





• CONSEJO DE DIRECTORES	Pág. 3	• PATRIMONIO.	Pág. 18
• MENSAJE DE LA PRESIDENTA.	Pág. 4	• RESULTADOS.	Pág. 19
• MISIÓN, VISIÓN Y VALORES INSTITUCIONALES.	Pág. 6	OTROS INDICADORES FINANCIEROS.	Pág. 19
INOTITIOOTOWILLO.	r ag. o	• EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA.	Pág. 20
PRODUCTOS Y SERVICIOS OFERTADOS AL DÚBLICO	D4 7	EL DECEMPEÑO FOONÓMICO MACIONAL	
AL PÚBLICO.	Pág. 7	 EL DESEMPEÑO ECONÓMICO NACIONAL EN EL AÑO 2007. 	Pág. 21
• PERFIL INSTITUCIONAL.	Pág. 9	EN EL / WO ZOO!.	r ag. ZI
		NUESTRAS RELACIONES INTERNACIONA	
• RECURSOS HUMANOS.	Pág. 10	SOCIOS FINANCIEROS E INSTITUCIONE: DE APOYO.	S Pág. 24
• ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL.	Pág. 12	DE AI 010.	1 ay. 24
	-	• NICHO DE MERCADO.	Pág. 26
ORGANIGRAMA GENERAL.	Pág. 13	ADOVO AL DICEÑO V E IFOLICIÓN DE	
• INFORME DE OPERACIONES		 APOYO AL DISEÑO Y EJECUCIÓN DE PROGRAMAS Y PROYECTOS. 	Pág. 27
AÑO 2007	Pág. 14	TROOM WING THROTEOTOC.	r ag. Zr
		• EL CAMBIO DEL CORE BANCARIO.	Pág. 28
COMPORTAMIENTO DE LOS ACTIVOS.	Pág. 14	TAREAC DE AROVO A LOC RAMAJETOAR	00
-Cartera de Crédito. -Reservas.	Pág. 15 Pág. 16	 TAREAS DE APOYO A LOS DAMNIFICADO DE LAS TORMENTAS NOEL Y OLGA. 	US Pág. 29
-Activos Fijos.	Pág. 16	DE LAS TORNIENTAS NOLE I OLGA.	ray. Z7
-Cuentas por Cobrar.	Pág. 16	OFICINAS, SUCURSALES	
-Otros Activos.	Pág. 16	Y AGENCIAS.	Pág. 31
• COMPORTAMIENTO DE LOS PASIVOS.	Pág. 17	HISTORIAS DE VIDAS	
-Captaciones de Depósitos.	Pág. 17	DE CLIENTES DE ADOPEM.	PÁG. 33
-Depósitos de Ahorros.	Pág. 17		
-Financiamiento Obtenido.	Pág. 17	• ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE	LOS
-Líneas de Crédito Aprobadas.	Pág. 17	AUDITORES INDEPENDIENTES, AÑO	
-Otros Pasivos.	Pág. 17	TERMINADO EL 31 DE DIC. 2007.	Pág. 36
-Obligaciones Subordinadas.	Pág.17		3



Consejo de Directores

Mercedes de Canalda Presidenta

Engracia Franjul de Abate Vice-Presidenta

Flavia N. González Guzmán Secretaria

Engracia A. Mejía Díaz Tesorera

Dinorah Polanco Flores Directora

Miguel Fernández Director

Jaime A. Tió Fernández Director

Juan R. de la Rosa Santana Comisario

Hipócrates Gil Comisario Suplente

Principales Ejecutivos

BANCO ADOPEM DE AHORRO Y CRÉDITO

Dra. Mercedes de Canalda Presidenta

Lic. Mercedes Canalda de Beras-GoicoVice-Presidenta Ejecutiva

vide i residenta Ejedativa

Lic. Eva Carvajal de Toribio Vice-Presidenta de Negocios

Lic. Sonia Reyes Vice-Presidenta de Finanzas

Lic. Fernando PérezGerente de Operaciones

Lic. Juan Francisco Terrero Gerente de Tecnología

Lic. Digna García Gerente Administrativa

Lic. María Estela Terrero Gerente de Seguros

Lic. Eddy Santana Gerente de Crédito **Lic. Bernalda Perozo**Gerente de Contabilidad

Lic. Cecilia RománGerente de Captaciones

Lic. Gloria Román Gerente de Recursos Humanos

Lic. Olga Araujo Gerente Financiera

Lic. Iván Moquete Terrero Gerente de Riesgo

Lic. Héctor Almánzar Gerente de Auditoría

Lic. Luz del Carmen Martínez Sub-Gerente de Operaciones

Lic. Quisqueya DomínguezGerente del Departamento Legal

Mensaje de la Presidenta

l año 2007 marcó el cuarto año consecutivo de crecimiento y consolidación del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., planteando grandes retos a los directivos encargados de dirigir sus ejecutorias y hoy presentamos estos resultados con la inmensa satisfacción.

Mantenernos con un alto nivel de competencia en el mercado, exhibiendo la mejor calidad de Cartera en el Sector Financiero, siendo un banco con una Cartera muy dispersa y dinámica, es un orgullo. Esto nos ha llevado a asegurar que la gente pobre sí paga, sólo necesita tener una oportunidad.

El Banco Adopem, de acuerdo a publicación del BID está dentro de las 20 instituciones del mundo que mejor atiende la pobreza con préstamos menores de US\$500.00 dólares. Nuestros diferentes productos de crédito nos permiten atender de manera muy efectiva al dominicano de menos oportunidades, especialmente del programa de grupos solidarios, donde logramos una productividad para los asesores los más antiguos promedio de 117 créditos al mes por Asesor, superando nuestras expectativas.

Durante el año 2007, asumimos una nueva estrategia de crecimiento en relación a grupos solidarios, al ser seleccionado como parte integral de nuestro enfoque estratégico, iniciándo con este producto en siete (7) de nuestras Sucursales metropolitanas, y en algunas Sucursales del interior del país, como son Villa Altagracia y Monterrico en Santiago, constituye también un reto en el año 2008 seguir ampliando este servicio.

Cabe destacar algunos aspectos sobresalientes del desempeño financiero del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., como lo es haber alcanzado una calificación "A-", de la institución calificadora Fitch.

Este año destacamos el hecho de haber obtenido un nuevo financiamiento con el Banco Europeo de Inversiones (BEI), por un monto de cuatro (4) millones de euros y recibir la inversión de la Corporación Financiera Internacional (IFC), como importante miembro accionario del capital del Banco, con un primer desembolso de medio millón de dólares, de un total de US\$1.0 millón de dólares aprobados.

La expansión del Banco se mantuvo durante todo el año, ejecutándose según lo programado dentro de nuestro Plan Estratégico, terminando el año con 23 Sucursales y 1 Agencia, con la finalidad de dar un servicio ágil y efectivo a cada uno de nuestros clientes.

El crecimiento alcanzado en términos de los Activos Totales del Banco, fue de un 30%, lo que representa un crecimiento acelerado con una mayor participación de la Cartera de Crédito, la cual registra un crecimiento del orden de un 34.97%. El Efectivo y el Equivalente de Efectivo (Disponibilidades) representaron el 9.45% del Total de Activos; mientras que las Inversiones en Valores en Instituciones Financieras lograron incrementarse en un 54.18% con respecto al año 2006.

Por otra parte, nuestro producto de captación se ha dinamizado significativamente, logrando rebasar las 50,000 personas con cuentas de Ahorro vigentes y más de 600 Certificados Financieros, basado en un programa nacional de Educación Financiera, mediante el cual se motivaba y se enseñaba a nuestro público la importancia del buen manejo de sus microfinanzas, especialmente enfocado en el ahorro, en la organización contable y presupuesto, con un enfoque especial en la separación de cuentas del hogar y los negocios.

Asimismo, se destaca con especial importancia el desarrollo de una alianza estratégica con varios organismos internacionales, a través de ADOPEM ONG como uno de nuestros inversionistas más importantes, realizando grandes esfuerzos para mejorar el sector de las Microfinanzas en la República Dominicana, participando como representante en la Cumbre de Micro crédito, donde nos hicimos compromisarios con el objetivo del milenio, de que para el 2015 se reduzca la pobreza y se llegue a más personas en el mundo, que necesiten el servicio de micro crédito. Uno de los temas más importante que se trabajó intensamente fue lograr el desarrollo e implementación de un buen Reglamento Interno de Gobernabilidad y Código de Etica.

Estamos plenamente conscientes de que los retos para el año 2008 siguen siendo ambiciosos, con la meta de llegar a más de 150,000 dominicanos, a través de nuestros diferentes productos, tanto de ahorro como de crédito, y mantener nuestra calidad y producti-

vidad, a la vez de seguir mejo-

rando nuestra calificación, mediante la evaluación de las diferentes firmas de prestigio internacional.

De igual manera, cabe ponderar el reconocimiento internacional recibido como institución bancaria regulada, mediante Certificado otorgado por Microfinance Information eXchange, Inc., por alcanzar 4 diamantes en el MIX Market, mejorando la transparencia, calidad y confiabilidad de la información microfinanciera: el haber obtenido del CGAP un certificado meritorio por el cumplimiento de los altos niveles de transparencia en sus reportes financieros, de acuerdo a los estándares internacionales establecidos; además de pertenecer a la Liga de Campeones, los 100 de América Latina y El Caribe, de la Revista Microempresa Americas Otoño 2007; y el haber recibido como Certificado al Mérito por la entidad internacional CGAP, dedicado a la transparencia financiera, constituyen para nosotros un aliciente y un motivo de superación que nos obliga a redoblar esfuerzos por alcanzar nuevos peldaños en el difícil camino hacia la excelencia.

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. celebró su Asamblea General Ordinaria Anual el 5 de abril del 2007.

Estamos comprometidos con los retos y oportunidades que como Banco de Ahorro y Crédito especializado en micro y pequeña empresa debemos de asumir en los próximos años.

