



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

**ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 Y 2011**



Audit | Tax | Advisory

**ÍNDICE A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

	Pagina
Informe de los auditores independientes	1-2
<b>Estados financieros:</b>	
Balance general	3-4
Estado de resultados integrales	5
Estado de flujos de efectivo	6-7
Estado de cambios en el patrimonio neto	8
<b>Notas a los estados financieros</b>	<b>9-38</b>

## REPORTE DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

RNC – 101 – 086629

Al Consejo de Administración de Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S. A.  
Santo Domingo, República Dominicana

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S. A. (en adelante el "Banco"), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre, 2012, el estado de resultados integrales, estado de flujos de efectivo y estado de cambios en el patrimonio neto para el año entonces terminado, y un sumario de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### **Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros**

La Gerencia del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros base regulada, 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, 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 nuestra auditoría. 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 las evidencias de auditoría que hemos obtenido son suficientes y apropiadas, para ofrecer una base para fundamentar nuestra opinión.

### **Opinión no calificada:**

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la posición financiera del Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S. A., al 31 de diciembre, 2012 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año entonces terminado, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, explicadas en la Nota 2a.

**Bases de Contabilidad:**

Los estados financieros no consolidados – base regulada - 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 las normas contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general no consolidado al 31 de diciembre, 2012, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, 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.

28 de febrero, 2013

*Horwath Sotero Peralta & Asociados*

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

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM ,S. A.**  
**ESTADOS DE LA POSICIÓN FINANCIERA**  
(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (notas 5, 35)</b>		
Caja	55,426,270	48,376,222
Banco Central	177,489,547	128,816,953
Bancos del país	77,094,657	43,624,712
	<b>310,010,474</b>	<b>220,817,887</b>
<b>Inversiones (notas 7, 15, 35)</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	707,809,584	418,726,408
Rendimientos por cobrar	20,131,253	11,661,422
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(4,186,739)	(4,499,739)
	<b>723,754,098</b>	<b>425,888,091</b>
<b>Cartera de créditos (notas 8,15, 35, 38, 40)</b>		
Vigente	2,855,310,521	2,479,160,950
Vencida	71,027,673	61,713,080
Rendimientos por cobrar	67,938,410	57,495,050
Provisión para cartera de créditos	(123,328,088)	(104,968,830)
	<b>2,870,948,516</b>	<b>2,493,400,250</b>
<b>Cuentas por cobrar (notas 10, 35)</b>		
Cuentas por cobrar	<b>25,249,625</b>	<b>13,417,997</b>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 11)</b>		
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)
	-	-
<b>Propiedad, muebles y equipos (notas 13,27)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	233,674,407	201,435,271
Depreciación acumulada	(129,987,570)	(100,199,730)
	<b>103,686,837</b>	<b>101,235,541</b>
<b>Otros activos (notas 14, 25)</b>		
Cargos diferidos	25,873,930	2,154,370
Intangibles	23,539,932	23,539,933
Activos diversos	675,211	4,376,993
Amortización acumulada	(5,492,651)	(784,664)
	<b>44,596,422</b>	<b>29,286,632</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4,078,245,972</b>	<b>3,284,046,398</b>
<b>Cuentas contingentes (nota 28)</b>	-	-
<b>Cuentas de orden (nota 29)</b>	<b>726,710,522</b>	<b>610,606,160</b>

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

Dra. Mercedes de Canalda  
Presidenta

Licda. Sonia Reyes Frías  
Vicepresidenta de Finanzas y Contabilidad

Licda. Bernalda Perozo  
Contadora

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM ,S. A.**  
**ESTADOS DE LA POSICIÓN FINANCIERA**  
(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (notas 16, 35)</b>		
De ahorro	280,760,455	184,218,394
Intereses por pagar	62,633	-
	<b>280,823,088</b>	<b>184,218,394</b>
<b>Fondos tomados a préstamo (Nota 18)</b>		
De instituciones financieras del país	199,681,050	105,612,079
Otros	1,189,723,755	989,784,313
Intereses por pagar	43,375,949	41,087,788
	<b>1,432,780,754</b>	<b>1,136,484,180</b>
<b>Valores en circulación (notas 19, 35, 36)</b>		
Títulos y valores	1,191,738,718	699,541,963
Intereses por pagar	26,604	97,327
	<b>1,191,765,322</b>	<b>699,639,290</b>
<b>Otros pasivos (nota 20)</b>	<b>117,134,349</b>	<b>168,820,749</b>
<b>Obligaciones subordinadas (notas 21)</b>		
Deudas subordinadas	135,000,000	270,000,000
Intereses por pagar	1,099,825	4,623,100
	<b>136,099,825</b>	<b>274,623,100</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>3,158,603,338</b>	<b>2,463,785,713</b>
<b>PATRIMONIO NETO (nota 26)</b>		
Capital pagado	323,488,200	317,918,500
Capital adicional pagado	45,435,998	51,005,698
Otras reservas patrimoniales	314,478,838	256,532,438
Superávit por revaluación	3,505,939	3,505,939
Resultados del ejercicio	232,733,659	191,298,110
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>919,642,634</b>	<b>820,260,685</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>4,078,245,972</b>	<b>3,284,046,398</b>
<b>Cuentas contingentes (nota 28)</b>	-	-
<b>Cuentas de orden (nota 29)</b>	<b>726,710,522</b>	<b>610,606,160</b>

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 de	
	2012	2011
<b>Ingresos financieros: (nota 30)</b>		
Intereses y comisiones por crédito	1,153,808,020	1,049,754,802
Intereses por inversiones	46,386,886	29,549,671
	<b>1,200,194,906</b>	<b>1,079,304,473</b>
<b>Gastos financieros: (nota 30)</b>		
Intereses por captaciones	(119,364,941)	(94,280,616)
Intereses y comisiones por financiamiento	(129,350,356)	(93,172,602)
	<b>(248,715,297)</b>	<b>(187,453,218)</b>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>951,479,609</b>	<b>891,851,255</b>
Provisiones para cartera de créditos	(37,180,052)	(44,678,909)
Provisiones para inversiones	(1,087,000)	(2,407,834)
	<b>(38,267,052)</b>	<b>(47,086,743)</b>
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>913,212,557</b>	<b>844,764,512</b>
<b>Otros ingresos operacionales (nota 31)</b>		
Comisiones por servicios	20,712,189	14,395,911
Ingresos diversos	110,708,097	87,827,229
	<b>131,420,286</b>	<b>102,223,140</b>
<b>Otros gastos operacionales (nota 31)</b>		
Comisiones por servicios	(1,383,837)	(1,825,819)
Gastos diversos	-	(26,758)
	<b>(1,383,837)</b>	<b>(1,852,577)</b>
<b>Gastos operativos:</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 33)	(455,931,762)	(412,042,073)
Servicios de terceros	(22,885,658)	(22,525,043)
Depreciación y amortizaciones	(36,740,724)	(32,002,134)
Otras provisiones	(3,147,366)	(6,798,511)
Otros gastos	(261,481,617)	(227,045,844)
	<b>(780,187,127)</b>	<b>(700,413,605)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>263,061,879</b>	<b>244,721,470</b>
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 32)</b>		
Otros ingresos	30,131,812	45,869,837
Otros gastos	(2,011,421)	(1,402,100)
	<b>28,120,391</b>	<b>44,467,737</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>291,182,270</b>	<b>289,189,207</b>
Impuesto Sobre la Renta (nota 25)	(57,891,644)	(88,956,757)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>233,290,626</b>	<b>200,232,450</b>

