |
| Vencida | 38,266,099 | 23,511,176 |
| Rendimientos por cobrar | 4,508,442 | 3,318,037 |
| Provisiones para créditos | (66,032,638) | (40,478,590) |
| | 1,711,805,116 | 1,289,116,278 |
| Cuentas por cobrar (Notas 10, 35) | 11,697,232 | 5,008,269 |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 11, 15, 40) | | |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | 3,561,508 | 3,561,508 |
| Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos | (3,561,508) | (3,561,508) |
| Propiedades, muebles y equipos (Neto) (Notas 13, 27) | | |
| Propiedades, muebles y equipos | 107,489,241 | 81,544,464 |
| Depreciación acumulada | (49,188,459) | (29,334,055) |
| | 58,300,782 | 52,210,409 |
| Otros activos (Nota 14) | | |
| Cargos diferidos | 1,665,736 | 1,464,117 |
| Activos diversos | 19,164,367 | 6,281,925 |
| | 20,830,103 | 7,746,042 |
| TOTAL DE ACTIVOS | 2,477,034,444 | 1,750,113,186 |
| Cuentas contingentes (Nota 28) | - | - |
| Cuentas de orden (Nota 29) | 297,093,724 | 278,835,777 |

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

| | Años terminados al 31 de diciembre, | |
|---|-------------------------------------|-----------------------------|
| | 2009 | 2008 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | |
| PASIVOS | | |
| Obligaciones con el público (Notas 16, 35, 36) | | |
| De ahorro | 109,705,971 | 73,699,131 |
| Intereses por pagar | 1,380,000 | 1,286,308 |
| | <u>111,085,971</u> | <u>74,985,439</u> |
| Fondos tomados a préstamo (Notas 18, 35) | | |
| De instituciones financieras del país | 228,462,592 | 65,816,795 |
| Otros | 513,187,274 | 505,023,677 |
| | <u>741,649,866</u> | <u>570,840,472</u> |
| Valores en circulación (Notas 19,35,36, 38) | | |
| Títulos y valores | <u>674,969,862</u> | <u>311,194,458</u> |
| Otros pasivos (Notas 20,25,35) | 152,684,088 | 132,031,092 |
| Obligaciones subordinadas (Nota 21) | | |
| Deudas subordinadas | 300,000,000 | 300,000,000 |
| Intereses por pagar | 3,684,630 | 4,908,345 |
| | <u>303,684,630</u> | <u>304,908,345</u> |
| TOTAL DE PASIVOS | 1,984,074,417 | 1,393,959,806 |
| PATRIMONIO NETO (Notas 26,40) | | |
| Capital pagado | 228,575,100 | 190,071,800 |
| Capital adicional pagado | 7,471,400 | 378,000 |
| Otras reservas patrimoniales | 118,400,008 | 51,725,627 |
| Ajuste (Superávit) por revaluación | 3,505,939 | 3,505,939 |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | - | 159,575 |
| Resultados del ejercicio | 135,007,580 | 110,312,439 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | <u>492,960,027</u> | <u>356,153,380</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | <u>2,477,034,444</u> | <u>1,750,113,186</u> |
| Cuentas contingentes (Nota 28) | - | - |
| Cuentas de orden (Nota 29) | 297,093,724 | 278,835,777 |

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 Contabilidad

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

| | Años terminados al 31 de diciembre, | |
|--|-------------------------------------|----------------------|
| | 2009 | 2008 |
| Ingresos financieros (Notas 30, 38) | | |
| Intereses y comisiones por créditos | 678,216,591 | 483,020,706 |
| Intereses por inversiones negociables y a vencimiento | 28,537,923 | 18,048,796 |
| | 706,754,514 | 501,069,502 |
| Gastos financieros (Notas 30, 38) | | |
| Intereses por captaciones | (107,302,792) | (70,301,326) |
| Intereses y comisiones por financiamiento | (67,571,348) | (38,830,569) |
| | (174,874,140) | (109,131,895) |
| MARGEN FINANCIERO BRUTO | 531,880,374 | 391,937,607 |
| Provisiones para cartera de créditos(15) | (32,764,954) | (17,085,293) |
| Provisión para inversiones negociables y a vencimiento | (2,100,000) | (1,159,637) |
| | (34,864,954) | (18,244,930) |
| MARGEN FINANCIERO NETO | 497,015,420 | 373,692,677 |
| Ingresos (Gastos) por diferencia de cambio | | 3,375,000 |
| Otros Ingresos operacionales (Nota 31) | | |
| Comisiones por servicios | 905,578 | 400,468 |
| Ingresos diversos | 69,082,376 | 54,772,527 |
| | 69,987,954 | 55,172,995 |
| Otros gastos operacionales (Nota 31) | | |
| Comisiones por servicios | (2,787,318) | (2,866,227) |
| Gastos operativos(Notas 13, 15, 28, 33, 38) | | |
| Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33) | (238,065,004) | (162,111,189) |
| Servicios de terceros | (11,397,068) | (9,008,337) |
| Depreciaciones y Amortizaciones | (20,039,384) | (14,800,706) |
| Otras provisiones | (4,676,299) | (3,370,249) |
| Otros gastos | (110,161,835) | (101,117,866) |
| | (384,339,590) | (290,408,347) |
| RESULTADO OPERACIONAL | 179,876,466 | 138,966,098 |
| Otros ingresos (gastos) (Nota 32) | | |
| Otros ingresos | 18,218,211 | 16,244,942 |
| Otros gastos | (784,046) | (250,010) |
| | 17,434,165 | 15,994,932 |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 197,310,631 | 154,961,030 |
| Impuesto sobre la renta (Nota 25) | (55,197,389) | (38,842,674) |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 142,113,242 | 116,118,356 |
| Valor por acción básico (Nota 34) | 62.17 | 61.09 |

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 Contabilidad

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

| | Años terminados al 31 de diciembre, | |
|---|-------------------------------------|----------------------|
| | 2009 | 2008 |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Intereses y comisiones cobrados por créditos | 676,420,889 | 483,020,706 |
| Otros ingresos financieros cobrados | 20,792,040 | 12,727,333 |
| Otros ingresos operacionales cobrados | 84,975,015 | 58,547,995 |
| Intereses pagados por captaciones | (107,302,792) | (55,371,970) |
| Intereses y comisiones pagados por financiamientos | (68,701,368) | (38,830,569) |
| Gastos generales y administrativos pagados | (249,462,072) | (221,271,361) |
| Otros gastos operacionales pagados | (2,787,318) | (2,866,227) |
| Cobros (pagos) diversos por actividades de operación | (169,283,202) | (34,085,846) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | 184,651,192 | 201,870,061 |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Créditos otorgados | (2,257,098,316) | (1,727,161,143) |
| Créditos cobrados | 1,801,995,283 | 1,283,733,352 |
| Aumento en inversiones | (221,000,000) | (92,000,000) |
| Adquisición de propiedad muebles y equipos | (26,129,962) | (27,750,296) |
| Efectivo neto usado en las actividades de inversión | (702,232,995) | (563,178,087) |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS | | |
| Captaciones recibidas | 1,361,057,720 | 885,578,871 |
| Devolución de captación | (961,275,476) | (782,906,679) |
| Operaciones tomadas a prestamos | 208,163,598 | 414,099,299 |
| Operaciones de fondos pagados | (37,354,203) | (77,866,315) |
| Aporte de capital | 38,503,300 | 22,843,800 |
| Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas | (39,789,997) | (34,373,347) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento | 569,304,942 | 427,375,629 |
| AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | 51,723,139 | 66,067,603 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO | 173,089,465 | 107,021,862 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | 224,812,604 | 173,089,465 |

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 Contabilidad

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Valores en RD\$)

| | Años terminados al 31 de diciembre, | |
|---|-------------------------------------|--------------------|
| | 2009 | 2008 |
| Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado) en las actividades de operación | | |
| Resultado del ejercicio | 142,113,242 | 116,118,356 |
| Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado) en las actividades de operación: | | |
| Provisiones: | | |
| Cartera de créditos | 32,764,954 | 17,085,293 |
| Inversiones | 2,100,000 | 1,159,637 |
| Rendimientos por cobrar | - | - |
| Otras provisiones | 4,676,299 | 3,370,249 |
| Liberación de provisiones: | | |
| Cartera de créditos | - | (5,640,090) |
| Rendimientos por cobrar | (3,231,148) | (5,957,447) |
| Depreciaciones y amortizaciones | 20,039,384 | 14,800,706 |
| Disminución en otros activos | (29,314,611) | (9,434,067) |
| Aumentos en pasivos diversos | 15,503,072 | 70,367,424 |
| Total de ajustes | 42,537,950 | 85,751,705 |
| Efectivo neto provisto por (usado) en las actividades de operación | 184,651,192 | 201,870,061 |