Dra. Mercedes de CanaldaPresidenta



Misión, Visión y Valores Institucionales

MISTÓN

Promover el desarrollo de la familia dominicana, mediante su incorporación al sistema económico y crediticio formal, requerido por los sectores social y económicamente menos favorecidos, dentro de un marco de valores éticos, buscando la retribución y el beneficio de la sociedad en general.

VISTÓN

Mejorar la calidad de vida de los dominicanos, buscando tener una institución cada vez más orientada hacia el éxito del cliente, que provea los servicios especializados en Microfinanzas, fomentando el compromiso de los empleados para que se desarrollen y respondan eficientemente a las necesidades de los clientes.

VALORES INSTITUCIONALES

- Eficiencia.
- Solidaridad.
- Perseverancia.
- Compromiso.
- Respeto al ser humano.
- Reconocimiento a las capacidades humanas.
- Orientación al servicio.
- Calidad en el servicio ofertado.
- Creatividad.
- Capacidad de adaptación.
- Empatía.
- Honestidad.
- Altos rendimientos.



Productos y Servicios ofertados al público

- 1. Préstamos Grupales, que abarcan dos renglones fundamentalmente:
- **1.1. Grupo Solidario**, destinado a apoyar a clientes que desean desarrollar su microempresas, por lo general de carácter doméstico, transformándolos en unidades productivas que les permitan mejorar sus condiciones de vida y las de sus familias. Cada cliente es poseedor de su propio negocio (venta de helados, venta de ropa, venta de frituras o comida, etc.), realizándose el desembolso de manera individual, pero con una garantía grupal. Estos préstamos tienen un monto entre RD\$800.00 y RD\$10,000.00,

abarcando de 2 a 5 personas, el cual incluye Seguro de Vida. Los plazos hasta 14 meses.

- **1.2.** Préstamos Micro-Micro, dirigidos a clientes asociados en grupos de 2 a 5 personas y en cuyos negocios se advierte un crecimiento y desarrollo operacional y económico. Se otorgan en un rango que oscila entre RD\$10,000.00 y RD\$30,000.00, el cual les incluye un Seguro de Vida y de últimos gastos y Seguro de Préstamo. Plazos hasta de 18 meses.
- **2.** Préstamos Individuales. que abarcan las siguientes categorías:
- **2.1.** Microempresas, que incorpora dos modalidades: unos que van desde RD\$800.00 hasta RD\$19,999.99, y otros que van desde RD\$20,000.00 hasta RD\$49,999.99, los que también incorporan un Seguro de Vida, de último gastos y de préstamo. El Seguro de Vida cubre los casos de muerte, condonándose el préstamo contra presentación de Acta de Defunción. Estos préstamos pueden tener plazos hasta de 24 meses.
- 2.2. Pequeños Préstamos, cuyo objetivo principal es apoyar a los empresarios que han crecido junto con el Banco Adopem y que presentan una necesidad de



financiamiento que va desde RD\$50,000.00 hasta RD\$500,000.00, abarcando actividades de tipo comercial, de servicios y/o de producción, en un plazo hasta de 60 meses.

2.3. Préstamos a la Mediana y Gran Empresa, donde los establecimientos financiados pueden estar orientados al ramo del comercio, la producción y los servicios, manteniendo sistemas contables organizados. En este caso, pueden otorgarse préstamos a término, en cuotas, mediante líneas de crédito renovables, ya sea a corto o mediano plazo, por un monto superior a RD\$1,000,000.00.

2.4. Préstamos a la Vivienda, los cuales son otorgados para la adquisición, reparación y ampliación o construcción de viviendas, dirigido principalmente a clientes cuya fuente de repago se fundamenta en la administración de una micro, pequeña o mediana empresa, siendo pagaderos en cuotas iguales y sucesivas. Éstos oscilan entre RD\$20,000.00 y RD\$500,000.00, con plazo máximo de 60 meses, con Seguro de Vida, accidentes y últimos gastos.

2.5. Préstamos de Consumo, que son otorgados a personas físicas que tienen por objeto adquirir bienes de consumo y cubrir ciertas necesidades de contratación de servicios, cubrir enfermedades, educación, estudios y otros asuntos personales de empleados o relacionados de instituciones con las cuales el Banco ADOPEM haya firmado un acuerdo previamente, que garantice la recuperación total de estos préstamos. Éstos deben también ser pagados en cuotas iguales y sucesivas, teniendo montos que oscilan entre RD\$3,000.00 hasta RD\$1.0 millón, dependiendo de la capacidad de pago del solicitante. Los mismos son otorgados hasta 60 meses y la tasa de interés oscila entre un 16 y un 24%. Los empleados deben ser empleados fijos o relacionados de las instituciones con acuerdo firmado con el Banco ADOPEM para estos fines.

2.6 Crédito Agrícola, es un nuevo producto el cual iniciamos los proyectos pilotos en este año 2007. Para lo cual se trajeron consultores internacionales especializados en este tipo de producto para su desarrollo e implemen-

tación bajo nuestras políticas y supervisión. El primer paso fue la investigación de mercado, dando como resultado la zona donde podemos iniciar el negocio determinando la más conveniente, como la provincia de La Vega con cultivos de ciclo corto.

2.7 Crédito a Mujeres Abusadas, este programa se desarrolla en coordinación con la Fiscalía del Distrito Nacional y gracias a una donación recibida por ellos se inicio este proyecto en el año 2007.

3. Otros Préstamos: existe otro programa denominado Créditos con Garantía de Valores depositados en el Banco ADOPEM, tales como Certificados de Préstamos o Depósitos en Cuentas de Ahorro, siendo el monto máximo el 80% del valor total de los Certificados de Depósito endosados a favor del Banco, con un interés anual de 8 puntos (negociable) por encima de la tasa que el Banco paga por el Certificado de Depósito, siendo el plazo máximo de 60 meses.

Perfil Institucional

I año 2004 fue el primer año de operaciones del Banco de Ahorro y Crédito ADO-PEM, S. A., siguiendo las regulaciones y normas establecidas en tal sentido

por las Autoridades Monetarias de la nación, para el 2007 los resultados ampliamente satisfactorios, avalados por la disponibilidad de un personal capacitado y a la altura de las exigen-

cias, adaptado a una plataforma tecnológica en constante reforzamiento y renovación, que ha hecho de esta entidad una de las más exitosas en la actualidad, obteniendo una calificación de A- a nivel nacional a largo plazo.

El año 2007, sirvió para reafirmar el compromiso asumido con la sociedad, las clases más desposeídas y el empresariado de pequeña escala, haciendo suyos un conjunto de programas y proyectos de gran impacto socio-económico, plasmados en actividades y trabajos de campo en áreas y sectores vulnerables y de difícil acceso. El contar con el apoyo y colaboración de una serie de organismos y asociados, tanto nacionales como extranjeros, nos ha permitido sortear los obstáculos con eficacia y rapidez, pudiendo hoy exponer los resultados alcanzados como verdaderos logros institucionales.

Este año, fue para nosotros un gran año de ejecutorias, donde muchos logros pueden ser citados como ejemplo de nuestra dedicación y entrega institucional, emergiendo en el sector co-

> mo una entidad modelo, interpretando y cumpliendo con los lineamientos y reglamentaciones internacionales y sometiéndonos al escrutinio supervisado de la Superintendencia de Bancos

con resultados positivos.

Hoy por hoy, el Banco de Ahorro y Crédito ADO-PEM representa un ejemplo de transparencia, cumplimiento, responsabilidad, filosofía de servicio y desarrollo institucional, fruto del esfuerzo mancomunado de ejecutivos y empleados entregados a la causa y del invaluable apoyo de una serie de instituciones y organismos, que también han hecho causa común con ADOPEM, posibilitando alcanzar con éxito las metas y objetivos establecidos.

Indudablemente que nuestra experiencia acumulada en más de dos décadas de ejercicio como ONG, ha servido para cimentar e impulsar nuestro desempeño como entidad bancaria, pudiendo hoy en día presentar a toda la comunidad bancaria unos resultados que hablan por sí solos, siempre al lado de las causas más nobles y ver los más necesitados.

Recursos Humanos

n el 2007, Recursos Humanos avanzó significativamente en el fortalecimiento y adecuación de la estructura organizacional, en la mejora de las capacidades y habilidades del personal, tomando como premisa que los recursos humanos constituyen el eje central y más importante de los activos de una organización.

En lo que respecta a las estructuras organizacionales, consideradas como un factor básico para responder al entorno cambiante de los negocios, fue revisado el desempeño y la operatividad de diferentes áreas de la institución, principalmente: la de Tecnología, ante la implementación de un nuevo Core Bancario, y la de Operaciones. Necesariamente, estos cambios introducidos requirieron de la aplicación de diferentes estrategias de impacto en el ámbito de los recursos humanos, demandando la inclusión de una serie de programas de entrenamiento, que pusieron en juego las competencias personales y técnicas de ejecutivos y empleados de la institución.

Partiendo del criterio de que una nueva cultura empresarial y una visión gerencial moderna demandan de una gestión de talentos humanos acorde al cambio, capacitando permanentemente al personal, fueron impartidos varios talleres de prevención de lavado de activos, fortaleciéndose las áreas de servicio al cliente y operaciones, tanto en lo referente a productos como remesas, crédito, préstamos de viviendas, entre otros.



Una característica relevante en nuestra institución es la inversión en capacitación al personal, nacional e internacionalmente, en todos los niveles en la organización, lo cual repercute directamente en un mejor desempeño de las actividades propias de cada posición.

En el año 2007, fue invertido más de un millón de pesos en capacitación y desarrollo y fueron creados varios programas especiales de formación, a fin de atender las necesidades actuales y de corto y mediano plazo del personal de ADOPEM.

Los criterios tomados en cuenta para la selección de los candidatos a participar en los entrenamientos nacionales e internacionales, fueron los siquientes:

- Aspectos relacionados con la capacidad de liderazgo.
 - Evaluación del perfil humano, competencia

técnica y potencial para desarrollarse.