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

Dra. Mercedes de Canalda  
Presidenta

Licda. Sonia Reyes Frías  
Vicepresidenta de Finanzas y Contabilidad

Licda. Bernalda Perozo  
Contadora

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

	<b>Años terminados al</b>	
	<b>31 de diciembre de</b>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Efectivo por Actividades de Operación:</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	1,153,808,020	977,451,952
Otros ingresos financieros cobrados	46,386,886	38,778,423
Otros ingresos operacionales cobrados	131,420,286	129,972,066
Intereses y comisiones pagados por captaciones	(119,364,941)	(92,978,137)
Intereses y comisiones pagados por financiamiento	(129,350,356)	(84,936,500)
Gastos generales y administrativos pagados	(740,299,037)	(435,969,215)
Otros gastos operacionales pagados	(1,383,837)	(1,852,577)
Impuestos sobre la renta pagado	(57,891,644)	(58,907,780)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>(80,769,636)</u>	<u>(242,357,097)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b><u>202,555,741</u></b>	<b><u>229,201,135</u></b>
<b>Efectivo por Actividades de Inversión</b>		
Aumento en inversiones	(289,083,176)	(134,646,408)
Créditos otorgados	(3,596,903,815)	(3,148,219,230)
Créditos cobrados	3,191,278,140	2,733,358,819
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	<u>(34,528,628)</u>	<u>(28,251,104)</u>
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b><u>(729,237,479)</u></b>	<b><u>(577,757,923)</u></b>
<b>Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>		
Captaciones recibidas	4,307,217,077	825,618,379
Devolución de captaciones	(3,718,501,504)	(747,617,036)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	296,067,429	489,594,962
Operaciones de fondos pagados	(135,000,000)	(191,894,345)
Aportes de capital	-	5,569,700
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(133,908,677)	(26,799,987)
<b>Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento</b>	<b><u>615,874,325</u></b>	<b><u>354,471,673</u></b>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	89,192,587	5,914,885
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>220,817,887</u>	<u>214,903,002</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b><u>310,010,474</u></b>	<b><u>220,817,887</u></b>

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 Contabilidad



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

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2012	2011
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Resultado del ejercicio	<b>233,290,626</b>	<b>200,232,450</b>
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Constitución de provisiones:		
Cartera de créditos	37,180,052	44,678,909
Inversiones	1,087,000	2,407,834
Rendimientos por cobrar	3,147,366	-
Otras Provisiones	-	6,798,511
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	-	(2,500,000)
Inversiones	(1,400,000)	(1,225,000)
Depreciaciones y amortizaciones	36,740,724	32,002,134
Pérdida en venta de propiedad mueble y equipos	44,594	-
Inversiones		
Cambio en el impuesto diferido neto	-	1,491,348
Cambios en otros activos	(52,569,243)	(88,699,187)
Cambio en otros pasivos	(54,965,378)	34,014,136
<b>Total de ajustes</b>	<b>(30,734,885)</b>	<b>28,968,685</b>
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de operación</b>	<b>202,555,741</b>	<b>229,201,135</b>

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

Dra. Mercedes de Canalda  
Presidenta

Licda. Sonia Reyes Frías  
Vicepresidenta de Finanzas y Contabilidad

Licda. Bernalda Perozo  
Contadora

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM ,S. A.**  
**ESTADOS DE PATRIMONIO NETO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 Y 2011**  
(Valores en RD\$)

Detalle	Capital pagado	Capital adicional pagado	Otras Reservas patrimoniales	Superávit por revaluación de activos	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
<b>Saldos al 1ro de enero, 2011</b>	<b>228,575,100</b>	<b>7,471,400</b>	<b>193,547,929</b>	<b>3,505,939</b>	<b>26,003,248</b>	<b>180,167,229</b>	<b>639,270,845</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	180,167,229	(180,167,229)	-
Aportes de Capital	-	5,569,700	-	-	-	-	5,569,700
Otras reservas patrimoniales	-	-	54,050,169	-	(54,050,169)	-	-
Dividendos pagados:							
En efectivo	-	-	-	-	(26,799,987)	-	(26,799,987)
En acciones	89,343,400	-	-	-	(89,343,400)	-	-
Dividendos pendientes de distribuir	-	-	-	-	(239,822)	-	(239,822)
Primas sobre acciones	-	37,964,598	-	-	(35,737,099)	-	2,227,499
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	200,232,450	200,232,450
Transferencia a otras reservas patrimoniales (Nota 26)	-	-	8,934,340	-	-	(8,934,340)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2011</b>	<b>317,918,500</b>	<b>51,005,698</b>	<b>256,532,438</b>	<b>3,505,939</b>	<b>-</b>	<b>191,298,110</b>	<b>820,260,685</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	191,298,110	(191,298,110)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	233,290,626	233,290,626
Aportes de Capital	5,569,700	(5,569,700)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados:							
En efectivo	-	-	-	-	(133,908,677)	-	(133,908,677)
En acciones	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a otras reservas patrimoniales (Nota 26)	-	-	57,946,400	-	(57,389,433)	(556,967)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2012</b>	<b>323,488,200</b>	<b>45,435,998</b>	<b>314,478,838</b>	<b>3,505,939</b>	<b>-</b>	<b>232,733,659</b>	<b>919,642,634</b>

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 Contabilidad

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS**

---

**1. Entidad:**

El Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S. A., (el "Banco"), fue legalmente constituido el 6 de septiembre de 1985 e inició sus operaciones en esa misma fecha como Banco de Desarrollo con el nombre de Banco de Desarrollo del Valle. En fecha 11 de Mayo de 2004, la Junta Monetaria, mediante la Primera Resolución, autorizó que el Banco se transformara a Banco de Ahorro y Crédito, con el nombre de Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S. A. El Banco opera bajo la Ley Monetaria y Financiera No. 183 02 del 21 de noviembre, 2002 y las disposiciones de la Junta Monetaria y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Además el Banco tiene como objetivo, otorgar préstamos a la microempresa y ofrecer todas las operaciones activas y pasivas previstas en el artículo 42 de la indicada Ley.

Sus principales ejecutivos son los siguientes:

Presidente:	Dra. Mercedes de Canalda
Vicepresidente Ejecutiva:	Licda. Mercedes Canalda de Beras Goico
Vicepresidente de Negocios:	Licda. Eva Luisa Carvajal de Toribio
Vicepresidente de Finanzas y contabilidad:	Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidente de Operaciones y administración	Lic. Fernando Pérez Victorino

Su oficina principal opera en la calle Heriberto Pieter No. 12, Santo Domingo, República Dominicana y tiene 51 sucursales en diferentes puntos geográficos del país. La ubicación de las sucursales y cajeros automáticos se presentan a continuación:

<b>Ubicación</b>	<b>Oficinas</b>	<b>Cajeros automáticos</b>
Zona metropolitana	17	3
Interior del País	34	3
<b>Total</b>	<b>51</b>	<b>6</b>

El Accionista mayoritario del Banco es la Fundación Microfinanzas BBA, una organización no gubernamental sin fines de lucro quien posee un 46.58% 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 4 de marzo, 2013 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 2012 y 2011, 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).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS**

---

**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:**

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, 2012 y 2011, la Institución no posee inversiones en acciones en otras empresas.

**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 del 2004 y sus modificaciones, 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. La acumulación de los rendimientos por cobrar se suspende después de transcurridos 90 días de la fecha en 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, vigente, vencidos de 31 a 90 días y vencidos por más de 90 días. Las provisiones para rendimientos por cobrar se constituyen por la eventualidad de pérdidas originadas de los rendimientos por cobrar de los activos 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS**

---

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.

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) Propiedades, muebles y equipos:**

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

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS**

---

**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 crédito, y otros bienes diversos.

**l) Intangibles:**

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, existen activos intangibles correspondientes a Programas de Informática, los cuales están siendo diferidos con la previa aprobación de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

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

Las cifras que aparecen en los estados financieros, al 31 de diciembre, 2012 y 2011, 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.

**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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS**

---

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

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

**q) Provisiones:**

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

<b>Tipo de provisión</b>	<b>Base de la provisión</b>
Regalía pascual	1/12 de la nómina
Bonificaciones	10 % de los beneficios brutos
Impuesto Sobre la Renta	29 % 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.

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

**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. El impuesto sobre la renta diferido se origina por diferencia de tiempo entre el monto de los activos según estados financieros y los que son reconocidos para propósitos fiscales, siempre y cuando estas diferencias sean realizables y significativas.

**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.

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

Durante los años 2012 y 2011 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 registrados activos que su valor en libros sea mayor a su valor real, pero cuando se presente, ya sea en activos individuales o agrupados se aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS**

---

**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:**

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, 2012 y 2011, los estados financieros se presentan comparativos. Durante el año 2011, no se han reclasificado partidas o grupo de partidas.

**y) Diferencias significativas con Normas Internacionales de Información Financiera (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.
- 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 aprovisionar sobre una base de saldos de dudosos cobros.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS**

---

- 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, contados 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).** La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- 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 resultados del período. 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, 2012 y 2011, no entró en vigencia ningún pronunciamiento contable que tenga incidencia en los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS**

---

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

Al 31 de diciembre, 2012, no hubieron cambios en las políticas contables que afecten los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S A.

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

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el Banco no tiene activos ni pasivos en dólares. Las tasas de cambio vigentes era de RD\$40.26 y RD\$38.72 por cada US\$ 1.00, respectivamente.