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 Contabilidad

ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE, 2009 Y 2008
 (Valores en RD\$)

| | Capital Pagado | Capital Adicional Pagado | Otras Reservas Patrimoniales | Superávit por Revaluación | Resultados acumulados de ejercicios anteriores | Resultados del Ejercicio | Total Patrimonio |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------------|------------------------------|---------------------------|--|--------------------------|--------------------|
| Saldos al 31 de diciembre 2008 | 160,024,600 | - | 15,819,667 | 3,505,939 | 118,450 | 72,095,915 | 251,564,571 |
| Transferencia a resultados acumulados | | - | - | - | 72,095,915 | (72,095,915) | - |
| Aportes de capital | 22,465,800 | 378,000 | - | - | - | - | 22,843,800 |
| Otras reservas patrimoniales | - | - | 30,100,043 | - | (30,100,043) | - | - |
| Dividendos pagados: | - | - | - | - | - | - | - |
| Efectivo | - | - | - | - | (34,373,347) | - | (34,373,347) |
| Acciones | 7,581,400 | - | - | - | (7,581,400) | - | - |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | - | - | 116,118,356 | 116,118,356 |
| Transferencia a reserva legal | - | - | 5,805,917 | - | - | (5,805,917) | - |
| Saldos al 31 de diciembre 2009 | 190,071,800 | 378,000 | 51,725,627 | 3,505,939 | 159,575 | 110,312,439 | 356,153,380 |
| Transferencia a resultados acumulados | - | - | - | - | 110,312,439 | (110,312,439) | - |
| Aportes de capital | 38,503,300 | - | - | - | - | - | 38,503,300 |
| Otras reservas patrimoniales | - | - | 59,568,719 | - | (59,568,719) | - | - |
| Dividendos pagados: | - | - | - | - | - | - | - |
| Efectivo | - | - | - | - | (39,789,997) | - | (39,789,997) |
| Acciones | - | (378,000) | - | - | (10,767,000) | - | (11,145,000) |
| Primas sobre acciones comunes | - | 7,471,400 | - | - | - | - | 7,471,400 |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | - | - | 142,113,242 | 142,113,242 |
| Transferencia a reserva legal | - | - | 7,105,662 | - | - | (7,105,662) | - |
| Dividendos pendientes de distribuir | - | - | - | - | (346,298) | - | (346,298) |
| Saldos al 31 de diciembre 2009 | 228,575,100 | 7,471,400 | 118,400,008 | 3,505,939 | - | 135,007,580 | 492,960,027 |

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 Contabilidad

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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: | Licda. Sonia Reyes Frias |
| Vicepresidenta de Operaciones: | Lic. Fernando Pérez Victorino |

Su oficina principal opera en la calle Heriberto Pieter No. 12, Distrito Nacional, República Dominicana y tiene 33 sucursales y una agencia en diferentes puntos geográficos del país. La ubicación de las sucursales y cajeros automáticos se presentan a continuación:

| Ubicación | Oficinas | Cajeros automáticos |
|--------------------|-----------|---------------------|
| Zona metropolitana | 12 | 3 |
| Interior del país | 22 | 3 |
| Total | 34 | 6 |

El Accionista mayoritario del Banco es la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc., una organización no gubernamental sin fines de lucro quien posee un 48.70% de las acciones del Banco.

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$). Los estados financieros adjuntos fueron aprobados para su emisión el 11 del 2010, por la Administración del Banco. A la fecha, el Banco no maneja moneda extranjera.

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 2009 y 2008, 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.

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, 2009 y 2008, la institución no posee inversiones en acciones en otras empresas.

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, emitido por la Junta Monetaria de la República Dominicana.

En los rendimientos por cobrar se registran los intereses y comisiones devengados por las partidas en los subgrupos que componen este grupo, que a la fecha de la información se encuentran pendientes de cobro. Debe suspenderse el devengamiento de los rendimientos por cobrar después de transcurridos 90 días de la fecha que se haya hecho exigible el pago. Los rendimientos que se generen a partir del plazo citado se registrarán en la cuenta de orden del subgrupo correspondiente. Los rendimientos por cobrar deben presentarse en la cuenta que 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, cuyos efectos deberán considerarse, conforme a la disposiciones contenidas en el Reglamento de Evaluación de Activos de fecha 31 de diciembre del 2004 y sus modificaciones. Las provisiones de la cartera de créditos se constituyen mensualmente en base a los riesgos determinados en 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. Asimismo, se contabilizan en esta cuenta, mediante el mecanismo de arrastre, el monto total de los créditos pagaderos por cuotas que presenten atrasos en sus pagos por un plazo mayor de noventa (90) días.

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

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

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

Cada tipo de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes

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

No polivalentes

Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías sólo aplicarán entre un 30% y 50% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

Cada tipo de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y en base a una tabla (Tabla 8) establecida en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos.

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 |
| | | |

EL Banco calcula la depreciación de sus activos fijos, usando el método de línea recta y para propósito fiscal, al final del periodo se calcula, considerando la base sugerida por la Dirección General de Impuestos Internos (DGII) a través de la Ley 11-92 y sus modificaciones.

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) Otros activos:

Dentro de esta cuenta se registran los seguros pagados por anticipado, los bienes recibidos en recuperación de créditos, y otros bienes diversos.

l) Intangibles:

Al 31 de diciembre, 2009 y 2008, no existen activos intangibles.

m) Activos y pasivos en moneda extranjera:

Las cifras que aparecen en los estados financieros, al 31 de diciembre, 2009 y 2008, 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
- Bono vacacional

Estos beneficios son otorgados según se incurren, y de acuerdo a lo estipulado en las leyes laborales de la República Dominicana y a planes adicionales de compensación al personal.

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

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 nómina |
| Bonificaciones | 10 % de los beneficios brutos |
| 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.

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

Durante los años 2009 y 2008 no se han aplicado baja de activos financieros, en caso de que en el futuro sea necesario efectuar esta operación se utilizarán 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 crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generarles obligaciones frente a terceros. En la medida que se hayan efectuado desembolsos, estas partidas no deben estar contabilizadas en cuentas contingentes, sino dentro de algunas de las partidas de los activos de la institución, 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) Distribución de Dividendos y Utilidad por Acción:

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

x) Reclasificación de partidas:

Al 31 de diciembre, 2009 y 2008, los estados financieros se presentan comparativos. Durante el año 2009, no se han reclasificado partidas o grupo de partidas.

y) Diferencias significativas con de 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:

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

y.1) El reconocimiento de los 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.

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 (100%) 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 tres (3) 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 (24) meses de vencidos si no tienen garantías reales y con treinta y seis meses para los que la poseen.

y.5) La Superintendencia de Banco de la República requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse sus garantías sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las normas Internacionales de Información Financiera, requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libro del bien o deterioro.

y.6) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, requiere que los programas de cómputos y plusvalía sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registradas como activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

y.7) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las revaluaciones de las inversiones en moneda extranjera se registren en los resultados del período.

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

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen en valor razonable con cambios en resultados, disponibles para la venta y mantenidas hasta vencimiento. Dependiendo de la clasificación dicho efecto es registrado en el renglón de patrimonio o de resultados.

y.8) El Banco clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

z) Nuevos pronunciamientos contables:

Durante el periodo comprendido, entre el 1 de enero y el 31 de diciembre, 2009 y 2008, 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 un setenta y dos años (1/72) mensualmente, iniciándose con diecinueve setenta y dos (19/72).

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 2009 y 2008, con fines de publicación o distribución, con base al nuevo formato aprobado en dicha Circular.