La renovación organizacional puesta en ejecución ha tocado todas las áreas básicas de trabajo del banco. Uno de los impactos positivos de esta reorganización ha sido la creación de nuevas oportunidades para el personal de la institución. Como resultado de esto, en el Año 2007 uno (1) de cada cuatro (4) empleados ha recibido algún tipo de promoción y todos han recibido un entrenamiento para mejorar su gestión.

Es interesante señalar que el 70% de los puestos gerenciales están ocupados por personal con más de cuatro (4) años en la institución, unido a la incorporación de personal competente, incluyendo Gerentes y altos ejecutivos con experiencia en otras instituciones financieras, con el objetivo de enriquecer los proyectos de cambio y la nueva cultura centrada en el servicio al cliente.

Más adelante se presenta un cuadro ilustrativo de los eventos de entrenamiento impartidos al personal del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., siendo el número de participantes, con lo cual se evidencia el esfuerzo realizado por las autoridades de ADOPEM dirigidas a incrementar la inversión en capital humano y mejorar sustancialmente las ejecutorias de la institución, sobre todo aquellas relacionadas con las normas de Basilea II, el servicio al cliente, controles operativos, colocación de nuevos productos, Microfinanzas, entre otros.

En el año 2007, una gran cantidad de ejecutivos y empleados del Banco fueron beneficiados con estos programas de capacitación y adiestramiento impartidos, consistentes en cursos, talleres, diplomados, módulos, foros, congresos y entrenamientos, tanto en el país como en el exterior.



De manera especial se destacan los eventos de capacitación en "Liderazgo de la Mujer I y II', celebrados en los Estados Unidos de América y Colombia; el Foro del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), en El Salvador; el Taller de Mercado de capital, en los Estados Unidos de América; el denominado "Desarrollo de la Colocación en América Latina"; y el Taller de Receptores de Remesas, en El Salvador.

A nivel nacional, cabe ponderar el entrenamiento dado a unos 15 ejecutivos y empleados sobre "Creación de Empresas y Elaboración de Planes de Negocios", a cargo de dos Expertos de Actuar FAMIEMPRESAS, de Medellín, Colombia, lo cual sirvió de base para la puesta en marcha de un programa financiado por el BID y CODESPA.

También merecen una mención especial los Cursos y Talleres sobre Calidad en el Servicio; Crédito para Pequeñas Empresas; Administración de Riesgos en banca de Consumo; Mercados de Capital; Optimización de Controles Operativos; un Diplomado sobre Microfinanzas; entre otros.

Estructura Organizacional

n el año 2007, la estructura organizacional del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. sufrió importantes transformaciones, producto de su adecuación institucional a los nuevos tiempos, con miras a reagrupar estratégicamente una serie de actividades y ejecutorias que, de acuerdo al mercado, la competencia y las necesidades coyunturales, necesitan ser focalizadas y basadas en nuevos lineamientos y directrices ejecutivas.

El hecho más relevante y trascendental lo constituyó la creación de una nueva Vice-Presidencia, convirtiendo a la Gerencia de Operaciones en Vice-Presidencia de Operaciones, iniciando el 1ro de enero del 2008, poniendo bajo su cargo las Gerencias de Operaciones y la Administrativa. De esta manera, la antigua Vice-Presidencia de Finanzas y Operaciones, que antes dependía de cuatro (4) Gerencias (Finanzas y Tesorería, Contabilidad, Operaciones y Control Interno), pasa ahora a tener bajo su dependencia ünicamente dos Gerencias, las de Finanzas y Tesorería y la de Contabilidad, cambiando su denominación a Vice-Presidencia de Finanzas. Más adelante se expone el Organigrama General del Banco ADOPEM, S. A., donde se pueden apreciar los cambios señalados.

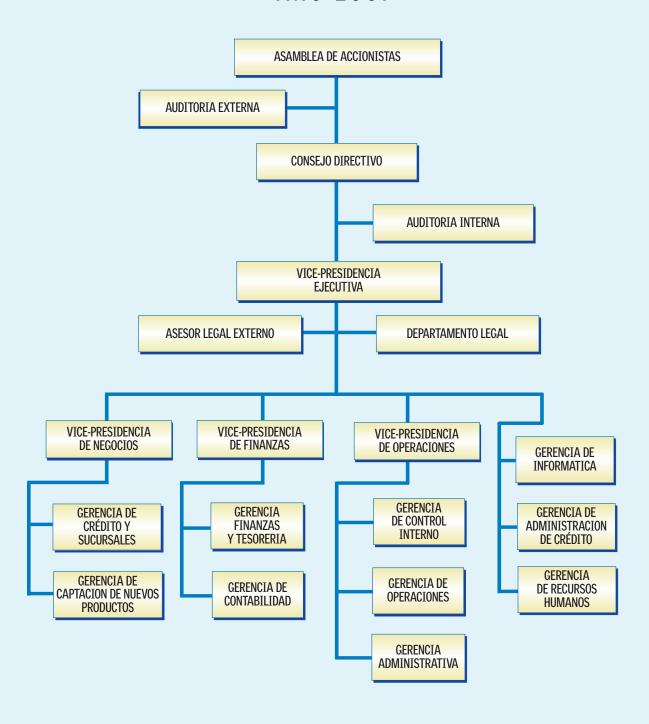
Se inició el proceso del cambio del Core Bancario contratando a la firma de KPMG como consultores responsables de apoyarnos en dicho proceso.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A. ENTRENAMIENTOS NACIONALES E INTERNACIONALES		
	PERSONAL DEL BANCO ADOPEM E PARTICIPANTES EN DIFERENTES E	
 Nacionales 		609
• Internacionales		14
TOTAL		623

FUENTE: Departamento de Recursos Humanos, Banco ADOPEM.

Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.

ORGANIGRAMA GENERAL AÑO 2007



Informe de Operaciones Año 2007

COMPORTAMIENTO DE LOS ACTIVOS

Al finalizar el mes de Diciembre del 2007, los Activos Totales del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. ascendieron a RD\$1,132,881,732.00, alcanzando un crecimiento de un 42.94% con respecto al mes de Diciembre del 2006, equivalentes a RD\$340,327,106.00, siendo el renglón más significativo el de la Cartera de Préstamos, con RD\$228,734,495.00, tal y como puede observarse en el cuadro ilustrado más adelante.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.							
PRINCIPALES RENGLONES FINANCIEROS COMPARADOS A DICIEMBRE 2006 Y 2007 (Valores en RD\$)							
RENGLONES	DICIEMBRE	DICIEMBRE	VARIACIÓN				
	2006	2007	Monto	%			
-ACTIVOS TOTALES	792,554,625	1,132,881,732	340,327,108	42.94			
-CARTERA DE CRÉDITO (BRUTA)	654,114,750	882,849,244	228,734,495	34.97			
-Cantidad de Préstamos	49,993	61,897	11,904	23.81			
-CARTERA VENCIDA	14,281,442	17,089,353	2,807,911	19.66			
-DISPONIBILIDADES	69,610,621	107,021,862	37,411,240	53.74			
-INVERSIONES	58,097,077	126,780,897	68,683,820	118.22			
-PASIVOS TOTALES	609,809,207	881,317,600	271,508,393	44.89			
-DEPÓSITOS TOTALES	327,859,025	403,762,155	75,903,130	23.15			
-Total de Ahorros	23,796,743	48,743,513	24,946,770	104.83			
Activos	22,826,606	47,150,604	24,323,998	106.56			
Inactivos	970,136	1,592,909	622,772	64.19			
-Cantidad Cuentas de Ahorros	23,968	51,063	27,095	113.05			
-Certificados Financieros	304,062,282	355,018,643	50,956,360	16.76			
-Cantidad Certificados Financieros	332	627	295	88.86			
-FINANCIAMIENTO	197,609,231	234,607,486	36,998,255	18.72			
-OBLIGACIONES SUBORDINADAS	30,060,822	168,743,413	138,682,591	461.34			
-PATRIMONIO	182,745,419	251,564,572	68,819,153	37.66			

FUENTE: Vice-Presidencia de Finanzas, Banco de Aborro y Crédito ADOPEM, S. A.

El Efectivo y Equivalente de Efectivo (Disponibilidades) representan el 9.45% del total de Activos con un monto de RD\$107,021,862.00.

Las Inversiones en Valores en Instituciones Financieras ascendieron a RD\$126,780,897.00 con un incremento de RD\$68,683,820.00 respecto al año anterior.

El monto total de la inversiones tiene un total de reservas de RD\$1,284,268.00 equivalente al 1% a requerimiento de la Superintendencia de Bancos, y RD\$2,065,164.00 de rendimientos generados por las mismas.

A la fecha contamos con un Índice de Liquidez de 20.64% (incluye Disponibilidades mas Inversiones) y una participación de los activos productivos de un 86.79%.

CARTERA DE CRÉDITO

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., como entidad dedicada fundamentalmente a ofrecer sus servicios financieros a la micro, pequeña y mediana empresa, presenta para el cierre de Diciembre del 2007 un total de Cartera Neta de RD\$882,849,244.43, alcanzando de esta manera un crecimiento en el año 2007 de un 34.97%, con indicadores de desempeño que, comparándolos con las demás entidades del sector, evidencia un fehaciente nivel de liderazgo en los principales índices de medición, tales como los de Cartera, los Financieros y de Resultados.

Al respecto, se destacan los porcentajes favorables presentados en la calificación oficial trimestral de los créditos clasificados "A" y "B" a Marzo del 2007, con un 97.88%; al mes de Junio, de un 97.85%; a Septiembre de un 97.86%; y al 31 de Diciembre del 2007, de un 98.11%, lo que demuestra la consistencia en el seguimiento de la Cartera.

En las relaciones Cartera Vigente/Cartera Total, el Banco ha logrado un 98.07%; en la de Rendimientos por Cobrar/Cartera Total, fue de un 0.30%, al cierre del 2007, reflejando una utilización de mecanismos efectivos de asistencia a las

necesidades y compromisos de nuestros clientes.