**5. Fondos disponibles:**

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, los fondos disponibles están conformados por las siguientes partidas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
En caja	RD\$ 55,426,270	RD\$ 48,376,222
Banco Central	177,489,547	128,816,953
En bancos del país	<u>77,094,657</u>	<u>43,624,712</u>
<b>Total</b>	<b>RD\$ <u>310,010,474</u></b>	<b>RD\$ <u>220,817,887</u></b>

El efectivo depositado en el Banco Central de la República Dominicana, corresponde a 11.10 % de los depósitos sobre captaciones al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el encaje legal requerido es de aproximadamente RD\$159,872,144y RD\$126,563,831, respectivamente. El total depositado en el Banco Central de la República Dominicana por efecto de encaje legal es de aproximadamente RD\$160,900,277 y RD\$128,816,953, respectivamente, lo cual representa un excedente de aproximadamente RD\$1,028,133 y RD\$2,253,122, respectivamente. El monto total depositado en el Banco central, al 31 de diciembre, 2012, incluye RD\$ 20,060,269 que corresponden al fondo especializado para otorgar préstamos hipotecarios, los cuales resultaron de la liberación de encaje legal para estos fines según Resolución de la Junta Monetaria de fecha 20 de septiembre, 2010

**6. Fondos interbancarios:**

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, , no existen fondos interbancarios, por lo que esta nota no es aplicable.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS**

**7. Inversiones:**

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el balance de esta cuenta corresponde a otras inversiones en instrumentos de deuda, según se presenta a continuación

**2012**

<b>Tipo de inversión</b>	<b>Emisor</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>Interés</b>	<b>Vencimiento</b>
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	30,000,000	5.50%	19/01/2013
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	500,000	5.50%	12/03/2013
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	10,000,000	5.50%	27/01/2013
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	15,000,000	5.50%	28/01/2013
Certificado Financiero	PROMERICA	20,000,000	6.00%	31/12/2012
Certificado Financiero	Banco BDI	30,000,000	6.50%	11/01/2013
Certificado Financiero	Banco BDI	30,000,000	7.50%	11/02/2013
Certificado Financiero	Banco Caribe, S. A.	20,000,000	6.75%	31/12/2012
Certificado Financiero	Banco Caribe, S. A.	15,000,000	6.75%	01/01/2013
Certificado Financiero	Banco Caribe, S. A.	20,000,000	6.25%	28/01/2013
Certificado Financiero	Banco Caribe, S. A.	6,000,000	7.00%	17/01/2013
Certificado Financiero	Banco ADEMI	7,500,000	5.50%	28/02/2013
Certificado Financiero	Banco ADEMI	10,000,000	5.00%	25/02/2013
Certificado Financiero	Banco ADEMI	20,000,000	5.00%	24/02/2013
Certificado Financiero	Banco ADEMI	6,000,000	5.75%	17/03/2013
Certificado Financiero	Banco ADEMI	17,000,000	6.00%	28/01/2013
Certificado Financiero	Banco RESERVAS	50,000,000	4.25%	25/02/2013
Certificado Financiero	Asociación Popular	45,000,000	5.50%	05/02/2013
Certificado Financiero	Asociación Popular	16,000,000	5.50%	19/02/2013
Certificado Financiero	Asociación Nacional	25,000,000	6.00%	24/02/2013
Certificado Financiero	JMMB (Ministerio de Hacienda)	17,477,636	8.25%	07/03/2013
Certificado Financiero	JMMB (Ministerio de Hacienda)	24,651,253	9.25%	10/04/2013
Certificado Financiero	JMMB (Ministerio de Hacienda)	19,686,222	9.00%	09/05/2013
Certificado Financiero	PARALLAX (Bonos del Gobierno)	17,971,303	6.45%	26/04/2013
Certificado Financiero	PARALLAX (Bonos del Gobierno)	40,023,170	7.00%	17/03/2013
Certificado Financiero	CCI (Bonos de Hacienda )	15,000,000	9.00%	19/02/2013
Certificado Financiero	Mesa de Dinero	180,000,000	5.00%	02/01/2013
<b>Subtotal</b>		<b>707,809,584</b>		
Rendimiento por cobrar de Certificados Financieros		20,131,253		
Provisión		(4,186,739)		
<b>Total</b>		<b>723,754,098</b>		

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS**

**2011**

<b>Tipo de inversión</b>	<b>Emisor</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>Interés</b>	<b>Vencimiento</b>
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	30,000,000	11.50%	25/02/2012
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	500,000	11.00%	17/03/2012
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	7,500,000	11.50%	04/01/2012
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	7,500,000	11.50%	04/01/2012
Certificado Financiero	PROMERICA	50,000,000	12.00%	21/12/2012
Certificado Financiero	Banco BDI	25,000,000	12.10%	24/01/2012
Certificado Financiero	Banco BDI	30,000,000	12.00%	24/01/2012
Certificado Financiero	Banco Caribe, S. A.	5,000,000	11.50%	06/01/2012
Certificado Financiero	Banco Caribe, S. A.	15,000,000	11.50%	11/01/2012
Certificado Financiero	Asociación Nacional De Ahorros y Préstamos	15,000,000	12.00%	06/02/2012
Certificado Financiero	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	10,009,792	11.75%	14/01/2012
Certificado Financiero	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	40,000,000	11.75%	11/01/2012
Certificado Financiero	BHD Valores	28,925,576	12.00%	25/02/2013
Certificado Financiero	BHD Valores	24,013,508	12.00%	24/02/2013
Certificado Financiero	JMMB Valores	15,606,367	12.25%	17/03/2013
Certificado Financiero	JMMB Valores	22,000,000	12.25%	28/01/2013
Certificado Financiero	JMMB Valores	17,671,165	12.25%	25/02/2013
Certificado Financiero	Asociación Popular Dominicano, S. A	10,000,000	11.50%	05/02/2012
Certificado Financiero	Asociación Popular Dominicano, S. A	10,000,000	11.50%	05/02/2012
Certificado Financiero	Banco Las Américas, S. A.	25,000,000	12.10%	24/01/2012
Certificado Financiero	Banco Las Américas, S. A.	15,000,000	12.00%	01/03/2012
Certificado Financiero	Banco Las Américas, S. A.	15,000,000	12.00%	20/01/2012
<b>Subtotal</b>		<b>418,726,408</b>		
Rendimiento por cobrar de Certificados Financieros		11,661,422		
Provisión		(4,499,739)		
<b>Total</b>		<b>425,888,091</b>		

**8. Cartera de créditos:**

**a) Desglose de la modalidad de la cartera por tipo de crédito:**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>Créditos comerciales:</u></b>		
Préstamos	RD\$ 2,841,006,457	RD\$ 2,486,480,902
<b><u>Créditos de consumo:</u></b>		
Préstamos	<u>85,331,737</u>	<u>54,393,128</u>
<b>Sub- total</b>	<b>2,926,338,194</b>	<b>2,540,874,030</b>
<b>Rendimientos por cobrar</b>	67,938,410	57,495,050
<b>Provisión para créditos y rendimientos por cobrar</b>	<u>(123,328,088)</u>	<u>(104,968,830)</u>
	<b>RD\$ <u>2,870,948,516</u></b>	<b>RD\$ <u>2,493,400,250</u></b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Créditos a la microempresa:</b>		
Vigentes	RD\$ 2,770,124,697	RD\$ 2,424,903,754
Vencidos:		
De 31 a 90 días	7,831,392	5,636,721
Por más de 90 días	<u>63,050,368</u>	<u>55,940,427</u>
	<b>RD\$ 2,841,006,457</b>	<b>RD\$ 2,486,480,902</b>
<b>Créditos de consumo:</b>		
Vigentes	RD\$ 85,185,824	RD\$ 54,257,197
Vencidas:		
De 31 a 90 días	55,585	16,458
Por más de 90 días	<u>90,328</u>	<u>119,473</u>
	<b>85,331,737</b>	<b>54,393,128</b>
	<b>2,926,338,194</b>	<b>2,540,874,030</b>
Rendimientos por cobrar vigentes	60,785,998	51,470,766
Rendimientos por cobrar de 31 a 90 días	1,478,365	992,218
Rendimientos por cobrar mas de 90 días	<u>5,674,047</u>	<u>5,032,066</u>
<b>Total rendimientos por cobrar</b>	<b>67,938,410</b>	<b>57,495,050</b>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(123,328,088)</u>	<u>(104,968,830)</u>
	<b>RD\$ 2,870,948,516</b>	<b>RD\$ 2,493,400,250</b>

**c) Por tipo de garantía:**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Con garantía polivalentes (1)	RD\$ 72,206,083	RD\$ 22,620,040
Sin garantías	<u>2,854,132,111</u>	<u>2,518,253,990</u>
	<b>2,926,338,194</b>	<b>2,540,874,030</b>
<b>Rendimientos por cobrar</b>	<b>67,938,410</b>	<b>57,495,050</b>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(123,328,088)</u>	<u>(104,968,830)</u>
	<b>RD\$ 2,870,948,516</b>	<b>RD\$ 2,493,400,250</b>

- (1) Se consideran garantías polivalentes los bienes inmuebles 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.