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

Al 31 de diciembre, 2009 y 2008, el Banco no tiene activos ni pasivos en dólares. Las tasas de cambio vigentes era de RD\$36.18 y RD\$35.29 por cada US\$ 1.00, respectivamente.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****5. Fondos disponibles:**

Al 31 de diciembre, 2009 y 2008, los fondos disponibles están conformados de las siguientes cuentas:

| | Años terminados al 31 de diciembre, | |
|------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| | 2009 | 2008 |
| En caja | 42,760,219 | 78,209,317 |
| En Banco Central | 93,143,416 | 60,241,851 |
| En bancos del país | 86,072,415 | 29,725,647 |
| Otras disponibilidades | 2,836,554 | 4,912,650 |
| Total | 224,812,604 | 173,089,465 |

El efectivo depositado en el Banco Central de la República Dominicana, corresponde al 15% de los depósitos sobre captaciones al 31 de diciembre, 2009 y 2008, 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, 2009 y 2008, la institución no posee fondos interbancarios

7. Inversiones negociables y a vencimiento:

Al 31 de diciembre, 2009 y 2008, El Banco posee inversiones a vencimiento, según se presenta a continuación.

| Tipo de inversión | Emisor | Montos RD\$ | Tasa de | Montos RD\$ | Tasa de | Vencimiento |
|------------------------|-------------------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|
| | | 2009 | Interés | 2008 | Interés | |
| Certificado Financiero | Banco De Reservas | 5,000,000 | 5.00% | -0- | -0- | 08/04/2010 |
| Certificado Financiero | Banco De Reservas | 5,000,000 | 5.00% | -0- | -0- | 08/04/2010 |
| Certificado Financiero | Banco De Reservas | 5,000,000 | 4.25% | -0- | -0- | 08/03/2010 |
| Certificado Financiero | Banco De Reservas | 5,000,000 | 4.25% | -0- | -0- | 08/03/2010 |
| Certificado Financiero | Banco De Reservas | 5,000,000 | 4.25% | -0- | -0- | 08/03/2010 |
| Certificado Financiero | Banco De Reservas | 5,000,000 | 4.25% | -0- | -0- | 08/03/2010 |
| Certificado Financiero | Banco De Reservas | 5,000,000 | 4.50% | -0- | -0- | 03/02/2010 |
| Certificado Financiero | Banco De Reservas | 5,000,000 | 4.50% | -0- | -0- | 03/02/2010 |
| Certificado Financiero | Banco De Reservas | 5,000,000 | 4.25% | -0- | -0- | 23/03/2010 |
| Certificado Financiero | Banco De Reservas | 5,000,000 | 5.00% | -0- | -0- | 01/02/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Popular | 5,000,000 | 5.00% | -0- | -0- | 01/02/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Popular | 5,000,000 | 5.00% | -0- | -0- | 01/02/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Popular | 5,000,000 | 5.00% | -0- | -0- | 01/02/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Popular | 5,000,000 | 5.00% | -0- | -0- | 03/02/2010 |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****7. Inversiones negociables y a vencimiento (Continuación):**

| Tipo de inversión | Emisor | Montos | Tasa de | Montos | Tasa de | Vencimiento |
|------------------------|-------------------------|-----------|---------|--------|---------|-------------|
| | | RD\$ | Interés | RD\$ | Interés | |
| | | 2009 | | 2008 | | |
| Certificado Financiero | Banco Popular | 5,000,000 | 5.00% | -0- | -0- | 03/02/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Popular | 5,000,000 | 4.20% | -0- | -0- | 23/03/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Popular | 5,000,000 | 4.20% | -0- | o | 23/03/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Popular | 5,000,000 | 4.20% | -0- | o | 23/03/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Popular | 5,000,000 | 6.00% | -0- | o | 08/01/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Santa Cruz | 5,000,000 | 6.00% | -0- | o | 08/01/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Santa Cruz | 5,000,000 | 6.00% | -0- | o | 08/01/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Santa Cruz | 5,000,000 | 6.00% | -0- | o | 08/01/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Santa Cruz | 5,000,000 | 8.00% | -0- | o | 03/01/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Santa Cruz | 5,000,000 | 8.00% | -0- | o | 03/01/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Santa Cruz | 5,000,000 | 5.25% | -0- | o | 03/01/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Santa Cruz | 5,000,000 | 6.50% | -0- | o | 21/03/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Santa Cruz | 2,500,000 | 7.00% | -0- | o | 08/01/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Ademi | 2,500,000 | 7.00% | -0- | o | 08/01/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Ademi | 2,500,000 | 7.00% | -0- | o | 08/01/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Ademi | 2,500,000 | 7.00% | -0- | o | 08/01/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Ademi | 5,000,000 | 5.00% | -0- | o | 09/01/2010 |
| Certificado Financiero | Asociación La Vega Real | 5,000,000 | 5.00% | -0- | o | 09/01/2010 |
| Certificado Financiero | Asociación La Vega Real | 5,000,000 | 5.00% | -0- | o | 09/01/2010 |
| Certificado Financiero | Asociación La Vega Real | 5,000,000 | 5.00% | -0- | o | 09/01/2010 |
| Certificado Financiero | Asociación La Vega Real | 5,000,000 | 4.60% | -0- | o | 03/02/2010 |
| Certificado Financiero | Asociación La Vega Real | 5,000,000 | 4.60% | -0- | o | 03/02/2010 |
| Certificado Financiero | Asociación La Vega Real | 5,000,000 | 5.00% | -0- | o | 21/01/2010 |
| Certificado Financiero | Asociación La Vega Real | 5,000,000 | 5.00% | -0- | o | 21/01/2010 |
| Certificado Financiero | Asociación La Vega Real | 5,000,000 | 5.00% | -0- | o | 21/01/2010 |
| Certificado Financiero | Asociación La Vega Real | 2,500,000 | 7.00% | -0- | o | 04/01/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Caribe | 2,500,000 | 7.00% | -0- | o | 04/01/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Caribe | 2,500,000 | 7.00% | -0- | o | 04/01/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Caribe | 2,500,000 | 7.00% | -0- | o | 04/01/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Caribe | 2,500,000 | 7.00% | -0- | o | 31/01/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Caribe | 2,500,000 | 7.00% | -0- | o | 31/01/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Caribe | 2,500,000 | 7.00% | -0- | o | 31/01/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Caribe | 2,500,000 | 7.00% | -0- | o | 31/01/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Caribe | 2,500,000 | 7.00% | -0- | o | 04/01/2010 |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****7. Inversiones negociables y a vencimiento (Continuación):**

| Tipo de inversión | Emisor | Montos RD\$ | Tasa de Interés | Montos RD\$ | Tasa de Interés | Vencimiento |
|------------------------|------------------------|-------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|
| | | 2009 | | 2008 | | |
| Certificado Financiero | Banco Promerica | 2,500,000 | 7.00% | -0- | 0 | 04/01/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Lope De Haro | 5,000,000 | 5.00% | -0- | 0 | 01/03/2010 |
| Certificado Financiero | Banco Lope De Haro | 5,000,000 | 5.00% | -0- | 0 | 21/02/2010 |
| Certificado Financiero | Asociación La Nacional | 5,000,000 | 5.00% | -0- | 0 | 21/02/2010 |
| Certificado Financiero | Asociación La Nacional | 5,000,000 | 5.00% | -0- | 0 | 21/02/2010 |
| Certificado Financiero | Asociación La Nacional | 5,000,000 | 5.00% | -0- | 0 | 21/02/2010 |
| Certificado Financiero | Asociación La Nacional | 5,000,000 | 5.00% | -0- | 0 | 01/03/2010 |
| Certificado Financiero | Asociación La Nacional | 5,000,000 | 5.00% | -0- | 0 | 01/03/2010 |
| Certificado Financiero | Banco de Reservas | -0- | -0- | 5,000,000 | 16.00% | 13/01/2009 |
| Certificado Financiero | Banco de Reservas | -0- | -0- | 5,000,000 | 16.00% | 13/01/2009 |
| Certificado Financiero | Banco de Reservas | -0- | -0- | 5,000,000 | 16.00% | 13/01/2009 |
| Certificado Financiero | Banco de Reservas | -0- | -0- | 5,000,000 | 16.00% | 13/01/2009 |
| Certificado Financiero | Banco de Reservas | -0- | -0- | 5,000,000 | 16.00% | 13/01/2009 |
| Certificado Financiero | Banco de Reservas | -0- | -0- | 5,000,000 | 16.00% | 13/01/2009 |
| Certificado Financiero | Banco de Reservas | -0- | -0- | 5,000,000 | 16.00% | 13/01/2009 |
| Certificado Financiero | Banco de Reservas | -0- | -0- | 5,000,000 | 16.00% | 13/01/2009 |
| Certificado Financiero | Banco de Reservas | -0- | -0- | 5,000,000 | 16.00% | 13/01/2009 |
| Certificado Financiero | Banco de Reservas | -0- | -0- | 5,000,000 | 16.00% | 13/01/2009 |
| Certificado Financiero | Banco de Reservas | -0- | -0- | 5,000,000 | 16.00% | 13/01/2009 |
| Certificado Financiero | Banco de Reservas | -0- | -0- | 5,000,000 | 16.00% | 13/01/2009 |
| Certificado Financiero | Banco de Reservas | -0- | -0- | 2,500,000 | 16.00% | 10/02/2009 |
| Certificado Financiero | Banco de Reservas | -0- | -0- | 2,500,000 | 16.00% | 10/02/2009 |
| Certificado Financiero | Banco de Reservas | -0- | -0- | 2,500,000 | 16.00% | 10/02/2009 |
| Certificado Financiero | Banco de Reservas | -0- | -0- | 2,500,000 | 16.00% | 10/02/2009 |
| Certificado Financiero | Banco Popular | -0- | -0- | 5,000,000 | 15.75% | 12/02/2009 |
| Certificado Financiero | Banco Popular | -0- | -0- | 5,000,000 | 15.75% | 12/02/2009 |
| Certificado Financiero | Banco Popular | -0- | -0- | 5,000,000 | 15.75% | 12/02/2009 |
| Certificado Financiero | Banco Popular | -0- | -0- | 5,000,000 | 15.75% | 12/02/2009 |
| Certificado Financiero | Banco Popular | -0- | -0- | 5,000,000 | 15.75% | 12/02/2009 |
| Certificado Financiero | Banco Popular | -0- | -0- | 5,000,000 | 15.75% | 12/02/2009 |
| Certificado Financiero | Banco Popular | -0- | -0- | 5,000,000 | 15.75% | 12/02/2009 |
| Certificado Financiero | Banco BHD | -0- | -0- | 5,000,000 | 15.20% | 13/01/2009 |
| Certificado Financiero | Banco BHD | -0- | -0- | 5,000,000 | 15.20% | 13/01/2009 |
| Certificado Financiero | Banco BHD | -0- | -0- | 5,000,000 | 15.20% | 13/01/2009 |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****7. Inversiones negociables y a vencimiento (Continuación):**