El indicador Cartera Vencida/Cartera Total de un 1.93% y el de Provisión/Cartera Total de un 3.28% para el mismo período evidencian que, aún mostrando un buen nivel de calidad de Cartera, el Banco aplica una política prudencial expresa, al presentar también excedentes en la provisión mínima requerida, con el aprovisionamiento del 100% de los créditos clasificados "C", "D" y "E".

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A. CARTERA TOTAL DEL BANCO ADOPEM AL MES DE DICIEMBRE 2007 (En RD\$ y Porcentajes)			
CLASIF.	CARTERA A DICIEMBRE	%	
A	855,406,468.58	96.89	
В	10,766,484.47	1.22	
С	5,909,219.23	0.67	
D	3,161,854.28	0.36	
E	7,605,217.87	0.86	
TOTAL	882,849,244.43	100.00	

FUENTE: Departamento de Riesgo, Banco de Aborro y Crédito ADOPEM, S. A.

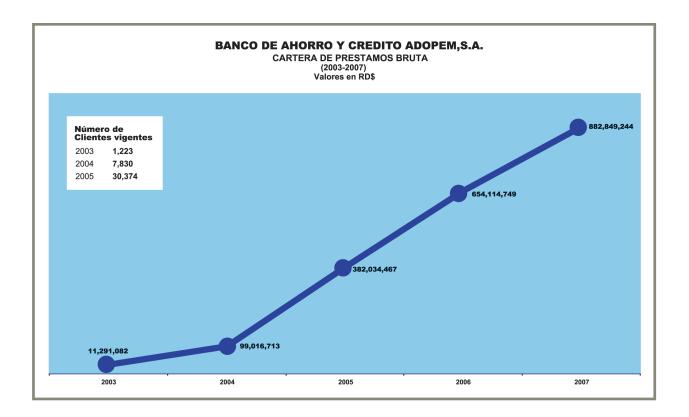
CARTERA TOTAL A DICIEMBRE 2007:

Total A + B 866,172,953.05 = 98.11% del Total

Total C + D + E = 16,676,291.38 = 1.89% del Total

A la fecha existen 61,897 préstamos vigentes, para un promedio de prestamos de RD\$13,837.47, equivalente a U\$D407.71, revaluados a la tasa de RD\$33.9394/US\$.

Los Rendimientos por Cobrar ascendieron a



RD\$2,683,808.00, reservados en un 42%, igual a RD\$1,138,561.61; mientras que las recuperaciones para este mes fueron de RD\$94,935,543.55, un 10% del total de la Cartera.

RESERVAS

Las reservas totales para la Cartera de Crédito a Diciembre 2007 ascienden a RD\$29,033,387.00, la cual cumple en más de un 100% con los requerimientos de reservas de la Superintendencia de Bancos, ya que por política interna de la institución, los préstamos, según su calificación, están reservados en las clasificaciones B, C, D y E, por encima de la exigida.

A la fecha se ha castigado el monto de RD\$5,966,162.99, lo que representa el 0.68% de la Cartera de Créditos Bruta.

ACTIVOS FIJOS

Los Activos Fijos Brutos ascienden a RD\$53,794,168.00, con una depreciación de RD\$14,625,436.00, para un total neto de RD\$39,168,732.00.

Según la Normativa, los Activos Fijos pueden alcanzar el 100% del Capital Normativo, que es de RD\$247,139,331.00, representando los mismos el 23% del Capital Normativo, los cuales pueden crecer hasta un 77%.

CUENTAS POR COBRAR

Las Cuentas por Cobrar a Diciembre del 2007 ascienden al monto de RD\$3,218,985.00.

OTROS ACTIVOS

El renglón de los Otros Activos asciende a RD\$193,346.00, los cuales corresponden a Cargos Diferidos compuestos por Seguros Pagados por Anticipado y Otros Gastos Pagados por Anticipado.

Los Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos, ascienden en el 2007, al 31 de ese mes, a RD\$3,561,508.00, los cuales están provisionados en un 100%.

Comportamiento de los Pasivos

Al 31 de Diciembre del 2007, los Pasivos ascendieron a RD\$881,317,160, con un aumento de RD\$271,507,953,00, lo que representa un 44.5% respecto a Diciembre del 2006.

CAPTACIONES DE DEPÓSITOS

Las Captaciones en Certificados Financieros al 31 de Diciembre del 2007 ascendieron a la suma de RD\$355,018,643.00, experimentando un incremento de RD\$50,956,360.00 con respecto a Diciembre del 2006. A la fecha tenemos 627 Certificados Financieros, unos 295 más que en el año 2006.

DEPÓSITOS DE AHORROS

Al 31 de Diciembre del 2007, los Depósitos Totales de Ahorro ascienden a RD\$49,724,435, presentando un incremento en relación al año 2006 de RD\$25,453,123 equivalente a un crecimiento de 104.9%.

A la fecha contamos con 51,063 cuentas vigentes y las cuentas de ahorros representan un 12% del total de las captaciones.

La tasa de interés pagada es de un 5%, y los intereses son pagaderos semestralmente sobre la base del balance promedio de la cuenta.

FINANCIAMIENTO OBTENIDO

El financiamiento obtenido alcanzó un monto de RD\$234,607,486.00, al 31 de Diciembre del 2007, siendo mayores en RD\$36,998,225.00 respecto al año anterior.

El costo promedio ponderado, tomando en consideración las Captaciones más el Financiamiento obtenido, es de 12.54% e, incluyendo Encaje Legal, éste es de un 12.68%.

Las Colocaciones están financiadas en un 48% por el total de las Captaciones, un 28% por el Financiamiento obtenido, y un 20% por la Emisión de Bonos.

• LÍNEAS DE CRÉDITO APROBADAS

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. cuenta a la fecha con Líneas de Crédito aprobadas en varias entidades, tanto nacionales como internacionales, destacándose principalmente el Banco Nacional de la Vivienda (BNV), el Banco BHD, Fondo Micro, el Banco Santa Cruz y el Banco Europeo de Inversiones (BEI).

En conjunto mantiene una aprobación ascendente a RD\$425.0 millones, de los cuales ha utilizado ya unos RD\$175 millones, equivalentes a un 21.18%, teniendo disponibles RD\$250.0 millones (78.82%).

OTROS PASIVOS

La partida de "Otros Pasivos", al 31 de Diciembre del 2007, ascendió a RD\$77,561,862.00, siendo superiores en RD\$7,583,601.00 a los registrados en el año 2006 a la misma fecha.

OBLIGACIONES SUBORDINADAS

El Banco posee un balance de RD\$165,000,000.00, un 55% de la emisión total de

RD\$300,000,000.00, producto de la colocación del 2do. Tramo por un monto ascendente a RD\$135,000,000.00, más los RD\$30,000,000.00 del 1er. Tramo, colocados en Diciembre del 2006, quedando pendientes RD\$135,000,000.00 para un 3er. Tramo. Las tasas son revisables trimestralmente, siendo las utilizadas para la colocación de los dos tramos de bonos, las siguientes:

Para el 1er. Tramo: Septiembre/Diciembre 2006= TIPP(6.30%) + 3.5% = 9.8%; y para el 2do. Tramo: Octubre 2007/Enero 2008= TIPP(6.17%)+3.33% = 9.50%.

Patrimonio

Durante el año 2007, recibimos la autorización de la Superintendencia de Bancos para poder realizar la capitalización de los dividendos correspondientes al 2006, por un valor de RD\$4,750,300.00 y de recibir nuevos aportes de capital por el monto de

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A. CONSTITUCIÓN DEL CAPITAL PRIMARIO, AÑO 2007		
CAPITAL PRIMARIO	MONTO (RD\$)	
-Capital Pagado	160,024,600	
-Reservas	4,734,955	
TOTAL	164,759,555	
CAPITAL SECUNDARIO (50%)	82,379,777	
TOTAL CAPITAL NORMATIVO	247,139,332	

FUENTE: Departamento de Riesgo, Banco de Aborro y Crédito ADOPEM, S. A.

RD\$22,177,100, entre los cuales está la inversión de la Corporación Financiera Internacional (IFC) por el monto de RD\$16,315,00, lo cual aumentó nuestro capital pagado en un 20.23%, alcanzando el monto de RD\$160,024,600.00.

El Patrimonio asciende a RD\$251,564,572.00, con-



formado por Capital y Reservas de RD\$175,844,267.00; Superávit por Reevaluación de RD\$3,505,940.00; Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores por RD\$118,450.00; y Resultado del Ejercicio Corriente por RD\$72,095,915.00.

Actualmente contamos con un Capital Secundario de RD\$82,379,777.50, compuesto por RD\$78,873,837.50, correspondientes a la colocación de bonos por RD\$165,000,000.00, y RD\$3,505,940.00 de Revaluación de Activos. El Capital Secundario, según lo establece el Reglamento de Normas Prudenciales, no puede exceder el 50% del Capital Primario. A continuación se presenta la conformación del Capital del Banco.

Resultados

Los Ingresos Acumulados ascienden a RD\$409,189,668.00, los cuales muestran un crecimiento de RD\$128,777,557.00 con relación a los registrados en el año 2006, equivalentes a un 45.9%.

En otro orden, los Gastos (Generales y Administrativos y Financieros) para Diciembre del 2007 fueron RD\$335,525,586.00, siendo superiores en RD\$98,617,134.00 a los obtenidos a Diciembre del 2006.

El Resultado Acumulado Bruto, al 31 de Diciembre del 2007, es de unos RD\$100,740,004.00, luego de deducir el Impuesto Sobre la Renta por RD\$24,849,567.00, siendo el Resultado Acumulado Neto de RD\$75,890,437.00.

De los Beneficios Netos obtenidos por el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A., se ha decidido realizar las siguientes reservas:

1. 5% de Reservas Patrimoniales Obligatorias, por RD\$3,794,522.00.