**d) Origen de los fondos:**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Propios	RD\$ 1,493,557,440	RD\$ 1,404,389,850
Otros organismos nacionales	<u>1,432,780,754</u>	<u>1,136,484,180</u>
	2,926,338,194	2,540,874,030
<b>Rendimientos por cobrar</b>	67,938,410	57,495,050
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(123,328,088)</u>	<u>(104,968,830)</u>
	<b>RD\$ 2,870,948,516</b>	<b>RD\$ 2,493,400,250</b>

**e) Por plazos:**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Corto plazo (hasta un año)	RD\$ 2,338,027,857	RD\$ 1,230,970,274
Mediano plazo (>1 año hasta 3 años)	574,888,543	1,256,144,413
Largo plazo (>3 años)	<u>13,421,794</u>	<u>53,759,343</u>
	<b>2,926,338,194</b>	<b>2,540,874,030</b>
<b>Rendimientos por cobrar</b>	<b>67,938,410</b>	<b>57,495,050</b>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(123,328,088)</u>	<u>(104,968,830)</u>
	<b>RD\$ 2,870,948,516</b>	<b>RD\$ 2,493,400,250</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>f) Por sectores económicos:</b>		
Comercio al por mayor y menor	RD\$ 2,320,746,446	RD\$ 2,228,521,923
Industria manufacturera	186,789,128	56,531,347
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	<u>418,802,620</u>	<u>255,820,760</u>
	<b>2,926,338,194</b>	<b>2,540,874,030</b>
<b>Rendimientos por cobrar</b>	<b>67,938,410</b>	<b>57,495,050</b>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(123,328,088)</u>	<u>(104,968,830)</u>
	<b><u>2,870,948,516</u></b>	<b><u>2,493,400,250</u></b>

**9. Aceptaciones bancarias:**

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el Banco no posee aceptaciones bancarias.

**10. Cuentas por cobrar:**

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, las cuentas por cobrar se clasifican de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipos a proveedores	RD\$ 7,823,044	RD\$ 1,939,121
Cuentas por cobrar al personal	7,578,156	6,440,056
Depósitos en garantía	2,329,930	1,857,719
Otras cuentas por cobrar	<u>7,518,495</u>	<u>3,181,101</u>
	<b>RD\$ 25,249,625</b>	<b>RD\$ 13,417,997</b>

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

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	RD\$ 3,561,508	RD\$ 3,561,508
Provisión para bienes recibido en recuperación de créditos	<u>RD\$ (3,561,508)</u>	<u>RD\$ (3,561,508)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, 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, 2012 y 2011, el Banco no posee inversiones en acciones en otras empresas.

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

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

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011 los muebles y equipos están conformado de la siguiente manera:

<b>2012</b>					
Descripción	Terrenos	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Construcciones y adquisiciones en progreso	Total
<b>Valor bruto al 1 de enero, 2012</b>	<b>5,934,935</b>	<b>30,635,820</b>	<b>164,814,056</b>	<b>50,460</b>	<b>201,435,271</b>
Adquisiciones	-	-	34,546,685	18,776,904	53,323,589
Retiros	-	-	(2,534,574)	(18,549,878)	(21,084,452)
<b>Valor bruto al 31 de diciembre, 2012</b>	<b>5,934,935</b>	<b>30,635,820</b>	<b>196,826,167</b>	<b>277,486</b>	<b>233,674,408</b>
<b>Depreciación acumulada al 1 de enero, 2012</b>	<b>-</b>	<b>(3,180,291)</b>	<b>(97,019,439)</b>	<b>-</b>	<b>-100,199,730</b>
Provisión	-	(1,531,791)	(30,500,947)	-	(32,032,738)
Retiros	-	-	2,244,897	-	2,244,897
<b>Valor bruto al 31 de diciembre, 2012</b>	<b>-</b>	<b>(4,712,082)</b>	<b>(125,275,489)</b>	<b>-</b>	<b>-129,987,571</b>
<b>Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre, 2012</b>	<b>5,934,935</b>	<b>25,923,738</b>	<b>71,550,678</b>	<b>277,486</b>	<b>103,686,837</b>

<b>2011</b>					
Descripción	Terrenos	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Construcciones y adquisiciones en progreso	Total
<b>Valor bruto al 1 de enero, 2011</b>	<b>5,934,935</b>	<b>30,635,820</b>	<b>133,413,109</b>	<b>3,746,388</b>	<b>173,730,252</b>
Adquisiciones	-	-	31,400,947	-	31,400,947
Retiros	-	-	-	(3,695,928)	(3,695,928)
<b>Valor bruto al 31 de diciembre, 2011</b>	<b>5,934,935</b>	<b>30,635,820</b>	<b>164,814,056</b>	<b>50,460</b>	<b>201,435,271</b>
<b>Depreciación acumulada al 1 de enero, 2011</b>	<b>-</b>	<b>(1,648,500)</b>	<b>(67,879,845)</b>	<b>-</b>	<b>(69,528,345)</b>
Provisión	-	(1,531,791)	(29,685,679)	-	(31,217,470)
Retiros	-	-	546,085	-	546,085
<b>Valor al 31 de diciembre, 2011</b>	<b>-</b>	<b>(3,180,291)</b>	<b>(97,019,439)</b>	<b>-</b>	<b>-100,199,730</b>
<b>Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre, 2011</b>	<b>5,934,935</b>	<b>27,455,529</b>	<b>67,794,617</b>	<b>50,460</b>	<b>101,235,541</b>

(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.

La composición actual del costo del terreno y del edificio, revaluados, es como sigue:

Detalle	Costos históricos acumulados	Monto revaluado	Costo actual
Terreno	5,054,105	880,830	5,934,935
Edificio	28,010,710	2,625,110	30,635,820
<b>Total</b>	<b>33,064,815</b>	<b>3,505,940</b>	<b>36,570,755</b>

---

**BANCO DE AHORRO Y AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.****14. Otros activos:**

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el balance de la cuenta de otros activos corresponde al siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>a) Otros cargos diferidos:</b>		
Seguros pagados por anticipado	106,225	1,825,000
Anticipo de impuestos sobre la renta	25,355,545	-
Otros cargos diferidos	<u>412,160</u>	<u>329,370</u>
	<b><u>25,873,930</u></b>	<b><u>2,154,370</u></b>
<b>b) Intangibles:</b>		
Software	23,539,932	23,539,933
Amortización de software	<u>(5,492,651)</u>	<u>(784,664)</u>
	<b><u>18,047,281</u></b>	<b><u>22,755,269</u></b>
<b>c) Activos diversos:</b>		
Papelería y útiles y otros materiales	<u>675,211</u>	<u>4,376,993</u>
<b>Total</b>	<b><u>44,596,422</u></b>	<b><u>29,286,632</u></b>



15. Resumen de provisiones para activos riesgosos:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el Banco mantiene provisiones para cubrir pérdidas eventuales en sus activos, los balances a las fechas indicadas corresponden a provisiones para la cartera de créditos según se muestra a continuación:

2012					
	Cartera de créditos	Rendimientos por cobrar	Inversiones	Otros activos	Total
<b>Saldo al 1ro. de enero, 2012</b>	<b>99,568,719</b>	<b>5,400,111</b>	<b>4,499,739</b>	<b>3,561,508</b>	<b>113,030,077</b>
Constitución de provisiones	37,180,052	3,147,366	1,087,000	-	41,414,418
Castigo contra provisiones	(20,161,511)	(1,806,649)	-	-	(21,968,160)
Liberación de provisiones	-	-	(1,400,000)	-	(1,400,000)
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2012</b>	<b>116,587,260</b>	<b>6,740,828</b>	<b>4,186,739</b>	<b>3,561,508</b>	<b>131,076,335</b>
Provisiones mínimas exigidas	95,332,877	6,722,462	4,036,146	3,561,508	109,652,993
<b>Exceso (deficiencia)</b>	<b>21,254,383</b>	<b>18,366</b>	<b>150,593</b>	<b>-</b>	<b>21,423,342</b>