| Tipo de inversión | Emisor | Montos RD\$ | Tasa de Interés | Montos RD\$ | Tasa de Interés | Vencimiento |
|---|--------------------|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|-------------|
| | | 2009 | | 2008 | | |
| Certificado Financiero | Banco BHD | -0- | -0- | 5,000,000 | 15.20% | 13/01/2009 |
| Certificado Financiero | Banco BHD | -0- | -0- | 5,000,000 | 15.20% | 13/01/2009 |
| Certificado Financiero | Banco BHD | -0- | -0- | 5,000,000 | 15.20% | 13/01/2009 |
| Certificado Financiero | Banco BHD | -0- | -0- | 5,000,000 | 15.20% | 13/01/2009 |
| Certificado Financiero | Banco BHD | -0- | -0- | 5,000,000 | 15.20% | 13/01/2009 |
| Certificado Financiero | Banco BHD | -0- | -0- | 4,000,000 | 14.90% | 30/01/2009 |
| Certificado Financiero | Banco BHD | -0- | -0- | 4,000,000 | 14.90% | 30/01/2009 |
| Certificado Financiero | Banco Santa Cruz | -0- | -0- | 5,000,000 | 16.50% | 13/01/2009 |
| Certificado Financiero | Banco Santa Cruz | -0- | -0- | 5,000,000 | 16.50% | 13/01/2009 |
| Certificado Financiero | Banco Santa Cruz | -0- | -0- | 5,000,000 | 16.50% | 13/01/2009 |
| Certificado Financiero | Banco Santa Cruz | -0- | -0- | 5,000,000 | 16.50% | 13/01/2009 |
| Certificado Financiero | Banco Santa Cruz | -0- | -0- | 5,000,000 | 16.50% | 13/01/2009 |
| Certificado Financiero | Banco Santa Cruz | -0- | -0- | 5,000,000 | 16.50% | 13/01/2009 |
| Certificado Financiero | Banco ADEMI | -0- | -0- | 2,500,000 | 14.25% | 16/08/2008 |
| Certificado Financiero | Banco ADEMI | -0- | -0- | 2,500,000 | 14.25% | 16/08/2008 |
| Certificado Financiero | Banco ADEMI | -0- | -0- | 2,500,000 | 14.25% | 16/08/2008 |
| Certificado Financiero | Banco ADEMI | -0- | -0- | 2,500,000 | 14.25% | 16/08/2008 |
| Certificado Financiero | Asoc. La Vega Real | -0- | -0- | 5,000,000 | 16.00% | 15/11/2008 |
| Certificado Financiero | Asoc. La Vega Real | -0- | -0- | 5,000,000 | 16.00% | 15/11/2008 |
| Certificado Financiero | Asoc. La Vega Real | -0- | -0- | 5,000,000 | 16.00% | 15/11/2008 |
| Certificado Financiero | Asoc. La Vega Real | -0- | -0- | 5,000,000 | 16.00% | 15/11/2008 |
| Subtotal | | 439,000,000 | -0- | 218,000,000 | | |
| Rendimientos por cobrar de Certificados Financieros | | 15,132,512 | | 7,386,628 | | |
| Total | | 454,132,512 | -0- | 225,386,628 | | |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

8. Cartera de créditos:

Al 31 de diciembre, 2009 y 2008, la cartera de crédito está conformada, de la siguiente manera:

a) Tipos de crédito:

| | Años terminados al 31 de diciembre, | |
|------------------------------|-------------------------------------|----------------------|
| | 2009 | 2008 |
| Créditos comerciales: | | |
| Préstamos | 1,743,633,982 | 1,283,286,461 |
| Créditos de consumo: | | |
| Préstamos de consumo | 29,695,330 | 42,990,370 |
| Total | 1,773,329,312 | 1,326,276,831 |

b) Condición de la cartera de créditos:

| | Años terminados al 31 de diciembre, | |
|--|-------------------------------------|----------------------|
| | 2009 | 2008 |
| Créditos a la Microempresa | | |
| Vigentes | 1,705,508,483 | 1,259,881,250 |
| Vencida: | | |
| De 31 a 90 días | 2,416,637 | 1,738,188 |
| Por más de 90 días | 35,708,863 | 21,667,023 |
| | 1,743,633,983 | 1,283,286,461 |
| Créditos de Consumo | | |
| Vigentes | 29,554,730 | 42,884,405 |
| Vencida: | | |
| De 31 a 90 días | 33,106 | 7,116 |
| Por más de 90 días | 107,493 | 98,849 |
| | 29,695,329 | 42,990,370 |
| | 1,773,329,312 | 1,326,276,831 |
| Rendimientos por cobrar por créditos vigentes | 2,090,530 | 1,774,716 |
| Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días | 517,429 | 376,544 |
| Rendimientos por cobrar por más de 90 días | 1,900,483 | 1,166,777 |
| Total rendimientos por cobrar | 4,508,442 | 3,318,037 |

c) Por tipo de garantía:

| | Años terminados al 31 de diciembre, | |
|--|-------------------------------------|----------------------|
| | 2009 | 2008 |
| Con garantías polivalente ¹ | 5,554,592 | 1,629,217 |
| Sin garantía | 1,767,774,720 | 1,324,647,614 |
| | 1,773,329,312 | 1,326,276,831 |

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

8. Cartera de créditos (continuación):

| | Años terminados al 31 de diciembre, | |
|---|-------------------------------------|----------------------|
| | 2009 | 2008 |
| d) Por origen de los fondos: | | |
| Propios | 1,031,679,446 | 755,436,361 |
| Otros Organismos nacionales | 741,649,866 | 570,840,470 |
| | <u>1,773,329,312</u> | <u>1,326,276,831</u> |
| e) Por plazos: | | |
| Corto plazo (hasta un año) | 870,202,149 | 645,452,753 |
| Mediano plazo (> 1 año hasta 3 años) | 878,579,723 | 652,040,432 |
| Largo plazo (> 3 años) | 24,547,440 | 28,783,646 |
| | <u>1,773,329,312</u> | <u>1,326,276,831</u> |
| f) Por sectores económicos: | | |
| -Comercio al por mayor y menor, etc. | 1,669,622,398 | 1,107,914,268 |
| -Industrias manufactureras | 11,881,464 | 31,566,297 |
| -Servicios comunales, sociales y personales | 91,825,450 | 186,796,266 |
| | <u>1,773,329,312</u> | <u>1,326,276,831</u> |

9. Aceptaciones bancarias:

Al 31 de diciembre, 2009 y 2008, la institución no posee aceptaciones bancarias.

10. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, 2009 y 2008, las cuentas por cobrar se desglosan según se muestra a continuación:

| | Años terminados al 31 de diciembre, | |
|--------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| | 2009 | 2008 |
| Anticipo a proveedores | 4,713,880 | 1,992,302 |
| Cuentas por cobrar al personal | 2,802,355 | 1,421,572 |
| Depósitos en garantía | 1,342,390 | 1,145,175 |
| Otras cuentas por cobrar | 2,838,607 | 449,220 |
| | <u>11,697,232</u> | <u>5,008,269</u> |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****11. Bienes recibidos en recuperación de créditos**

| | Años terminados al 31 de diciembre, | |
|--|-------------------------------------|-------------|
| | 2009 | 2008 |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | 3,561,508 | 3,561,508 |
| Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos | (3,561,508) | (3,561,508) |
| | - | - |

El monto total de esta provisión tiene más de cuarenta (40) meses de adjudicado, razón por el cual, está provisionado en un 100%.

12. Inversiones en acciones:

Al 31 de diciembre, 2009 y 2008, El Banco no posee inversiones en acciones en otras empresas.

13. Propiedad, muebles y equipos:

Al 31 de diciembre, 2009 y 2008, el balance de esta cuenta, corresponde a:

2009

| | Terrenos | Edificaciones | Mobiliario Y equipos | Total |
|------------------------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------------|
| Valor Bruto 1ro de Enero del 2009 | 970,830 | 4,029,170 | 76,544,464 | 81,544,464 |
| Adquisiciones | - | 489,650 | 25,695,031 | 26,184,681 |
| Retiros | - | - | (239,904) | (239,904) |
| Valor bruto al 31 de Dic. Del 2009 | 970,830 | 4,518,820 | 101,999,591 | 107,489,241 |
| Depreciación al 1ro de enero 2009 | - | (1,204,779) | (28,129,276) | (29,334,055) |
| Gasto de depreciación | - | (217,780) | (19,821,604) | (20,039,384) |
| Retiros | - | - | 184,980 | 184,980 |
| Valor al 31 de diciembre, 2008 | - | (1,422,559) | (47,765,900) | (49,188,459) |
| Valor neto al 31/12/2009 | 970,830 | 3,096,261 | 54,223,691 | 58,300,782 |

13. Propiedad, muebles y equipos (continuación):

| | 2008 | | | |
|--|----------------|------------------|-------------------------|-------------------|
| | Terrenos | Edificaciones | Mobiliario Y equipos | Total |
| Valor bruto al 1ro de Enero de 2008 | 970,830 | 4,029,170 | 48,794,168 | 53,794,168 |
| Adquisiciones | - | - | 30,963,916 | 30,963,916 |
| Retiros | - | - | (3,213,620) | (3,213,620) |
| Valor bruto al 31 de diciembre de 2008 | 970,830 | 4,029,170 | 76,544,464 | 81,544,464 |
| Depreciación acumulada al 1ro de Enero de 2008 | - | (1,003,321) | (13,622,115) | (14,625,436) |
| Gasto de depreciación | - | (201,458) | (14,599,247) | (14,800,705) |
| Retiro | - | - | 92,086 | 92,086 |
| Valor al 31 de diciembre, 2008 | - | (1,204,779) | (28,129,276) | (29,334,055) |
| Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre, 2008 | 970,830 | 2,824,391 | 48,415,188 | 52,210,409 |

(1) La composición del costo del Terreno y del Edificio, es como sigue:

| Detalle | Costos histórico | Monto revaluado | Costo actual |
|--------------|------------------|-------------------------------|------------------|
| Terreno | 90,000 | 880,830 | 970,830 |
| Edificio | 1,404,060 | 2,625,110 | 4,029,170 |
| Total | 1,494,060 | 3,505,940²⁾ | 5,000,000 |

(2) 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 un edificio, ubicados 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, 2009 y 2008, el balance de la cuenta "otros activos" corresponde al siguiente detalle:

| | Años terminados al 31 de diciembre, | |
|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| | 2009 | 2008 |
| Otros cargos diferidos: | | |
| Seguros pagados por anticipado | 1,665,736 | 1,201,091 |
| Otros gastos pagados por anticipado | - | 263,025 |
| Total | 1,665,736 | 1,464,116 |
| Activos diversos: | | |
| Bienes diversos | 19,026,982 | 6,281,925 |
| Otros bienes diversos | 137,385 | - |
| Total | 19,164,367 | 6,281,925 |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****15. Resumen de provisiones para activos riesgosos:**

Al 31 de diciembre, 2009 y 2008, la institución mantiene provisiones para cubrir pérdidas eventuales en sus activos, según se muestra a continuación:

2009

| | Cartera de créditos | 2009 | | Total |
|-----------------------------------|---------------------|-------------|-------------------------|-------------|
| | | Inversiones | Rendimientos por cobrar | |
| Saldo al 1ro. de enero de 2009 | 39,012,516 | 2,443,906 | 1,466,074 | 46,484,004 |
| Constitución de provisiones | 32,764,954 | 2,100,000 | 4,676,299 | 39,541,253 |
| Castigos contra provisiones | (8,050,759) | - | (605,298) | (8,656,057) |
| Liberación de provisiones | - | - | (3,231,148) | (3,231,148) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2009 | 63,726,711 | 4,543,906 | 2,305,927 | 74,138,052 |
| Provisiones mínimas exigidas | 45,100,855 | 3,010,740 | 2,073,503 | 53,746,606 |
| Exceso (deficiencia) | 18,625,856 | 1,533,166 | 232,424 | 20,391,446 |

2008

| | Cartera de créditos | 2008 | | Total |
|-----------------------------------|---------------------|-------------|-------------------------|-------------|
| | | Inversiones | Rendimientos por cobrar | |
| Saldo al 1ro. de enero de 2008 | 27,894,825 | 1,284,268 | 1,138,562 | 33,879,163 |
| Constitución de provisiones | 17,107,488 | 1,159,638 | 3,370,250 | 21,637,376 |
| Castigos contra provisiones | (5,989,797) | - | (440,559) | (6,430,356) |
| Liberación de provisiones | - | - | (2,602,179) | (2,602,179) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2008 | 39,012,516 | 2,443,906 | 1,466,074 | 46,484,004 |
| Provisiones mínimas exigidas | 29,549,766 | 2,393,306 | 1,301,318 | 36,805,898 |
| Exceso (deficiencia) | 9,462,750 | 50,600 | 164,756 | 9,678,106 |

* Al 31 de diciembre, 2009 y 2008, el Banco presenta exceso de provisiones, como se presenta a continuación:

** Esta provisión corresponde a bienes recibidos en recuperación de créditos provisionada en un 100%.

| 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, 2009 y 2008, las obligaciones con el público, corresponden a cuentas de ahorro, que se detallan a continuación:

| | 2009 | Tasa promedio ponderada | 2008 | Tasa promedio ponderada |
|--------------------------------|-------------|-------------------------|------------|-------------------------|
| a) Por tipo: | | | | |
| De ahorros | 109,705,971 | 3% | 73,699,131 | 5% |
| b) Sector | | | | |
| Sector privado no financiero | 109,705,971 | | 73,699,131 | |
| c) Plazo de vencimiento | | | | |
| 0 a 15 días | 109,705,971 | | 73,699,131 | |

Existen depósitos de ahorros restringidos al 31 de diciembre, 2009 y 2008, por valor de RD\$2, 365,585 y RD\$1, 295,466, que corresponden a las cuentas inactivas.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****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, 2009 y 2008, existen los siguientes fondos tomados a préstamos.