2. Reservas Voluntarias de un 41.75%, de las cuales se registrará el 20.94% en Reservas Distribuibles por RD\$15,100,045.00, y el 20.81% en Reservas No Distribuibles por RD\$15,000,000.00.

Luego de segregar estas Reservas, la Tasa de Retorno sobre el Capital Pagado será de 28.39%.

Al 31 de Diciembre del 2007, tenemos 330 empleados, de los cuales 169 son Asesores de Crédito, 23 Sucursales y una (1) Agencia (Barranca).

Otros Indicadores Financieros

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. registra otros indicadores financieros que forman parte integral de su gestión, destacándose entre éstos: los de Solvencia, los de Rentabilidad y especialmente la calidad de la cartera que se basa en el estricto seguimiento y una probada tecnología de crédito, lo que evita el sobreendeudamiento que representa uno de los elementos claves en la calidad de la cartera.

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A., determina internamente 10 indicadores financieros que se monitorean y evalúan mensualmente entre los que pueden citar: Calidad de Activos y de Cartera, Indicadores de Capital, Estructura de Activos, Estructura de Pasivos, Manejo de Liquidez, Gestión, Estructura de Gastos y se evalúa la participación dentro del Ranking del Sector Financiero Nacional e Internacional de instituciones análogas a ADOPEM.

ADOPEM solicita a firmas evaluadoras una evaluación anual, lo que le permite analizar cualquier debilidad y tomar medidas para mejorar los indicadores. Dentro de las firmas que ha evaluado ADOPEM, podemos citar Fitch, Microrate y organismos internacionales que realizar ciertos monitoreos de calidad como el WWB, BID, IFC entre otros.

Ejecución Presupuestaria

as proyecciones realizadas para el mes de Diciembre del 2007 fueron logradas en un 100%. De manera particular, se destaca el comportamiento del Total de Activos proyectado para el mes de Diciembre, que fue de RD\$1,131,825,661.00, alcanzando una ejecución de RD\$1,132,881,732.00, lo que presenta una variación de RD\$1,056,072.00 por encima de lo proyectado

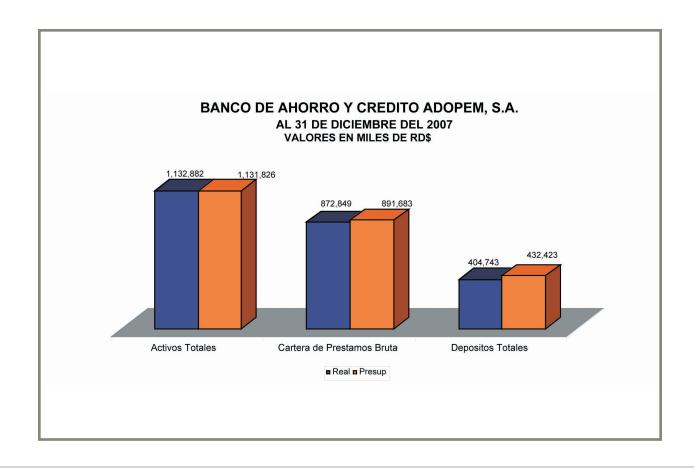
En cuanto a la Cartera de Créditos Bruta proyectada para el mes de Diciembre, ésta fue de

RD\$891,682,898.00, logrando esta proyección en más de un 99.0%.

Por su parte los Pasivos alcanzaron un monto de RD\$881,317,160.00, alcanzando el monto proyectado en un 99.0%.

Al igual los Resultados del Ejercicio estimados fueron logrados en más de un 100%.

Durante la preparación del presupuesto se cuenta con el apoyo y la participación de todo el equipo gerencial y del personal del banco, donde se evalúan los elementos claves u objetivos estratégicos planteados en nuestro Plan Estratégico, cada partida fue elaborada con el compromiso de cumplimiento y la programación de entrega de productos y servicios especializados al sector de la micro y pequeña empresa.



El Desempeño Económico Nacional en el año 2007

a economía dominicana cerró el año 2007 con resultados ampliamente satisfactorios, al experimentar un elevado crecimiento económico y lograr mantener una baja tasa de inflación, con un comportamiento dinámico de los principales sectores productivos, incluyendo los servicios.

En términos reales, el producto bruto interno (PBI) registró un crecimiento superior al 8%, lo cual resulta ser extremadamente positivo, partiendo del hecho de que en el 2006 la economía registró un inusual crecimiento de un 10.7%. Este resultado alcanzado en el 2007, está muy por encima de lo estimado originalmente en el acuerdo Stand-By firmado con el Fondo Monetario Internacional (FMI) y en el Programa Monetario del Banco Central.

La economía dominicana ha crecido en promedio alrededor de un 9.3% en los últimos tres (3) años, colocando al país como uno de los de mayor crecimiento económico de América Latina, lo cual ha redundado en un bienestar general de la población y una mejora significativa en términos del crecimiento sectorial, tanto en términos de producción para el consumo, inversiones reproductivas, servicios en general y bienes exportables.

En cuanto a la inflación, uno de los indicadores que delinea el comportamiento y status del bienestar poblacional, la misma terminó en un solo dígito en el año 2007, colocándose entre un 8 y 9%, pese a los efectos inflacionarios provocados por los fenómenos atmosféricos que afectaron al país en el segundo se

mestre del año (las tormentas Noel y Olga), así como a la presión ejercida por el shock petrolero internacional en los precios de los productos y servicios internos. Al mes de noviembre del 2007, el efecto de los precios del petróleo en la inflación se había estimado en un 3.29%.

En cuanto a las perspectivas de la economía se refiere, se ha estimado que la región de América Latina crecerá en un 4.5% en el año 2008, lo que representa una desaceleración de medio punto porcentual respecto al período anterior. En el 2007 la región creció en un 5% y se estima que en el 2008 se podría crecer en un 4.5% en conjunto. El año 2008 se enmarca dentro de un contexto de incertidumbre, por la confluencia de una serie de shocks. En esto tiene mucho que ver la desaceleración y crisis de la economía norteamericana, de la cual América Latina es altamente dependiente por sus relaciones comerciales y cercanía regional. Esta compleja situación gravita de manera manifiesta y acentuada, muy particularmente en el comportamiento de los mercados financieros mundiales y de las propias economías de la región en particular.

Sin embargo, un aspecto que merece una atención especial dentro de este esperanzador ambiente de crecimiento económico, lo constituyen los efectos negativos que pueden ocasionar los llamados "capitales golondrinos" que acceden al país, los cuales hacen acto de presencia ante cualquier asomo de inestabilidad.

El hecho de que la inversión extranjera creciera significativamente, lleva a poner atención especial a estos capitales. Su efecto positivo sobre la balanza de pagos global, que permitió que en el 2007 ésta cerrara con un saldo positivo, aunque ofrece un panorama alentador, debe ser objeto de un trato cuidadoso y especial, para evitar efectos adversos, en razón de que muchos de esos capitales golondrinos que fluyen al país son de carácter especulativo, teniendo la capacidad de desestabilizar el tipo de cambio y, por ende, afectar finalmente el déficit de la balanza de pagos del país.

La amenaza latente de una serie de factores externos, puede incidir negativamente en el comportamiento doméstico de una serie de sectores que operan de cara a los riesgos en escenario, como lo está el sector bancario y financiero, justamente por sus vínculos con el comercio, el crédito, la producción y el consumo, entre otras variables económicas estratégicas. Esto, indudablemente, tiene una incidencia ponderable y correlativa en el marco del sistema económico en general.

El logro de una estabilidad macroeconómica y cambiaria, ha repercutido positivamente en el comportamiento sectorial de la nación, generando confianza y esperanza en el seno de los sectores comprometidos con la creación de bienestar y desarrollo, sobre todo de los estratos más postergados de la población, donde ADOPEM realiza sus ejecutorias, adquiriendo un compromiso de solidaridad y respaldo a su clientela.

En lo que al Sistema Financiero se refiere, uno de los principales y más influyentes sectores de la economía, en el 2007 sus activos totalizaron RD\$535,772.0 millones, logrando un aumento de RD\$66,322.06 millones (14.3%) con relación al año 2006. De este monto, los Bancos Múltiples concentraron el 81.8%, alcanzando una tasa de crecimiento del orden de un 17.3%; y las Asociaciones de Ahorros y Préstamos concentraron el 13.3%, pese a que este sector se ha visto afectado por la competencia generada por el mercado hipotecario, por la diversificación de la Cartera de la Banca Múltiple y el resto de las entidades que componen el Sistema.

En términos de solvencia, el Sistema Bancario alcanzó un índice de un 13.1%, siendo superior en un 12.3% en relación con la del 2006. La Cartera de Crédito del Sistema alcanzó los RD\$299,874.11 millones, para un aumento de RD\$56,845.8 millones, un 23.4% más que en el año 2006.

Según las autoridades monetarias, el año 2007 fue un año histórico en materia bancaria y financiera, a lo cual contribuyeron todas las entidades del sector, tanto los Bancos Múltiples y las Asociaciones de Ahorros y Préstamos como la Banca de Ahorro y Crédito, entre otras. Esto puede ser comprobado al observar el comportamiento de los principales indicadores del sector, tanto en lo que respecta a sus activos, Cartera Crediticia, monto de préstamos por sectores, índice de solvencia financiera, ahorro generado, depósitos según clasificaciones, etc...

Por ejemplo, el incremento registrado en la Cartera de Préstamos fue superior a los RD\$56,000.00 millones, mientras que el patrimonio de la Banca, en términos de depósitos, carteras y otros activos, aumentó en un 14%, lo que habla muy bien de la solidez del Sistema.

Por su parte, el índice de la Cartera vencida reporta apenas un 4.2% para la Banca Múltiple, la cual maneja el 85% del Sistema; mientras que es de un 4.5% cuando se consideran todos los bancos en conjunto.