2011					
	Cartera de créditos	Rendimientos por cobrar	Inversiones	Otros activos	Total
<b>Saldo al 1ro. de enero, 2011</b>	<b>73,432,209</b>	<b>2,597,987</b>	<b>3,316,905</b>	<b>3,561,508</b>	<b>82,908,609</b>
Constitución de provisiones	44,678,909	6,798,511	2,407,834	-	53,885,254
Castigo contra provisiones	(18,542,399)	(1,496,387)	-	-	(20,038,786)
Liberación de provisiones	-	(2,500,000)	(1,225,000)	-	(3,725,000)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>99,568,719</b>	<b>5,400,111</b>	<b>4,499,739</b>	<b>3,561,508</b>	<b>113,030,077</b>
Provisiones mínimas exigidas	(82,499,620)	(5,190,719)	(4,180,323)	(3,561,508)	(95,432,170)
<b>Exceso (deficiencia)</b>	<b>17,069,099</b>	<b>209,392</b>	<b>319,416</b>	<b>-</b>	<b>17,597,907</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

16. Obligaciones con el público:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el balance de esta cuenta corresponde al detalle siguiente:

	2012		2011	
	En Moneda nacional	Tasa promedio ponderada	En Moneda nacional	Tasa promedio ponderada
<b>a) Por tipo</b>				
De ahorro	280,760,455	-	184,218,394	
A plazos	-	-	-	
Intereses por pagar	62,633	-	-	
	<b>280,823,088</b>	<b>2.5%</b>	<b>184,218,394</b>	<b>2.5%</b>
<b>b) Por sector</b>				
Sector privado no financiero	280,760,455	-	182,182,620	
Intereses por pagar	62,633	-	2,035,774	
	<b>280,823,088</b>	<b>2.5%</b>	<b>184,218,394</b>	<b>2.5%</b>
<b>c) Por plazos de vencimientos:</b>				
De 0 a 15 días	280,760,455	-	182,182,620	
Intereses por pagar	62,633	-	2,035,774	
	<b>280,823,088</b>	<b>2.5%</b>	<b>184,218,394</b>	<b>2.5%</b>

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, existen depósitos de ahorros restringidos, según se presenta a continuación:

	2012	2011
Cuentas inactivas con plazo de tres (3) años o más	3,457,155	3,704,512
Fondos embargados	10,554	13,458
<b>Total Valores restringidos</b>	<b>3,467,709</b>	<b>3,717,970</b>

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

La Entidad no tiene transacciones aplicables a esta cuenta.

**18. Fondos tomados a préstamos:**

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011 los fondos tomados a préstamo, consisten en:

<b>Acreedor</b>	<b>Modalidad</b>	<b>Garantía</b>	<b>Saldo 2012 en RD\$</b>	<b>Saldo 2011 en RD\$</b>	<b>Tasa</b>	<b>Plazo</b>
<b>Otros financiamientos</b>						
Hábitat Para La Humanidad	Préstamo	Solidaria	4,283,824	2,549,377	10%	12 meses
Ce Mujer	Préstamo	Solidaria	500,000	500,000	3.5%	12 meses
Adopem ONG(Propesur)	Préstamo	Solidaria	5,000,000	5,000,000	10%	2 años
Fundación Vida Y Esperanza	Préstamo	Solidaria	3,000,000	3,000,000	6%	12 meses
Infotep/UDEFA	Línea de crédito	Solidaria	4,216,799	4,216,799	10%	3 años
Bluochard (BBV CODESPA)	Línea de crédito	Solidaria	-	12,500,000	12%	4 años
Bei 1er. Desembolso	Préstamo	Solidaria	42,437,500	63,656,250	10.88%	7 años
Bei 2do. Desembolso	Préstamo	Solidaria	59,062,500	88,593,750	11.10%	7 años
Bei 3er. Desembolso	Préstamo	Solidaria	199,178,573	232,375,000	10.99%	10 años
Bei 4to. Desembolso	Préstamo	Solidaria	310,980,000	-	8.65%	8 años
Banco de Reservas	Préstamo	Solidaria	90,000,000	90,000,000	10%	3 años
Resource Foundation I	Préstamo	Solidaria	270,582	270,582	3%	2 años
Resource Foundation II	Préstamo	Solidaria	288,000	288,000	3%	1 año
Resource Foundation III	Préstamo	Solidaria	192,750	192,750	7%	2 años
Resource Foundation VI	Préstamo	Solidaria	162,000	-	10%	1 año
Casa Abierta I	Préstamo	Solidaria	-	1,230,000	7%	2 años
Casa Abierta II	Préstamo	Solidaria	-	1,387,000	7%	2 años
LOCFUND	Préstamo	Solidaria	22,725,000	40,905,000	11%	2 años
ADOPEM CUME UDEFA	Préstamo	Solidaria	-	2,629,804	12%	2.5 años
ADOPEM ONG	Préstamo	Solidaria	2,861,225	-	12%	2.5 años
Asociación Popular (Ozama) I	Préstamo	Solidaria	3,424,834	3,651,999	12%	10 años
Asociación Popular II (Herrera) II	Préstamo	Solidaria	2,776,832	2,960,784	12%	10 años
Asociación Popular III (Independencia)	Préstamo	Solidaria	3,730,032	3,966,109	12%	10 años
Asociación Popular VI (Naco)	Préstamo	Solidaria	4,749,354	5,033,188	12%	10 años
Whole Planet Foundation I	Línea de Crédito	Solidaria	3,790,000	3,790,000	0%	3 años
Whole Planet Foundation II	Línea de Crédito	Solidaria	3,895,000	-	0%	3 años
Agencia Española (ICO) I	Línea de crédito	Solidaria	162,000,000	162,000,000	12%	10 años
Agencia Española (ICO) II	Línea de crédito	Solidaria	208,200,000	208,200,000	12%	10 años
Agencia Española (ICO) III	Línea de crédito	Solidaria	156,150,000	156,150,000	12%	10 años
Fondo Levis	Línea de crédito	Solidaria	350,000	350,000	8%	1 año
BNV 1er Préstamo	Préstamo	Solidaria	62,500,000	-	11%	5 años
BNV 2do Préstamo	Préstamo	Solidaria	32,500,000	-	11%	5 años
Fundación Adventure Of The Mind	Préstamo	Solidaria	180,000	-	8%	1 años
Subtotal			1,389,404,805	1,095,396,392		
Intereses por pagar			43,375,949	41,087,788		
<b>Total</b>			<b>1,432,780,754</b>	<b>1,136,484,180</b>		

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

19. Valores en Circulación:

Los valores en circulación al 31 de diciembre, 2012 y 2011, se detallan a continuación:

a) Por tipo

	2012		2011	
	En Moneda nacional	Tasa promedio ponderada	En Moneda nacional	Tasa promedio ponderada
Certificados financieros	1,191,738,718	8.41%	699,541,963	9.70%
Intereses por pagar	26,604		97,327	
	<b>1,191,765,322</b>		<b>699,639,290</b>	

b) Por sector

	2012		2011	
	En Moneda nacional	Tasa promedio ponderada	En Moneda nacional	Tasa promedio ponderada
Sector privado no financiero	882,567,025	8.41%	610,373,979	9.70%
Sector financiero	309,171,693		89,167,984	
	<b>1,191,738,718</b>		<b>699,541,963</b>	
Intereses por pagar	26,604		97,327	
	<b>1,191,765,322</b>		<b>699,639,290</b>	

c) Por plazos de vencimientos:

	2012	2011
		<b>En Moneda nacional</b>
De 0 a 15 días	70,214,406	<b>52,972,149</b>
De 16 a 30 día	48,413,832	41,317,976
De 31 a 60 día	132,026,902	57,786,443
De 61 a 90 día	154,015,448	123,020,731
De 91 a 180 días	494,906,808	239,698,286
De 181 a 360 día	235,114,894	169,242,843
A más de 1 año	57,073,032	15,600,862
	<b>1,191,765,322</b>	<b>699,639,290</b>

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, existen certificados financieros restringidos, según se presenta a continuación:

	2012	2011
Cuentas inactivas con plazo de tres (3) años o más	14,251	-
Valores afectados en garantía	70,089,596	40,138,452
<b>Total Valores restringidos</b>	<b>70,103,847</b>	<b>40,138,452</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS**