| Acreeedores | Modalidad | Garantía | Tasa | Plazo | Saldo 2009 | Saldo 2008 |
|-------------------------------------|------------------|-----------|------|----------|--------------------|--------------------|
| Otras instituciones: | | | | | | |
| Fondo Europeo de Inversión (BEI) | Préstamo | Solidaria | 11% | 10 años | 232,375,000 | 232,375,000 |
| Reservas 18/12/09 | Préstamo | Solidaria | 10% | 3 años | 150,000,000 | - |
| Fondo Europeo de Inversión (BEI) | Préstamo | Solidaria | 11% | 7 años | 118,125,000 | 118,125,000 |
| Fondo Europeo de Inversion (BEI) | Préstamo | Solidaria | 11% | 7 años | 84,875,000 | 84,875,000 |
| Bluochard (BBVA CODESPA) | Línea de Crédito | Solidaria | 12% | 4 años | 37,500,000 | 50,000,000 |
| BNV | Línea de Crédito | Solidaria | 11% | 5 años | 37,500,000 | - |
| BNV | Línea de Crédito | Solidaria | 11% | 5 años | 29,288,016 | 37,464,758 |
| CORDAID | Línea de Crédito | Solidaria | 12% | 3 años | 9,733,211 | - |
| CORDAID | Línea de Crédito | Solidaria | 12% | 36 meses | 9,382,500 | 9,382,500 |
| ADOPEM ONG(PROPESUR) | Préstamo | Solidaria | 10% | 2 años | 5,000,000 | - |
| INFOTEP/UDEFA | Préstamo | Solidaria | 10% | 36 meses | 4,216,800 | 4,216,800 |
| CUME UDEFA | Préstamo | Solidaria | 12% | 2.5 años | 4,429,803 | - |
| Resourse Fundation | Préstamo | Solidaria | 3% | 2 años | 270,584 | - |
| Casa Abierta | Préstamo | Solidaria | 7% | 2 años | 1,230,000 | - |
| Fundación Vida y Esperanza | Préstamo | Solidaria | 6% | 12 meses | 3,000,000 | 3,000,000 |
| Fundación Hábitat para la Humanidad | Préstamo | Solidaria | 10% | 12 meses | 2,549,376 | 2,549,377 |
| CE Mujer | Préstamo | Solidaria | 4% | 12 meses | 500,000 | 500,000 |
| PROMIPYME Fondo Español | Préstamo | Solidaria | 12% | 42 meses | 2,651,345 | 6,671,118 |
| PROMIPYME Fondo Español | Préstamo | Solidaria | 12% | 43 meses | 1,276,696 | 5,839,871 |
| PROMIPYME Fondo Español | Préstamo | Solidaria | 12% | 44 meses | 3,016,848 | 7,021,960 |
| PROMIPYME Fondo Español | Préstamo | Solidaria | 12% | 45 MESES | 4,729,687 | 8,819,088 |
| Total | | | | | 741,649,866 | 570,840,472 |

Los fondos tomados a préstamos en instituciones del exterior están contratados en moneda local, lo cual no representan riesgos cambiarios para el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

19. Valores en circulación:

Los valores en circulación, al 31 de diciembre, 2009 y 2008, se detallan a continuación:

a) Por tipo:

| | <u>2009</u> | <u>Tasa promedio ponderada 2009</u> | <u>2008</u> | <u>Tasa promedio ponderada 2008</u> |
|--------------------------|-------------|---|-------------|---|
| Bonos | 300,000,000 | 13% | 300,000,000 | 13% |
| Certificados financieros | 674,969,862 | 8.95% | 311,194,458 | 15.43% |

b) Por sector**Certificados
financieros**

| | | |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Sector privado no financiero | 492,804,345 | 301,194,458 |
| Sector financiero | 182,165,517 | 10,000,000 |
| Total | <u>674,969,862</u> | <u>311,194,458</u> |

Bonos

| | | |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Sector privado no financiero | 300,000,000 | 300,000,000 |
| Total | <u>300,000,000</u> | <u>300,000,000</u> |

c) Por plazo de vencimiento

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| Certificados | | |
| 0 a 15 días | 19,234,548 | 7,328,843 |
| 16 a 30 días | 50,948,146 | 15,131,152 |
| 31 a 60 días | 122,141,589 | 52,984,834 |
| 61 a 90 días | 145,920,060 | 36,468,972 |
| 91 a 180 días | 164,658,884 | 66,355,052 |
| 181 a 360 días | 156,523,674 | 126,565,463 |
| Más de 1 año | 15,542,961 | 6,360,142 |
| Total | <u>674,969,862</u> | <u>311,194,458</u> |
| Bonos | | |
| De 1-2 años | 30,000,000 | - |
| De 2-3 años | 135,000,000 | 30,000,000 |
| De 3-4 años | 135,000,000 | 135,000,000 |
| De 4-5 años | - | 135,000,000 |
| Total | <u>300,000,000</u> | <u>300,000,000</u> |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

20. Otros pasivos:

Al 31 de diciembre, 2009 y 2008, el renglón de otros pasivos está conformado, de la siguiente forma:

| | Años terminados al 31 de diciembre, | |
|-----------------------------------|--|--------------------|
| | 2009 | 2008 |
| Acreeedores diversos | 45,789,406 | 51,566,034 |
| Impuestos sobre la renta diferido | 10,223,708 | 10,586,127 |
| Otros créditos diferidos | 96,670,974 | 69,878,931 |
| Total otros pasivos | 152,684,088 | 132,031,092 |

21. Obligaciones subordinadas:

Al 31 de diciembre, 2009 y 2008, el balance de esta cuenta, corresponde a la autorización para la emisión de títulos de bonos subordinados por un monto de RD\$300,000,000, de los cuales se colocaron tres (3) tramos, el primer por RD\$30,000,000 en el año 2006, el segundo tramo por un monto de RD\$135,000,000 en el año 2007 y un monto de RD\$135,000,000 en el año 2008. La tasa pagada es en base a la tasa promedio ponderada publicada por el Banco Central de la República Dominicana, más el margen adicional pagado en cada tramo. El vencimiento de la deuda subordinada es a 5 años.

22. Reservas Técnicas:

Al 31 de diciembre, 2009 y 2008, esta nota no aplica para el Banco de Ahorro y Créditos ADOPEM, S. A.

23. Responsabilidades:

Al 31 de diciembre, 2009 y 2008, esta nota no aplica para el Banco de Ahorro y Créditos ADOPEM, S. A.

24. Reaseguros:

Al 31 de diciembre, 2009 y 2008, esta nota no aplica para el Banco de Ahorro y Créditos ADOPEM, S. A.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****25. Impuesto sobre la renta:**

Los cálculos de impuesto sobre la renta para los años 2009 y 2008, se presentan a continuación:

| | Años terminados al 31 de diciembre, | |
|--|-------------------------------------|--------------------|
| | 2009 | 2008 |
| Resultado antes de impuesto sobre la renta | 197,310,631 | 154,961,030 |
| Más (menos) partidas que provocan diferencias: | | |
| De tiempo: | | |
| (Exceso)deficiencia de depreciación | 1,698,743 | 409,666 |
| Impuesto no deducibles | 1,594,019 | - |
| Exceso en provisiones de activos riesgosos | 20,391,446 | - |
| Otros ajustes negativos | (205,284) | - |
| Ganancia neta imponible | 220,789,555 | 155,370,696 |

El impuesto sobre la renta para los años 2009 y 2008, está compuesto, de la siguiente manera:

| | Años terminados al 31 de diciembre, | |
|---|-------------------------------------|-------------------|
| | 2009 | 2008 |
| Corriente | 55,197,389 | 38,842,674 |
| Anticipos pagados | (34,178,305) | (22,600,485) |
| Crédito por impuesto sobre dividendos retenidos | (10,795,376) | (5,656,062) |
| Impuestos a pagar | 10,223,708 | 10,586,127 |

26. Patrimonio Neto:

Al 31 de diciembre, 2009 y 2008, el capital autorizado y el capital pagado de la entidad, corresponden al siguiente detalle:

| | Autorizadas | | Emitidas | |
|--------------------------------|-------------|-------------|-----------|-------------|
| | Cantidad | Monto(RD\$) | Cantidad | Monto(RD\$) |
| Saldo al 31 de diciembre, 2009 | 2,500,000 | 250,000,000 | 2,285,751 | 228,575,100 |
| Saldo al 31 de diciembre, 2008 | 2,500,000 | 250,000,000 | 1,900,718 | 190,071,800 |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

26. Patrimonio Neto (Continuación):

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

| | % participación 2009 | % participación 2008 |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| Personas físicas | 24.60% | 18.86% |
| Personas jurídicas | 75.40% | 81.14% |

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

Durante los años 2009 y 2008, los beneficios acumulados al inicio del período, fueron distribuidos de la siguiente manera, previa aprobación de la Asamblea de los Accionistas:

| Detalle | 2009 | Porcentaje | 2008 | Porcentaje |
|--|--------------------|-------------|-------------------|----------------|
| Capitalizados en acciones | 10,767,000 | 9,76% | 7,581,400 | 10.52% |
| Pagado en efectivo | 39,789,997 | 36.07% | 34,373,346 | 47.67% |
| Reserva voluntaria distribuibles | 14,568,719 | 13.21% | 15,100,045 | 21.75% |
| Reserva voluntaria no distribuibles | 45,000,000 | 40.79% | 15,000,000 | 20.00% |
| Absorción de pérdidas de años anteriores | - | - | - | - |
| Pendiente de distribuir | 186,723 | 0.17% | 41,124 | 0.06% |
| Beneficios acumulados al inicio del período | 110,312,439 | 100% | 72,095,915 | 100.00% |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

27. Límites legales y relaciones técnicas:

Los límites y relaciones técnicas al 31 de diciembre, 2009 y 2008, son los siguientes:

2009

| Concepto de límite | Según normativa | Según la entidad |
|---|------------------------|-------------------------|
| Encaje legal | 75,801,252 | 80,235,146 |
| Inversiones en entidades financiera del exterior | 45,715,020 | Ninguna |
| Inversiones en entidades no financieras | 22,857,510 | Ninguna |
| Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos | 45,715,020 | Ninguna |
| Propiedad , muebles y equipos | 465,572,841 | 107,489,241 |
| Contingencias | 1,396,718,523 | Ninguna |
| Financiamiento en moneda extranjera | 72,873,148 | Ninguna |
| Reserva Legal Bancaria | 5% | 5% |
| Solvencia | 10% | 23.01% |

2008

| Concepto de límite | Según normativa | Según la entidad |
|---|------------------------|-------------------------|
| Encaje legal | 56,486.985 | 61,026,439 |
| Inversiones en entidades financiera del exterior | 38,014,360 | Ninguna |
| Inversiones en entidades no financieras | 19,007,180 | Ninguna |
| Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos | 38,014,360 | Ninguna |
| Propiedad , muebles y equipos | 320,401,014 | 81,544,464 |
| Contingencias | 961,203,042 | Ninguna |
| Financiamiento en moneda extranjera | 72,540,765 | Ninguna |
| Reserva Legal Bancaria | 5% | 5% |
| Solvencia | 10% | 21.98% |

28. Compromisos y contingencias:

Al 31 de diciembre, 2009 y 2008 no existen operaciones contingentes.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

29. Cuenta de orden:

Al 31 de diciembre, 2009 y 2008, las cuentas de orden están compuestas, de la siguiente manera:

| | Años terminados al 31 de diciembre, | |
|---|--|--------------------|
| | 2009 | 2008 |
| Garantías en poder de la institución | 16,728,358 | 9,317,975 |
| Créditos castigados | 22,931,372 | 15,299,149 |
| Rendimientos por cobrar cartera de créditos | 2,827,390 | 1,429,844 |
| Rendimientos en suspenso de cartera de créditos | 3,999,282 | 2,181,487 |
| Capital autorizado | 250,000,000 | 250,000,000 |
| Títulos de valores autorizados no emitidos | 500,000 | 500,000 |
| Otras cuentas de orden | 107,322 | 107,322 |
| | 297,093,724 | 278,835,777 |

30. Ingresos y gastos financieros:

Al 31 de diciembre, 2009 y 2008, el balance de esta cuenta, corresponde a:

| | Años terminados al 31 de diciembre, | |
|--|--|--------------------|
| | 2009 | 2008 |
| Ingresos financieros: | | |
| Por Cartera de Créditos | | |
| Por créditos comerciales | 667,938,251 | 475,018,212 |
| Por créditos de consumo | 10,278,340 | 8,002,494 |
| Sub- total | 678,216,591 | 483,020,706 |
| Por Inversiones | | |
| Ingresos por inversiones mantenidas hasta su vencimiento | 28,537,924 | 18,048,796 |
| Total | 706,754,514 | 501,069,502 |
| Gastos financieros: | | |
| Por captaciones | | |
| Por depósitos del público | 3,684,472 | 2,708,351 |
| Por valores en poder del público | 62,106,108 | 37,790,863 |
| Por obligaciones subordinadas | 41,512,213 | 29,802,112 |
| Sub-total | 107,302,792 | 70,301,326 |
| Por financiamientos: | | |
| Por financiamientos obtenidos | 67,571,348 | 38,830,569 |
| Sub-total | 67,571,348 | 38,830,569 |
| Total | 174,874,140 | 109,131,895 |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31. Otros ingresos (gastos):

Al 31 de diciembre, 2009 y 2008, el balance de esta cuenta, corresponde a:

| | Años terminados al 31 de diciembre, | |
|---------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| | 2009 | 2008 |
| Otros ingresos operacionales: | | |
| Comisiones por servicios: | | |
| Otras comisiones por servicio | 905,578 | 400,468 |
| Ingresos diversos | | |
| Otros ingresos operacionales diversos | 69,082,376 | 54,772,527 |
| Total | 69,987,954 | 55,172,995 |
| Otros gastos operacionales | | |
| Comisiones por servicios | | |
| Por otros servicios | 2,787,318 | 2,866,227 |
| Gastos diversos | | |
| Otros gastos operacionales diversos | - | - |
| Total | 2,787,318 | 2,866,227 |

32. Otros ingresos (gastos):

Al 31 de diciembre, 2009 y 2008, el balance de esta cuenta corresponde a:

| | Años terminados al 31 de diciembre, | |
|---|-------------------------------------|-------------------|
| | 2009 | 2008 |
| Otros ingresos | | |
| Recuperación de activos castigados | 483,635 | 505,296 |
| Disminución en provisión para activos riesgosos | 3,231,148 | 2,602,174 |
| Ganancia por venta de bienes | 61,054 | 28,007 |
| Otros ingresos no operacionales | 7,472,214 | 13,109,465 |
| Otros ingresos | 6,970,160 | |
| Total | 18,218,211 | 16,244,942 |
| Otros gastos | | |
| Otros gastos no operacionales | 784,046 | 250,010 |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****33. Remuneraciones y beneficios sociales**

Al 31 de diciembre, 2009 y 2008, el Banco cuenta con 532 y 451 empleados, respectivamente, de los cuales 252 y 204 son asesores de créditos, respectivamente. A continuación se presentan las siguientes remuneraciones y beneficios otorgados al personal de la entidad:

| Concepto | Monto RD\$ 2009 | Monto RD\$ 2008 |
|---|------------------------|------------------------|
| Sueldos, salarios y participaciones en beneficios | 206,860,227 | 142,633,842 |
| Seguros sociales | 8,853,511 | 5,391,743 |
| Contribuciones a planes de pensiones | 7,569,007 | 5,392,980 |
| Otros gastos al personal | 14,782,259 | 8,692,624 |
| Total | 238,065,004 | 162,111,189 |

De este importe, un total de RD\$4,566,653.75 y RD\$3,846,000; corresponde a retribución de personal directivo, respectivamente.

34. Distribución de dividendos y utilidad por acción**2009**

| Fecha | Movimiento de acciones | Acciones Emitidas | Acciones en Circulación |
|--------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| 1ero de enero 2009 | Saldo inicial | 1,900,718 | 1,900,718 |
| | Emisión de nuevas Acciones | 385,033 | 385,033 |
| | Saldo Final | 2,285,751 | 2,285,751 |
| | Beneficios | 142,113,242 | |
| | Utilidad por acciones | 62.17 | |

2008

| Fecha | Movimiento de acciones | Acciones Emitidas | Acciones en Circulación |
|--------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| 1ero de enero 2008 | Saldo inicial | 1,600,246 | 1,600,246 |
| | Emisión de nuevas Acciones | 300,472 | 300,472 |
| | Saldo Final | 1,900,718 | 1,900,718 |
| | Beneficios | 116,118,356 | |
| | Utilidad por acciones | 61.09 | |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****35. Evaluación de riesgos:****Riesgo de tasa de interés:**

Al 31 de diciembre, 2009 y 2008, el riesgo de tasa de interés, se presenta de la manera siguiente:

| | En moneda Nacional | |
|---------------------------|-----------------------|--------------------|
| | Al 31 de diciembre de | |
| | 2009 | 2008 |
| Activos sensibles a tasas | 2,739,605,233 | 1,946,513,346 |
| Pasivos sensibles a tasas | 1,720,304,358 | 1,186,943,277 |
| Posición neta | 1,019,300,875 | 759,570,069 |

Exposición a la tasa de interés.