En cuanto a las tasas de interés, cuyo comportamiento se ha mantenido estable también, originando confianza y promoviendo el sano comportamiento del mecanismo de ahorro-inversión de la economía, éstas se han mantenido a niveles reducidos y estables, destacándose la de carácter hipotecario, la cual se ha mantenido alrededor de un 11%.

abe destacar que el advenimiento de un período electoral, tradicionalmente introduce factores perturbadores en el comportamiento de muchos de los indicadores sectoriales, sobre todo en los sectores y áreas de actividad más influyentes, generando por lo general desconfianza, retrasando las inversiones e incidiendo sobre los ahorros: sin embargo, el comportamiento observado en estas variables ha sido ampliamente auspicioso y satisfactorio, ya

que se ha observado un dinamismo correlativo con el alto crecimiento económico y la estabilidad macroeconómica registrados.

Esta situación, indudablemente, ha favorecido la gestión crediticia del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., quien interpretando su filosofía corporativa y su apego a los valores institucionales que caracterizan su gestión, ha podido mantener una canalización de fondos en franca apertura y crecimiento, atrayendo nuevos inversionistas accionarios, ampliando significativamente su Cartera de Préstamos y diversificando sus instrumentos financieros, lo que le ha valido un reconocimiento, tanto nacional como internacional, avalado por destacadas y prestigiosas firmas calificadoras de riesgo. Esto, sin dudas, es un logro que se corresponde con el clima positivo de negocios existente en la actualidad.



Nuestras Relaciones Internacionales: Socios Financieros e Instituciones de Apoyo

I Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. mantiene excelentes relaciones con importantes instituciones y organismos internacionales, muchos de los cuales se han convertido en nuestros socios financieros y firmes aliados en el desempeño de sus actividades y objetivos perseguidos.

Nuestro Banco opera como una filial del Banco Mundial de la Mujer (Women's World Banking, WWB), lo cual le permite formar parte de una gigantesca RED de microfinanzas a nivel mundial, posibilitando nuestra participación activa en una serie de intercambios y eventos de

co y empleados de apoyo.

carácter internacional, tales como cursos, talleres, entrenamientos, seminarios, congresos y conferencias, beneficiándonos paralelamente de asesorías externas suministradas por expertos altamente calificados, apoyando una serie de programas y proyectos que implementamos cada año, además elevan el acervo de conocimientos de nuestros ejecutivos, personal técni-

WOMEN'S WORLD BANKING Cordaid Inter-American Development Bank BANCO SANTA CRUZ Banco Bl **REDOMIF**

Como resultado de nuestras buenas relaciones con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), hemos podido implementar varios programas y proyectos de gran impacto económico y social, principalmente focalizados hacia el sector de la microempresa, posibilitando el lanzamiento de nuevos productos y servicios, entre otras actividades. Un ejemplo fehaciente de ello lo constituyen el programa de Bancarización de Remesas, especialmente a dominicanas residentes en los Estados Unidos. y el de Creación de Empresas, entre otros.

De igual manera, con el apoyo de la Fundación Cooperación al Desarrollo y Promoción de Actividades Asis-

tenciales (CODESPA) de España, un organismo que posee en carpeta más de 80 programas y proyectos de desarrollo distribuidos en más de 20 países del mundo, el Banco ADOPEM ha podido desarrollar y

apoyar un proyecto de Bancarización de Remesas desde España, constituyéndose en nuestro aliado ejecutor.

> Uno de los aspectos más trascendentales de nuestras relaciones internacio-



nales, fortalecidas en el último año de gestión, lo constituye el aporte de capital realizado por la Corporación Financiera Internacional (IFC), que en el año 2007 invirtió US\$0.5 millones de un total aprobado de US\$1.0MM de dólares en nuestro capital accionario y el del Banco Europeo de Inversiones (BEI), que igualmente se aprobó la inversión que ha sido prevista ejecutar en el 2008. Adicionalmente una línea de crédito por RD\$168.0 millones, a 7 años plazo y con 3 años de gracia con el BEI. Con el Banco ING de Holanda, suscribimos un acuerdo de asesoría para el fortalecimiento de nuestra plataforma tecnológica.

Muchas otras entidades y organismos, tanto nacio-

nales como internacionales, han pasado a formar parte de nuestros asociados y colaboradores en los últimos años, tanto en el aspecto financiero como de capacitación de recursos humanos, organización y desarrollo de eventos, premiaciones y desarrollo de programas y proyectos específicos, pudiendo citarse: el Banco Nacional de la Vivienda (BNV), el Instituto Nacional de Formación Técnico Profesional (INFO-TEP), el Programa de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (PROMIPYME), Fondomicro, la Fundación alemana GTZ, Oikocredit, la CGAP (Building Financial Systems For The Poor), Microcredit Summit Campaign, CORDAID, CITIGROUP, la Universidad MIT, entre otras.





Nicho de Mercado

I Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. es una institución crediticia orientada básicamente al mercado de la micro, pequeña y mediana empresa, teniendo sus clientes en promedio un mínimo de un año de experiencia en el manejo de sus negocios, los cuales se orientan principalmente a la producción y venta de productos alimenticios, confección de ropa y calzados, labores artesanales, negocios de mecanización sencilla, actividades de carpintería y prestación de servicios diversos de gran demanda.

Esta asistencia financiera, es comúnmente acompañada de labores de seguimiento y supervisión, para asegurar el cumplimiento de lo programado y lograr que la iniciativa y aptitud empresarial de los empresarios beneficiarios sea potenciada al máximo, respondiendo a los estándares definidos.

En términos de preparación académica, la clientela del Banco ADOPEM en promedio asiste a la escuela primaria básicamente y tiene edades que oscilan entre los 30 y 50 años de edad, siendo el 80% de ellos mujeres, por lo que la institución ha logrado calar en la población bajo el slogan de "El Banco de la Mujer".

Otro aspecto característico es que cerca del 80% de los negocios de estas mujeres se ubican en sus propias viviendas; mientras que en los negocios de los hombres es menos del 50%. Esto demuestra que en este segmento poblacional el hombre trata de independizar el manejo empresarial de su núcleo familiar, más que la mujer.

Asimismo, el cliente de ADOPEM suele ocupar varias posiciones dentro de su negocio, observándose que puede fungir como administrador, pero al mismo tiempo como trabajador, adaptándose con facilidad a la demanda de sus clientes o usuarios, ya que por lo general se trata de negocios en pequeña escala, con producción reducida, servicio directo y personalizado y que no requiere de intermediarios para ser servido.

De igual forma, estos clientes que asiste el banco ADOPEM, presentan una alta rotación de crédito, ya que son negocios que evidencian una necesidad casi permanente de capital de trabajo, que lleva al empresario a solicitar varios créditos antes de ser saldado el anterior, recurriendo a veces a fuentes alternativas para su mantenimiento y operatividad.

I Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., avaló durante el año 2007 el diseño e implementación de varios programas y proyectos vinculados al ámbito económico y social, los cuales fueron sometidos a ins-

tituciones y organismos locales e internacionales para su financiamiento y/o colaboración, contando con la colaboración de la Asociación para el Desarrollo de la Mujer, Inc. (ONG), los cuales fueron aprobados y ejecutados satisfactoriamente, impactando positivamente sectores vulnerables de la población dominicana, tanto en barriadas y comunidades de la ciudad ca-

pital como de diversas provincias del país, abarcando áreas rurales y urbanas.

Asimismo, cabe destacar en el año el establecimiento y fortalecimiento de una serie de alianzas estratégicas con instituciones y organismos internacionales y locales, para facilitar la asistencia a un mayor número de clientes y jóvenes de escasos recursos económicos, propiciando el desarrollo de sus habilidades y destrezas innatas, en lo que a la administración y desarrollo de sus pequeños negocios se refiere, ayudándolos a incrementar sus ingresos, generar una mayor cantidad de empleo y autoempleo, así como a crecer como seres humanos, insertándose positivamente en el proceso de desarrollo económico y social dominicano.

Un proyecto que merece destacarse, es el relativo a "Remesas y Desarrollo Rural en República Dominicana", con aporte financiero del BID, en cuyo ámbito se suscribió un acuerdo entre Remesas Dominicanas y el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., en el mes de Noviembre del 2007, estableciéndose que los dineros y valores recibidos por Remesas Dominicanas, serán distribuidos a los destinatarios por el Banco ADOPEM en pesos domini-

canos, en lugares donde este último tenga Sucursales. Otros aspectos revelantes del acuerdo firmado hacen referencia a la forma utilizada para la citada entrega; la disponibilidad de un listado de valores con datos específicos

> del destinatario y la tasa de cambio convenida; el tiempo límite establecido para reportar las entregas de remesas realizadas; entre otros aspectos.

> En fecha 15 de Septiembre del 2007, fue realizado un entrenamiento a Gerentes y empleados de la Oficina Principal, en cuanto al uso del software para este servicio, así como de los procedimientos correspon-

dientes para la entrega de las Remesas. Asimismo, se dió un entrenamiento a las Encargadas de Operaciones y Cajeras del área Metropolitana, para tratar todo lo referente a Manejo del Sistema Peg-Win RED-BHD y Controles Operativos ADOPEM, procediendo a la entrega del Manual correspondiente.

Cabe destacar la instalación de una línea "Frame Relay", para la instalación de un software para conexión a la red de datos de Remesas Dominicanas. Conjuntamente con esto, se definió un esquema contable y se inició la fase piloto en la Oficina Principal del Banco ADOPEM, en fecha 11 de Diciembre del 2007. Otras actividades complementarias abarcan lo relativo al entrenamiento al personal que labora en las Sucursales; una réplica del piloto en otras Sucursales de Santo Domingo (Herrera, La Rotonda, Los Alcarrizos, Sabana Perdida y Villa Mella); y retroalimentación de la prueba piloto; previéndose para el año 2008 la ejecución de un sin número de actividades que involucran entrenamiento técnico, fase piloto en Sucursales del interior del país, formalización del servicio de pago de las remesas, seguimiento post-implantación, labores promocionales, entre otras.