---

**20. Otros pasivos:**

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el renglón de otros pasivos está conformado de la siguiente forma:

	2012	2011
Acreeedores diversos	RD\$ 22,593,358	RD\$ 32,956,618
Impuesto sobre la renta diferido	3,834,245	4,454,695
Otras provisiones	89,156,164	126,311,987
Otros créditos diferidos	1,131,802	4,678,669
Fondos en administración sector privado	418,780	418,780
	<b>RD\$ 117,134,349</b>	<b>RD\$ 168,820,749</b>

**21. Obligaciones subordinadas:**

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, 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. Durante los años 2012 y 2011 el Banco pago las sumas de RD\$135,000,000 y RD\$30,000,000, correspondiente al vencimiento del 1ero. y 2do. tramo disminuyendo dicha deuda a RD\$135,000,000 y RD\$270,000,000, respectivamente. 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. Los vencimientos pendientes al 31 de diciembre, 2012 y 2011 se presenta a continuación:

	2012	2011
	<b>En Moneda nacional</b>	<b>En Moneda nacional</b>
De 1 a 2 años	135,000,000	135,000,000
De 2 a 3 años	-	135,000,000
	<b>135,000,000</b>	<b>270,000,000</b>

**22. Reservas Técnicas:**

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, esta nota no es aplicable para el Banco de Ahorro y Crédito Adopem

**23. Responsabilidades:**

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, esta nota no es aplicable para el Banco de Ahorro y Crédito Adopem

**24. Reaseguros:**

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, esta nota no es aplicable para el Banco de Ahorro y Crédito Adopem

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

25. Impuestos sobre la renta:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el cálculo del impuesto sobre la renta se presenta a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>a) Impuesto sobre la base de los resultados netos imponible:</b>		
<b>Resultados antes de impuesto sobre la renta</b>	<b>291,182,270</b>	<b>289,189,207</b>
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
<b>Permanentes:</b>		
Impuestos no deducibles llevado a gastos	-	6,012,138
<b>De tiempo:</b>		
Exceso en gastos de depreciación fiscal	3,458,334	3,700,874
Provisión para cartera de créditos	9,763,199	11,660,142
	<u>13,221,533</u>	<u>15,361,016</u>
<b>Total ajustes fiscales</b>	<b>13,221,533</b>	<b>21,373,154</b>
<b>Renta Neta Imponible</b>	<b>304,403,803</b>	<b>310,562,361</b>

El impuesto sobre la renta en el estado de resultados está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Corriente	88,277,103	90,063,085
Ajuste corriente de años anteriores	(29,765,010)	(2,597,676)
Diferido del período	(620,449)	1,491,348
	<u>57,891,644</u>	<u>88,956,757</u>

El impuesto determinado, anticipos pagados y los componentes del saldo a favor al 31 de diciembre, 2012 y 2011 se detalla a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Renta Neta Imponible	304,403,803	310,562,361
Tasa de impuesto	29%	29%
<b>Impuesto determinado</b>	<b>88,277,103</b>	<b>90,063,085</b>
Anticipos pagados	(82,286,148)	(58,907,780)
Créditos por impuestos sobre dividendos	(31,346,500)	(3,979,533)
<b>(Saldo a favor) impuesto a pagar</b>	<b>(25,355,545)</b>	<b>27,175,772</b>

Un detalle del impuesto sobre la renta diferido se presenta como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Diferencia en base de activos fijos	1,002,917	1,073,253
Provisión para cartera de créditos	2,831,328	3,381,441
<b>Impuesto diferido pasivo</b>	<b>3,834,245</b>	<b>4,454,694</b>
Impuesto diferido del periodo anterior	(4,454,694)	2,963,347
Gasto de impuesto diferido al final del periodo	<u>(620,449)</u>	<u>1,491,347</u>

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011 el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro del renglón de otros pasivos en la nota 20 a los estados de posición financiera que se acompañan.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS**

**26. Patrimonio:**

**Capital pagado:**

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el capital autorizado y el capital pagado del Banco corresponde al siguiente detalle:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto (RD\$)	Cantidad	Monto (RD\$)
Saldo al 31 de diciembre, 2012	4,500,000	450,000,000	3,234,882	323,488,200
Saldo al 31 de diciembre, 2011	4,500,000	450,000,000	3,179,185	317,918,500

La estructura de participación accionaría, al 31 de diciembre, 2012 y 2011, está compuesta de la manera siguiente:

	Participación 2012	Participación 2011
Personas físicas	23.27%	24.92%
Personas jurídicas	76.73%	75.08%

**Reserva legal:**

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.

**Revaluaciones:**

Durante el año 2004, el Banco registró un superávit por revaluación, el cual se detalla mas ampliamente en la nota 13.

**Resultados de periodos anteriores:**

Durante los años 2012 y 2011, los Resultados acumulados al inicio del período fueron distribuidos de la siguiente manera, previa aprobación de la Asamblea de los Accionistas:

	2012	Porcentaje	2011	Porcentaje
Capitalizados en acciones	-	-	89,343,400	43%
Pagado en efectivo	133,908,677	70%	26,799,987	13%
Reserva voluntaria no distribuibles	57,389,433	30%	54,050,169	26%
Prima sobre acciones comunes	-	-	35,737,099	17%
Pendiente de distribuir	-	-	239,822	1%
Resultados acumulados al inicio del período	<b>191,298,110</b>	<b>100%</b>	<b>206,170,477</b>	<b>100</b>

27. Límites legales y relaciones técnicas:

Los límites legales y relaciones técnicas al 31 de diciembre, 2012 y 2011, son los siguientes:

Concepto de limite	2012		2011	
	Según normativa	Según la entidad	Según normativa	Según la entidad
<b>Encaje legal</b>	159,872,144	160,900,277	126,563,831	128,849,503
<b>Inversiones en acciones</b>				
Entidades financieras del exterior	63,583,700	-	63,583,700	-
Entidades no financieras	31,791,850	-	31,791,850	-
<b>Entidades de apoyo y servicios conexos</b>	63,583,700	-	63,583,700	-
<b>Propiedad, muebles y equipos</b>	612,527,326	103,686,837	567,633,851	101,235,451
<b>Contingencias</b>	1,837,581,978	-	1,702,901,553	-
<b>Solvencia</b>	10%	19%	10%	20.37%

28. Compromisos y contingencias:

a) **Contingencias**

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, no existen operaciones contingentes para el Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S. A

b) **Compromisos**

**Cuota Superintendencia**

La Junta Monetaria de la República Dominicana, mediante la Tercera Resolución de fecha 20 de diciembre, 2007, incrementó el aporte de las entidades de intermediación financieras de 1/6 del 1% a 1/5 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Los gastos por este concepto por los períodos terminados el 31 de diciembre, 2012 y 2011, ascendieron a aproximadamente a RD\$ 5,494,018 y RD\$5,171,529, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS**

---

**29. Cuentas de orden:**

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, las cuentas de orden están conformadas de la manera siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Garantías en poder de la institución	169,358,305	96,600,025
Garantías en poder de terceros	20,471,168	-
Capital Social Autorizado	450,000,000	450,000,000
Títulos de valores autorizados no emitidos	500,000	500,000
Créditos castigados	69,783,125	50,686,213
Créditos otorgados pendientes de utilización	48,939	-
Rendimientos por cobrar castigados	11,535,312	7,551,312
Rendimientos en suspenso por cartera de créditos	4,906,352	5,161,288
Cuentas de registra varias	107,321	107,322
<b>Total</b>	<b><u>726,710,522</u></b>	<b><u>610,606,160</u></b>

**30. Ingresos y gastos financieros:**

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el balance de esta cuenta corresponde a:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Ingresos financieros:</b>		
<b>Por Cartera de Créditos:</b>		
Por créditos comerciales	1,137,271,435	1,041,172,105
Por créditos de consumo	16,536,585	8,582,697
<b>Sub-total</b>	<b><u>1,153,808,020</u></b>	<b><u>1,049,754,802</u></b>
<b>Por Inversiones:</b>		
Ingresos por inversiones en valores	46,386,886	29,549,671
<b>Total</b>	<b><u>1,200,194,906</u></b>	<b><u>1,079,304,473</u></b>
<b>Gastos financieros:</b>		
<b>Por captaciones:</b>		
Por depósitos del público	5,577,787	3,983,802
Por valores en poder del público	88,447,517	58,494,233
Por obligaciones subordinadas	25,339,637	31,802,581
<b>Sub-total</b>	<b><u>119,364,941</u></b>	<b><u>94,280,616</u></b>
<b>Por financiamientos:</b>		
Por financiamientos obtenidos	129,350,356	93,172,602
<b>Total</b>	<b><u>248,715,297</u></b>	<b><u>187,453,218</u></b>