Riesgo de liquidez:

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

2009

| | Hasta 30 días | De 31 hasta 90 días | De 91 hasta 1 año | De 1 a 5 años | Mas de 5 años | Total |
|---|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-------------------|----------------------|
| ACTIVOS | | | | | | |
| Fondos Disponibles | 224,812,604 | - | - | - | - | 224,812,604 |
| Inversiones Negociables y a Vencimiento | 211,000,000 | 228,000,000 | - | - | - | 439,000,000 |
| Cartera de Créditos | 134,920,209 | 175,569,026 | 559,712,914 | 901,730,370 | 1,396,793 | 1,773,329,312 |
| Rendimientos por cobrar | 2,090,531 | 517,429 | 1,900,482 | - | - | 4,508,442 |
| Otros Activos | | - | 35,384,087 | - | - | 35,384,086 |
| Total Activos | 572,823,344 | 404,086,455 | 596,997,483 | 901,730,370 | 1,396,793 | 2,477,034,444 |
| PASIVOS | | | | | | |
| Depósito del público | 111,085,971 | - | - | - | - | 111,085,971 |
| Valores en circulación | 70,182,694 | 268,061,648 | 321,182,559 | 15,542,961 | - | 674,969,862 |
| Fondos tomados a préstamos | 501,444 | 83,934,613 | 32,323,102 | 525,301,422 | 99,589,285 | 741,649,866 |
| Obligaciones Subordinadas | - | - | - | 300,000,000 | - | 300,000,000 |
| Otros pasivos | - | - | 152,684,088 | - | - | 152,684,088 |
| Total Pasivos | 181,770,109 | 351,996,261 | 506,189,749 | 840,844,383 | 99,589,285 | 1,980,389,786 |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****35. Evaluación de riesgos (Continuación):**

2008

| | Hasta 30 días | De 31 hasta 90 días | De 91 hasta 1 año | De 1 a 5 años | Mas de 5 años | Total |
|---|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| ACTIVOS | | | | | | |
| Fondos Disponibles | 173,089,465 | - | - | - | - | 173,089,465 |
| Inversiones Negociables y a Vencimiento | 175,386,628 | 50,000,000 | - | - | - | 225,386,628 |
| Cartera de Créditos | 99,173,390 | 132,815,684 | 413,463,678 | 679,854,136 | 969,943 | 1,326,276,831 |
| Rendimientos por cobrar | 1,775,197 | 1,542,840 | - | - | - | 3,318,037 |
| Otros Activos | - | - | 22,042,225 | - | - | 22,042,225 |
| Total Activos | 449,424,680 | 184,358,524 | 435,505,903 | 679,854,136 | 969,943 | 1,750,113,186 |
| PASIVOS | | | | | | |
| Depósito del público | 74,985,439 | - | - | - | - | 74,985,439 |
| Valores en circulación | 22,459,996 | 89,453,805 | 192,920,515 | 6,360,142 | - | 311,194,458 |
| Fondos tomados a préstamos | 301,940 | 612,460 | 70,037,418 | 149,388,654 | 350,500,000 | 570,840,472 |
| Obligaciones Subordinadas | - | 4,908,345 | - | 300,000,000 | - | 304,908,345 |
| Otros pasivos | - | - | 132,031,092 | - | - | 132,031,092 |
| Total Pasivos | 97,747,375 | 94,974,610 | 394,989,025 | 455,748,796 | 350,500,000 | 1,393,959,806 |

**En moneda nacional
Al 31 de diciembre de****Razón de liquidez**

A 15 días ajustada
A 30 días ajustada
A 60 días ajustada
A 90 días ajustada

2009

2008

6,798,043
4,580,709
4,864,454
4,781,234

11,297,462
7,859,287
8,263,478
8,091,868

Posición:

A 15 días ajustada
A 30 días ajustada
A 60 días ajustada
A 90 días ajustada

426,716,808
460,689,071
770,063,930
976,436,280

271,978,818
292,752,416
438,610,390
566,708,303

36. Valor razonable de los instrumentos financieros:

| | Valor en libros | Valor de mercado |
|---|-----------------|------------------|
| Activos financieros: | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 224,812,604 | 224,812,604 |
| Inversiones negociables y a vencimiento | 449,588,606 | N/D |
| Cartera de de créditos (a) | 1,773,329,312 | N/D |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****36. Valor razonable de los instrumentos financieros (Continuación):**

| | | |
|-----------------------------|----------------------|-----|
| | <u>2,447,730,522</u> | |
| Pasivos: | | |
| Obligaciones con el público | 111,085,971 | |
| Valores en circulación (a) | 674,969,862 | N/D |
| Fondos tomados a préstamos | <u>741,649,866</u> | N/D |
| | <u>1,527,705,699</u> | |

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

37. Información financiera por segmentos:

Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. es una entidad 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, 2009 y 2008, existen pasivos con partes vinculados, según se presenta a continuación:

Depósitos a plazos:**2009:**

| | Monto RD\$ 2009 | Monto RD\$ 2008 |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| Depósitos a plazos | 191,696,909 | 161,940,235 |

Al 31 de diciembre, 2009 y 2008, el Banco no tiene operaciones de activos con partes vinculadas.

Durante el periodo terminado el 31 de diciembre, 2009 y 2008, se realizaron operaciones con partes vinculadas, correspondientes a gastos, según se presenta a continuación:

| | Monto RD\$ 2009 | Monto RD\$ 2008 |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Intereses por depósitos a plazo | 15,840,548 | 15,054,320 |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****38. Operaciones con partes vinculadas (Continuación):****Cuentas de ahorro:****2009:**

| | Monto RD\$ 2009 | Monto RD\$ 2008 |
|--------------------|----------------------------|----------------------------|
| Cuentas de ahorros | 8,587,533 | 5,665,048 |

Al 31 de diciembre, 2009 y 2008, el Banco no tiene operaciones de activos con partes vinculadas.

Durante el periodo terminado el 31 de diciembre, 2009 y 2008, se realizaron operaciones con partes vinculadas, correspondientes a gastos, según se presenta a continuación:

| | Monto RD\$ 2009 | Monto RD\$ 2008 |
|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Intereses por cuentas de ahorro | 319,624 | 270,405 |

39. Fondo de pensiones y jubilaciones:

Según establece la Ley 87-01 de Seguridad Social, la Entidad está afiliada al plan de pensiones y jubilaciones, según el régimen contributivo que está 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 2009, el empleador aportó 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. El salario cotizable máximo es el equivalente a 20 salarios mínimos nacional. Para el año 2009, a partir del mes de agosto, el empleador aporta un 6.75 y el afiliado (empleado) un 2.72%, 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 actividad de inversión y financiamiento al 31 de diciembre de 2009 y 2008, incluyen partidas no monetarias correspondiente a:

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Constitución de provisión de cartera | 32,764,954.06 | 17,107,488 |
| Constitución de provisión de rendimiento | 4,676,299 | 3,370,250 |
| Constitución de provisión de inversión | 2,100,000 | 1,159,638 |
| Castigos de provisión para cartera de créditos | 8,050,762 | 5,989,797 |
| Castigos de rendimientos por cobrar | 605,298 | 440,559 |
| Dividendos pagados en acciones | 10,767,000 | 7,581,400 |
| Retiro de activos fijos | 184,978 | - |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

41. Hechos posteriores al cierre:

No existen eventos posteriores al 31 de diciembre 2009 y 2008, que tengan un efecto significativo en los estados financieros de Banco de Ahorro y Préstamos ADOPEM, S. A.

42. Otras revelaciones:**a) Cambio accionario:**

Durante el año 2009 el capital accionario del Banco incrementó un 20%, el cual se detalla como sigue:

| Año | Cantidad de acciones | Importe |
|------------------------------|-----------------------------|----------------|
| 2008 | 1,900,718 | 190,071,800 |
| 2009 | 2,285,751 | 228,575,100 |
| Incremento | 385,033 | 38,503,300 |
| Incremento porcentual | 20% | 20% |

b) Financiamientos importantes recibidos durante el año 2009:

Pagaré notarial No. 639-01-240-000013-6, firmado con el Banco de Reservas de República Dominicana por la suma de RD\$150,000,000, desembolsado el 18 de diciembre del 2009 y pagadero al termino de 3 años y pago de interés sobre una base mensual a una tasa de interés del 10% anual, calculado sobre saldo insolutos.

c) Adecuación patrimonial según la ley 479-08:

El 11 y el 19 de diciembre, 2008, fue promulgada y publicada la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No 479-08. Esta Ley deroga y sustituye el Título III del Código de Comercio de la República Dominicana, relativo a las compañías, que se comprende de los Artículos desde el 18 hasta el 64, tal como resultaron modificados por la leyes 262 del 21 de febrero de 1919; 1041 del 21 de noviembre de 1935; 1145 del 21 de agosto de 1936; 813 del 19 de febrero de 1945 y la 127 del 9 de abril de 1980, así como cualquier otra disposición que le sea contraria.

La presente Ley deberá ser ejecutada, conforme a las fechas y plazos siguientes:

- 11 de febrero, 2009, publicación del Instructivo.
- 01 de abril, 2009, inicio de recepción de solicitudes de adecuación en las Cámaras de Comercio y Producción.
- 11 de junio, 2009, vence el plazo de 180 días establecido en el Artículo 521 de la Ley.
- 19 de junio, 2009, entra en vigencia la Ley, de conformidad con el Artículo 527.
- 19 de junio, 2009, inicio del proceso de transformación de las sociedades anónimas privadas y públicas.

Debido a que los plazos precedentes no fueron suficientes para que las empresas completaran el proceso de transformación, el plazo para la transformación fue extendido por 12 meses; es decir hasta el mes de junio del año 2010.