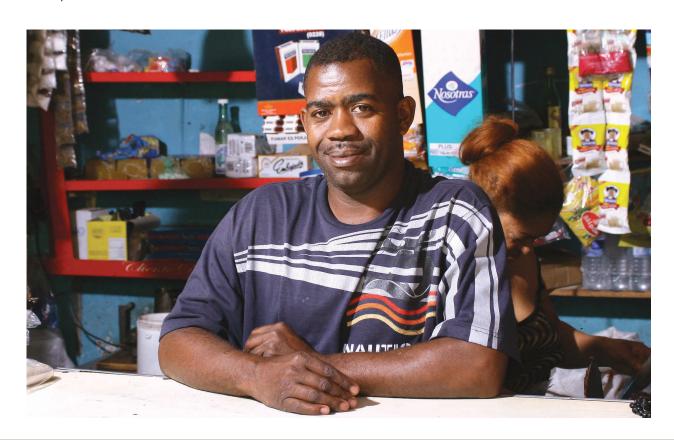
Apoyo al diseño y ejecución de programas y proyectos

El cambio del Core Bancario

no de los aspectos más destacables realizados en el año 2007 en el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., lo constituyeron las actividades dirigidas a propiciar un cambio del Core Bancario, como solución tecnológica que busca cubrir las necesidades de la Banca en la actual coyuntura, sin importar el tipo de mercado en que se opera. Éste tiene como propósito fundamental atender eficaz y más rápidamente las necesidades de los clientes, ya sea relacionadas con las microfinanzas corporativas, de consumo, inversión e Internet, así como de gestión de activos y banca privada, tanto para el entorno de la Banca Tradicional como de la Banca Especializada.

Con tales fines, se llevó a cabo un proceso de evaluación de la plataforma tecnológica, la cual fue llevada a cabo por el Banco ING, de Holanda, contando con la consultoría puntual de la Sra. América Cauto, determinándose la necesidad de realizar un cambio de la infraestructura tecnológica en la institución. Como requisito indispensable se determinó que el éxito del proyecto dependerá de la unión del esfuerzo por un objetivo común, contando con una participación activa e identificación de todas y cada una de las gerencias: Riesgos, Auditoría, Créditos, Captaciones, Contabilidad, Operaciones, Tecnología, Finanzas y Administración.

En cuanto a la elección de las soluciones tecnológicas, se partió de la experiencia sobre acompañamiento requerido por el sector en el cambio de Core Bancario, observando la solución tecnológica elegida en bancos como el BANRESERVAS, The Bank Of Nova Scotia, el Banco Popular, el banco del Progreso, el Banco BHD, el Santa Cruz, el BDI, el Banco León y la Asociación Popular de Ahorros y Préstamos, sirviendo de marco referencial para la elección deseada.



Tareas de apoyo a los damnificados de las tormentas Noel y Olga

I paso de las Tormentas Noel y Olga por la República Dominicana ha sido realmente impactante, reportándose pérdidas de vidas humanas y cuantiosos daños materiales, afectando en particular a personas que viven en condiciones de pobreza extrema.

Tanto el Banco ADOPEM como ADOPEM ONG trabajan con un gran número de mujeres que residen y realizan sus actividades económicas en las zonas de menores ingresos en el país. Del total de clientes afectados, más de 500 fueron sustancialmente afectados, algunos de ellos perdiéndolo todo, como los ubicados en "La Barquita", en Sabana Perdida; "La Victoria"; el sector "La Piscina", en Guaricano; "La Ciénaga"; "La Zurza", en Capotillo; y "Bayona", en Manoguayabo; así como en las provincias y municipios de Santiago, San Francisco de Macorís, La Vega, Barahona, Neyba, San Cristóbal, Baní y Villa Altagracia. En el cuadro que se ilustra más adelante, se detallan cifras de la evaluación interna que ADOPEM ha realizado en torno a esta situación, donde la mayoría de estos empresarios ha sufrido la pérdida de sus hogares y negocios, incluyendo sus equipos de trabajo, ya que muchos de estos clientes comparten su negocio con el hogar.

El balance de los créditos de los clientes afectados al 31 de Octubre del 2007 supera los RD\$6.0 millones, representando cerca del 0.84% del total de la Cartera de Crédito de las zonas afectadas y un 0.72% en relación con la Cartera Total. Estos hechos representan una merma de los resultados logrados a



base de mucho esfuerzo, por lo que ADOPEM canalizó todos sus esfuerzos para reducir el impacto de estos fenómenos naturales en sus resultados al cierre del año 2007.

El apoyo financiero requerido por nuestros clientes, está sustentado en la reconstrucción de sus empresas y sus hogares, a fin de reiniciar sus actividades y así evitar un deterioro de la Cartera de Préstamos de ADOPEM.

Cabe destacar que el Banco ADOPEM refleja una excelente situación al 30 de septiembre del presente año, ya que a esta fecha se habían otorgado 48,740 créditos, por un valor ascendente a RD\$804,921,020.00, siendo el monto promedio de préstamos de unos RD\$16,514.59, para una clientela vigente de 57,956 y una Cartera vencida de un 2.21%.

Al 31 de Octubre del 2007 se otorgaron 55,802 préstamos, por valor de RD\$923,028,620.00. El monto promedio de los préstamos ascendió a RD\$16,541.14, con una Cartera vigente de RD\$825,205,796.14, con 59,878 clientes registrados y una Cartera vencida de un 2.31%.



Las fuertes lluvias, producto del paso de los citados fenómenos atmosféricos y particularmente de la Tormenta Noel, se mantuvo en forma persistente desde el sábado 27 al 31 de Octubre, reduciéndose al mínimo las actividades durante esos días en las diferentes Oficinas y zonas de trabajo.

El proceso de desembolsos y recuperación al cierre del viernes 26 de Octubre, llevaba un ritmo superior a los meses anteriores, lo que permitió asegurar que al cierre del mes de Octubre se alcanzara una colocación superior a la proyectada y una reducción significativa de la Cartera vencida.

El nivel de avance de dichas actividades evitó un impacto negativo superior en nuestros resultados al 31 de Octubre, ya que la congelación de los desembolsos y de la recuperación en los últimos días del mes redujo el crecimiento esperado de la Cartera y elevó ligeramente la Cartera vencida de 2.21 a 2.31%.

Para lograr un verdadero apoyo a los clientes afectados de la tormenta se diseñaron diferentes instrumentos en los cuales podemos citar:

- Préstamos de Emergencia a la tasa de un 10% anual y con plazos no mayores de 6 meses
 - Dinámicas y charlas de motivación
 - Visita de apoyo a todas las zonas afectadas
- Encuentro con los clientes.
- · Asesoría directa a los clientes relacionados por el Dr. Héctor Rodríguez, Psicólogo, para ayudar a superar las dificultades en tiempos de crisis.

Adicionalmente se recibió donación del Banco BHD, con lo cual se compraron alimentos para los clientes afectados por la tormenta, donaciones de comida y ropa del Colegio Saint Michael y del Despacho de la Primera Dama.

Oficinas, Sucursales y Agencias

I Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., cuenta actualmente con una Oficina Principal, 23 Sucursales y 1 Agencia, distribuidas en toda la geografía nacional, lo que nos ha permitido llegar a lugares apartados de los grandes centros urbanos, impactando importantes áreas y sectores que precisan del apoyo financiero para desarrollarse como personas y como unidades productivas, significando una mejoría en los niveles de vida de los entes objeto de crédito, trascendiendo más allá de la empresa y del empresario como tal.

Para el año 2008, se tienen excelentes perspectivas de expansión del Banco, creando nuevas Sucursales y Agencias en provincias y sectores de la geografía nacional donde las clases más necesitadas precisan del auxilio de entidades que apoyen sus pequeños negocios y ayuden a incrementar el bajo dinamismo comercial y productivo existente, generando nuevas plazas de trabajo y mejorando el sustento familiar de miles y miles de dominicanos. Ésta es una de las tareas que se propone el Banco ADOPEM en el próximo año, y para lo cual dedica todos sus esfuerzos y recursos. La distribución geográfica de la estructura institucional del Banco, es como sigue:

Provincia Santo Domingo:

Nuestra **OFICINA PRINCIPAL** se encuentra en la Calle Heriberto Pieter No. 12, del Ensanche Naco, en Santo Domingo (Tel. 809-563-3939, Fax 809-547-2922), aparte de seis (6) Sucursales

ubicadas estratégicamente, que son:

- **SABANA PERDIDA**, en la Ave. Los Restauradores No. 30, Sabana Centro, de Santo Domingo. Tel. 809-590-2414/56, Fax 809-384-1730.
- LOS ALCARRIZOS, en la Calle Duarte No. 54, Pueblo Nuevo, Santo Domingo. Tel.809-548-9814, Fax 809-564-8091.
- LA ROTONDA, en la Ave. San Vicente de Paul No. 8, del sector Alma Rosa, en el municipio Santo Domingo Este Tel. 809-596-6965 y 809-596-2369/9011, Fax 809-788-1271.
- VILLA MELLA, en la Ave. Hermanas Mirabal, Km. 10, Plaza Norte, 1er. Piso, Local No. 26, Santo Domingo. Tel. 809-568-3631. Fax 809-568-7607.
- **HERRERA**, en la Ave. Isabel Aquiar, Plaza Popular No. 130, Santo Domingo. Tel. 809-534-2255, Fax 809-534-2280; y
- PADRE CASTELLANOS, conocida como Calle 17, No. 254, del sector Villa María, en Santo Domingo. Tel. 809-684-4058, Fax 809-245-0571.

En el interior del país se encuentran:

- **SANTIAGO**, Ave. Las Carreras No.27, 1er. Piso Casi esg. Juan Pablo Duarte. Santiago, República Dominicana Tel.809-581-7793, Fax 809-241-2229
- **MONTERRICO**, en la Ave. Tamboril Esq. Circunvalación, Plaza Monterrico, Local No. A-28, Santiago. R. D. Tel. 809-576-8064, Fax 809-576-8635.