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

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el balance de esta cuenta corresponde a:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Ingresos operacionales:</b>		
<b>Comisiones por servicios:</b>		
Otras comisiones por cobrar	20,712,189	14,395,911
<b>Ingresos diversos</b>		
Otros ingresos operacionales diversos	110,708,097	87,827,229
<b>Total</b>	<u>131,420,286</u>	<u>102,223,140</u>
<b>Gastos operacionales:</b>		
<b>Comisiones por otros servicios</b>		
Comisiones por otros servicios	1,383,837	1,825,819
<b>Gastos diversos</b>		
Otros gastos operacionales diversos	-	26,758
	<u>1,383,837</u>	<u>1,852,577</u>

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

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el balance de esta cuenta corresponde a:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Otros ingresos:</b>		
Recuperación de activos castigados	1,226,802	960,083
Disminución de provisiones por activos riesgosos	1,400,000	3,725,000
Ganancia por venta de bienes	373,671	97,822
Otros ingresos no operacionales	11,141,384	12,047,744
Otros ingresos	15,989,955	29,039,188
	<u>30,131,812</u>	<u>45,869,837</u>
<b>Otros gastos</b>		
Pérdida por venta de bienes	44,594	42,193
Otros gastos no operacionales	1,966,827	1,359,907
	<u>2,011,421</u>	<u>1,402,100</u>
	<u>28,120,391</u>	<u>44,467,737</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS**

---

**33. Remuneraciones y beneficios sociales:**

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, se presentan las siguientes remuneraciones y beneficios al personal del Banco:

<b>Concepto</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	318,044,827	206,573,268
Seguros sociales	17,754,528	17,183,880
Contribuciones a planes de pensiones	16,106,946	14,493,183
Otros gastos al personal	104,025,461	173,791,742
<b>Total</b>	<b>455,931,762</b>	<b>412,042,073</b>

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, un total de RD\$22,430,887 y RD\$20,177,823 corresponden a retribución de personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante. Al 31 de diciembre, 2012 y 2011 el Banco mantiene una nómina de 871 y 810 empleados, respectivamente.

**34. Utilidad por acción:**

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el Banco de Ahorro y Crédito Adopem no cotiza en Bolsa de Valores acciones ni otros instrumentos basados en acciones, por lo cual esta nota no es aplicable.

**35. Evaluación de Riesgos:****Riesgo de tasas de interés:**

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el riesgo de tasa de interés, se presenta de la manera siguiente:

	<b>En moneda nacional</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Activos sensibles a tasas	4,789,444,121	3,681,773,356
Pasivos sensibles a tasas	(3,294,450,464)	(2,410,623,263)
Posición neta	<b>1,494,993,657</b>	<b>1,271,150,093</b>

Exposición a la tasa de interés

0

0%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

35. Evaluación de Riesgos (Continuación):

Riesgo de liquidez:

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

2012

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	Total
<b>Vencimientos de activos y pasivos</b>						
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles	310,010,474	-	-	-	-	310,010,474
Inversiones negociables y a vencimiento	495,500,000	212,309,584	-	-	-	707,809,584
Inversiones permanentes	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos	234,711,884	288,565,698	884,266,340	1,505,372,478	13,421,795	2,926,338,195
Rendimientos por cobrar	27,175,364	23,778,444	16,984,603	-	-	67,938,411
Cuentas por cobrar	-	-	25,249,626	-	-	25,249,626
Otros activos	-	-	15,544,142	-	-	15,544,142
<b>Total</b>	<b>1,067,397,722</b>	<b>524,653,726</b>	<b>942,044,711</b>	<b>1,505,372,478</b>	<b>13,421,795</b>	<b>4,052,890,432</b>
<b>Pasivos:</b>						
Obligaciones con el público	280,760,455	-	-	-	-	280,760,455
Valores en circulación	118,929,158	286,042,351	730,021,703	56,772,111	-	1,191,765,323
Fondos tomados a préstamos	20,669,310	98,155,050	236,298,812	829,404,969	248,252,610	1,432,780,751
Otros pasivos	-	-	122,221,278	-	-	122,221,278
obligaciones subordinadas	-	135,000,000	-	-	-	135,000,000
<b>Total</b>	<b>420,358,923</b>	<b>519,197,401</b>	<b>1,088,541,793</b>	<b>886,177,080</b>	<b>248,252,610</b>	<b>3,162,527,807</b>
<b>Posición neta</b>	<b>647,038,799</b>	<b>5,456,325</b>	<b>(146,497,082)</b>	<b>619,195,398</b>	<b>(234,830,815)</b>	<b>890,362,625</b>

2011

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	Total
<b>Vencimientos de activos y pasivos</b>						
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles	220,817,887	-	-	-	-	220,817,887
Inversiones negociables y a vencimiento	301,792,900	94,000,000	22,933,508	-	-	418,726,408
Inversiones permanentes	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos	193,072,909	253,378,061	784,519,304	1,300,950,383	8,953,373	2,540,874,030
Rendimientos por cobrar	26,132,031	14,373,763	16,989,256	-	-	57,495,050
Cuentas por cobrar	-	-	13,417,997	-	-	13,417,997
Otros activos	-	-	32,715,027	-	-	32,715,027
<b>Total</b>	<b>741,815,727</b>	<b>361,751,824</b>	<b>870,575,092</b>	<b>1,300,950,383</b>	<b>8,953,373</b>	<b>3,284,046,399</b>
<b>Pasivos:</b>						
Obligaciones con el público	184,218,394	-	-	-	-	184,218,394
Valores en circulación	94,290,124	180,807,174	408,941,130	15,600,862	-	699,639,290
Fondos tomados a préstamos	78,914,449	61,554,835	233,692,702	685,529,603	76,792,591	1,136,484,180
Otros pasivos	-	-	168,820,749	-	-	168,820,749
obligaciones subordinadas	-	-	-	274,623,100	-	274,623,100
<b>Total</b>	<b>357,422,967</b>	<b>242,362,009</b>	<b>811,454,581</b>	<b>975,753,565</b>	<b>76,792,591</b>	<b>2,463,785,713</b>
<b>Posición neta</b>	<b>384,392,760</b>	<b>119,389,815</b>	<b>59,120,511</b>	<b>325,196,818</b>	<b>(67,839,218)</b>	<b>820,260,686</b>

35. Evaluación de Riesgos (Continuación):

A continuación se presenta un detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre, 2012 y 2011:

	En Moneda Nacional	
	2012	2011
<b>Razón de liquidez:</b>		
A 15 días ajustada	799.30%	443.2%
A 30 días ajustada	672.10%	478.5%
A 60 días ajustada	713.50%	516.4%
A 90 días ajustada	703.10%	530.8%
<b>Posición:</b>		
A 15 días ajustada	657,315,493	385,603,305
A 30 días ajustada	836,884,849	600,299,964
A 60 días ajustada	1,308,382,957	872,146,378
A 90 días ajustada	1,586,369,305	1,104,052,511

36. Valor razonable de los instrumentos financieros:

	2012		2011	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
<b>Activos financieros:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	310,010,474	310,010,474	220,817,887	220,817,887
Otras inversiones en instrumentos de deudas	707,809,584	ND	418,726,408	ND
Cartera de créditos (a)	2,926,338,194	ND	2,540,874,030	ND
	<b>3,944,158,252</b>	<b>310,010,474</b>	<b>3,180,418,325</b>	<b>220,817,887</b>
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con el público	280,823,088	ND	184,218,394	ND
Valores en circulación (a)	1,191,765,323	ND	699,639,290	ND
Fondos tomados a préstamos	1,432,780,754	ND	1,136,484,180	ND
	<b>2,905,369,165</b>	-	<b>2,020,341,864</b>	<b>220,817,887</b>

(a) 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 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS**

**38. Operaciones con partes vinculadas:**

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, existen pasivos con partes vinculadas, según se presenta a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Activos:</b>		
Créditos otorgados	11,205,288	12,002,617
<b>Pasivos:</b>		
Certificados financieros	254,500,492	188,278,977
Cuentas de ahorro:	<u>9,828,316</u>	<u>9,433,425</u>
<b>Total pasivos</b>	<b><u>264,328,808</u></b>	<b><u>197,712,402</u></b>

Durante los años terminados el 31 de diciembre, 2012 y 2011, se realizaron operaciones con partes vinculadas correspondiente a ingresos y gastos según se presenta a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Ingresos:</b>		
Intereses por cartera de créditos	<u>2,075,019</u>	<u>780,081</u>
<b>Gastos:</b>		
Intereses por certificados financieros	19,646,059	16,205,557
Intereses por cuentas de ahorro	<u>207,770</u>	<u>170,564</u>
<b>Total gastos</b>	<b><u>19,853,829</u></b>	<b><u>16,376,121</u></b>

Las operaciones con partes vinculadas se realizaron en condiciones similares a las pactadas con particulares.

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

Pensiones y Jubilaciones, en el régimen contributivo que estaba en vigor desde junio de 2003, que paga las contribuciones a las Administradoras de Fondos de Pensiones para los empleados que están afiliados. En la actualidad, el empleador debe proveer el 7.10% y el miembro (empleado) 2.87%, calculado sobre el salario ordinario, más las comisiones y los pagos de las vacaciones, ya que los pagos mensuales. El salario máximo sujeto a aportes es el equivalente a 20 salarios mínimos promedios nacionales. También se incluye un seguro de salud de la familia, en la que la Compañía paga 7.09% y el miembro (empleado) 3.04%.

No se presenta resumen financiero debido a que el Banco no maneja un fondo propio de Plan de Pensiones.

**40. Transacciones no monetarias:**

Las operaciones incluidas en los estados de cambios en el efectivo al 31 de diciembre, 2012 y 2011, incluyen partidas no monetarias correspondiente a:

Detalle	2012	2011
Castigo cartera de créditos	20,161,511	18,542,399
Castigo rendimientos por cobrar por créditos	1,806,649	1,496,387
Constitución de provisiones de cartera de créditos	37,180,052	44,678,909
Constitución de provisiones de rendimiento	3,147,366	6,798,511
Constitución de provisiones de inversiones	1,087,000	2,407,834
Pérdida en venta de activos fijos	44,594	-
Retiro de activos fijos	2,244,897	3,695,928
Dividendos pagados en acciones	-	89,343,400

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS**

---

**41. Hechos posteriores al cierre:**

En fecha 1ro. de febrero del año 2013 se firmó un Acuerdo entre el Ministerio de Hacienda, la Dirección General de Impuestos Internos (DGII), y las Entidades de Intermediación Financiera, debidamente representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc (ABA) que consiste en lo siguiente:

- Las Entidades de Intermediación Financieras miembros de la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, ABA, de la Liga Dominicana de Asociaciones de Ahorros y Préstamos, y de la Asociación de Bancos de Ahorro y Crédito y Corporaciones de Crédito, ABANCORD, representadas en este Acuerdo se comprometen, en adición a cualquier otro pago a cuenta o anticipo obligatorio consignado en la ley, a realizar voluntariamente y con la firma de este Acuerdo, un pago único de Anticipo Adicional del Impuesto sobre la Renta, con carácter de anticipo o pago a cuenta, por un monto en conjunto de Dos Mil Quinientos Millones de Pesos Dominicanos (RD\$2,500,000,000.00). Del monto indicado al Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S. A. le corresponde pagar RD\$12,753,398
- Párrafo I. Crédito Fiscal Generado. Una vez efectuado el pago antes indicado, las Entidades de Intermediación Financiera tendrán derecho a deducir en cada una de sus declaraciones anuales del Impuesto sobre la Renta y por un período de quince (15) años, iniciando en el ejercicio fiscal 2014, un monto equivalente al 6.67% del Anticipo Adicional pagado a la DGII en virtud de este Acuerdo, por concepto de crédito fiscal generado.
- Párrafo II. No Gasto Deducible. Queda entendido que las Entidades de Intermediación Financiera no podrán deducir a los fines tributarios y como gasto del Impuesto sobre la Renta, ningún gasto relativo o relacionado con el pago voluntario de Anticipo Adicional del Impuesto sobre la Renta consignado en este Acuerdo.
- Párrafo III. Para los fines anteriores el Gobierno Dominicano otorga por este acto su total consentimiento y aprobación de que en el supuesto caso de que el Congreso Nacional no derogue al 30 de junio de 2013 el referido Impuesto a los Activos Financieros, o prorrogue o restablezca este impuesto o uno similar, las Entidades de Intermediación Financiera podrán de pleno derecho, y sin necesidad de autorización de ninguna especie, aplicar al Impuesto a los Activos Financieros Productivos Netos, en un solo o varios ejercicios fiscales, la suma resultante del crédito fiscal que quede pendiente de deducir por concepto del referido anticipo que se genere en virtud de este Acuerdo.

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

En fecha 11 de septiembre, 2012 la Junta Monetaria emitió una Certificación al Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S. A, sobre la Décima Resolución de fecha 4 de septiembre que autorizó la venta y traspaso de 1,002,813 acciones a razón de US\$16.69 cada una, ascendentes a US\$ 16,740,000 a favor de la Fundación BBVA para las Microfinanzas. Dichas acciones eran propiedad de la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. las cuales representan un 31% del capital suscrito y pagado del Banco, a la fecha de la transacción. De igual forma fueron adquiridas por dicha Fundación el 15.58% de acciones de accionistas minoritarios, presentando una participación en el capital accionario del Banco Adopem, S.A. de un 46.58%.

**42. Otras revelaciones: (continuación)**

**b) Aspectos fiscales**

**Promulgación de la Ley No. 139 11**

El 22 de junio, 2011, se modificó el artículo 297 del Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones por medio la Ley no.139 11 que en su artículo 10 establece que en los adelante y por un periodo de dos años a partir de la promulgación de la Ley, las personas jurídicas domiciliadas en el país paguen el 29% sobre su renta neta, en lugar del 25% previamente establecido. la misma ley establece en el artículos 12 y por un periodo de dos años a partir de la promulgación de la Ley, un impuesto anual de un 1% sobre los activos financiero productivos promedio netos de la entidades clasificadas como bancos múltiples, Asociaciones de Ahorros y Préstamos, Bancos de Ahorros y Créditos y Corporaciones de Crédito, sin que este impuesto exceda la renta neta imponible antes del gasto generado por este impuesto, calculado sobre el monto total de los activos financieros productivos netos promedio del ejercicio, a partir de los primeros RD\$ 700,000,000 de cada Entidad de Intermediación Financiera.

**c) Aspectos regulatorios:**

Durante el año 2012 la Superintendencia de Bancos emitió varias circulares, entre la cuales se encuentran las siguientes:

**Circular SB No.002/12**

En fecha 15 de marzo, 2012, La Superintendencia de Bancos, emitió circular SB 002/12, la mediante la cual se dispone aprobar y poner en vigencia el nuevo “Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos orientando a la Supervisión Basada en Riesgo” y su calendario de implementación.

**Circular SB No. 009/12**

En fecha 19 diciembre, 2012. La Superintendencia de Bancos, emitió la Circular SB 009/12, mediante la cual se dispone la aprobación y puesta en vigencia el “Instructivo para la Función de Auditoría Interna en las EIF”. Considerando el nuevo enfoque de Supervisión Basada en Riesgos que ha adoptado la SB, identifica dentro de la estructura de las EIF, a la Auditoría Interna como una de las áreas responsables de las funciones de control y gestión de riesgos.

**Circular SB No.010/12**

En fecha 28 de diciembre,2012 La Superintendencia de Bancos, emitió Circular SB 010/12, mediante la cual dispone aprobar y poner en vigencia el Instructivo sobre la Gestión de Cumplimiento Regulatorio en las Entidades de Intermediación Financiera”, el cual establece los lineamientos mínimos para una efectiva Gestión de Cumplimiento Regulatorio (GCR), la cual es esencial para la seguridad e integridad de las referidas entidades.

**Circular SB No.003/11**

En fecha 25 julio del 2011, La Superintendencia de Bancos, emitió Circular SB 003/11, mediante la cual se dispone la modificación de los términos y condiciones de pago de los créditos hipotecarios, de consumo, a la microempresa y menores deudores comerciales, siempre y cuando dichas modificaciones se realicen a un número significativo de los créditos y que los deudores no hayan presentado deterioro en su comportamiento de pago, en la evaluación de activos y contingentes efectuada al 30 de junio del 2011.