- LA VEGA, en la Calle Sánchez Esq. Calle Juan Rodríguez, provincia La Vega, República Dominicana, Tel. 809-573-3670/6464/6366/4839, Fax 809-573-7239.
- MOCA, en la Calle 26 de Julio Esq. Imbert, Plaza Hollywood, Moca, provincia Espaillat, República Dominicana, Tel. 809-578-7577/7720, Fax 809-573-7239.
- SAN FRANCISCO DE MACORÍS, en la Calle Santa Ana No. 86, Esq. Restauración, San Francisco de Macorís, provincia Duarte, Tel. 809-725-0708, Fax 809-244-1415.
- SAN PEDRO DE MACORÍS, en la Ave. Independencia No. 91, 1ra. Planta, provincia San Pedro de Macorís, República Dominicana, Tel. 809-526-7744, Fax 809-246-3316.
- LA ROMANA, en la Ave. Santa Rosa Esq. Gregorio Luperón, Edif.. Cibao, 1ra. Planta, provincia La Romana, República Dominicana, Tel. 809-556-9357/4441, Fax 809-813-1764.
- **HATO MAYOR**, en la Ave. San Antonio No. 61, Hato Mayor del Rey, República Dominicana, Tel. 809-553-1100, Fax 809-553-4744.
- **HIGÜEY**, en la Calle La Altagracia Esg. Teófilo Reyes, Higüey, provincia La Altagracia, República Dominicana, Tel. 809-554-8573, Fax 809-554-8533.
- **SAN CRISTÓBAL**, en la Calle Palo Hincado No. 15, provincia San Cristóbal, República Dominicana, Tel. 809-528-3193, Fax 809-813-1764.

- VILLA ALTAGRACIA, en la Calle Mella No. 60, 1ra. Planta, Villa Altagracia, provincia San Cristóbal, República Dominicana, Tel. 809-559-3193, Fax 809-559-3843.
- **BANÍ**, en la Calle Joaquín Incháustegui No. 29 Casi Esq. Calle Presidente Padre Billini, Baní, Provincia Peravia, República Dominicana, Tel. 809-522-7022, Fax 809-380-0041.
- **BARAHONA**, en la Ave. María Montés Esq. Luis E. Del Monte No. 12, provincia Barahona, República Dominicana. Tel. 809-524-3191/2082. Fax 809-556-9357.
- **SALCEDO**, en la Calle Colón No. 75 casi Esq. Hermanas Mirabal, provincia Salcedo, República Dominicana, Tel. 809-577-4516/4232/4481, Fax 809-577-4489.
- **OCOA**, en la Calle Altagracia Esg. Las Carreras, San José de Ocoa, República Dominicana, Tel. 809-558-3078.
- **AZUA**, en la Calle Emilio Proud Homme No. 6, provincia Azua, República Dominicana, Tel. 809-521-1766
- **NEYBA**, en la Calle Mella Esq. Enriquillo No. 6, Frente al 2do. Parque de Neyba, Neyba, República Dominicana, Tel. 809-527-3516/3603, Fax 809-527-3603.
- **BARRANCA**, en el Cruce de Barranca, La Vega, al lado de la Estación de Servicio de Gasolina Isla Andrés Rojas, provincia La Vega, República Dominicana, Tel. 809-653-0913.

Historias de Vidas de clientes de ADOPEM

BANCO ADOPEM DE AHORRO Y CRÉDITO



Ana Ramona Martínez

DOÑA ANA nació en Ocoa, hija única de Manuel y Altagracia. Cuando tenía 13 años se mudó a Santo Domingo junto a sus padres para buscar mejor vida. Luego de haber cursado el 7mo de primaria dejó la escuela para, según ella, adquirir experiencia. "Luego en el año 1966 me casé con un señor de Barahona, el cual me enseñó sobre la vida y los negocios. El trabajaba y me mantenía. Me daba 1 peso diario, en aquella época cuando el peso valía".

Con ese dinero Doña Ana abrió una cuenta de ahorro en el Banco Popular donde diariamente ahorraba. "Llegué a tener 3,000 pesos con lo que compré mi casita en Sabana Perdida". Luego se divorció y al

estar desempleada tuvo problemas económicos.

En los años 80 tomó su primer préstamo de 300 pesos. Inició comprando poncheras plásticas en un negocio pequeño. Actualmente Doña Ana posee un préstamo de 50,000 pesos, una tienda de variedades y renta de casas alrededor de la suya.

En Octubre del 2007

perdió todo pues su casa está ubicada en una de las zonas más bajas de Sabana Perdida. "En octubre perdí todo con la tormenta: radio, televisión, nevera, dos freezers. Al vivir sola con mi hija no pudimos cargar nada. Estuvimos refugiadas alrededor de 9 días en un refugio".

Pero la capacidad de superar las adversidades de esta señora se sencillamente impresionante. "Yo después de la tormenta no quería ni entrar a la casa, debido a las condiciones en que quedó, pero no tengo a donde ir. Esta es mi casa y mi negocio y con trabajo y esfuerzo tengo que echarlo para adelante".

Actualmente Doña Ana planea formar una Junta de Vecinos que ayude a planificar mejor a la gente de la zona para prevenir este tipo de desastres.

"Me considero una persona de ánimo, de ayuda y de inteligencia. Con fuerza de voluntad y la fe en Dios todo se puede lograr".



Nancy Montero

NANCY Montero Montero se crió en el Cercado, en la provincia de San Juan junto a sus abuelos. " Soy la hija única con más hermanos que conozco" ya que su padre tuvo 13 hijos con otra mujer y su madre unos 9 con otro hombre. Pero nunca le faltó el cariño de su abuela v de su madre.

Pero un golpe de suerte sacudió a esta niña de 13 años cuando una señora que buscaba jovencitas del campo para llevarlas a trabajar a la capital le ofreció trabajar en la casa de una señora para limpiarle, con la condición de que le pagaran la escuela y el pasaje para visitar a su familia al campo, en el próximo trabajo ganaba 75 pesos "era un dineral". Luego se casó y tuvo un hijo siendo sólo una joven de 15 años de edad. Luego de unos meses se separó de su pareja. "Eso a mi no me detuvo yo le daba mi hijo a mi mamá mientras yo trabajaba para que lo cuidara".

Consiguió trabajo en la casa de una familia dueña de una farmacia donde limpiaba. Por su carácter, honradez y bondad Nancy cultivó una relación más allá de trabajo con esta familia, pues le solicitó que le pagasen un curso de belleza en una academia. Luego se casó de nuevo y le ofrecieron un trabajo en la farmacia: depositar el dinero en el banco y limpiar.

Un cliente del Banco ADOPEM le habló sobre los préstamos, Nancy se armó de valor y le comentó a su patrona la Sra. Luchi que guería tomar un préstamo para iniciar un "negocito". Su patrona le dijo que sí e incluso le sirvió de garante. "Por eso es que yo pienso que la gente debe de portarse bien con los demás, pues las puertas hay mantenerlas abiertas. Hoy día la Sra. Luchi todavía me sirve de garante".

Su primer préstamo fue de 10,000 pesos en el año 2000 con lo que emprendió a abrir el Salón de Belleza que posee en el sector de Sabana Perdida. Con el dinero del préstamo adquirió dos secadoras, un blower, rolos y utensilios básicos. " Como trato siempre de hacer mi trabajo bien y que la gente se enamore de mi trabajo paqué mi préstamo sin problemas". Siguió tomando préstamos hasta poder comprarse una planta. Actualmente posee un préstamo de 40,000 pesos cumpliendo con sus obligaciones financieras muy puntualmente.

En Octubre 2007 la tormenta Noel afectó a República Dominicana y el río que pasa por Sabana Perdida se desbordó afectando el Salón y el hogar de Nancy. Su casa duró 3 días bajo agua por lo que perdió casi todas sus pertenencias, a lo que Nancy responde con una sonrisa llena de alegría "Todavía no nos hemos recuperado, pero la vida es lo más bello. Lo más importante es que mis hijos, mi marido y mi negocio están bien".

" Yo les daré una profesión a mis hijos, lo que no tuve, trabajando. Yo soy segura de mi misma y de mi trabajo. Lo que me queda es la satisfacción que me da el que cualquier cosa que le haga a una persona le quede bien y esa persona se sienta contenta. Cuando por ejemplo voy a hacer unas mechas, que la persona me dice que las guiere rojas, vo le rezo a Dios que me de la sabiduría y la inteligencia para hacer las mechas como esa persona quiere. Donde Dios pone la mano queda todo perfecto".



Petronila Francisco Sosa

PETRONILA o cariñosamente Belkis como todos en su hogar le dicen nació en la Sabana de Luperón en la provincia de Puerto Plata. Hija de un agricultor y de una ama de casa siendo la tercera de nueve hermanos.

Su padre después de estar cansado de trabajar en el campo llegó a la ciudad y consiguió trabajo en una compañía de perforado técnico. Luego de que se estabilizara económicamente, trajo a sus nueve hijos y esposa a vivir a la ciudad. Petronila llegó a la ciudad con apenas 13 años donde terminó el bachillerato. Ella no pudo estudiar en la universidad pues tuvo unos problemas con el record de notas.

A los 15 años de edad se casó con un militar pero no fue hasta los 20 años que tuvo su primer hijo.

Petronila no quería quedarse sin estudiar, por lo que ingresó a un curso de enfermería. Este oficio lo practicó por 21 años en las Clínicas Buenos Aires de Herrera y Rodríguez Santos. Petronila deja de ser enfermera para trabajar de manera independiente.

La Fantasía Belkis surge por la necesidad de una papelería en el sector de Pantoja. Con la liquidación de su último empleo como enfermera Petronila emprendió su negocio de fantasía y variedades hace 11 años.

Inició su negocio con la venta de papelería y materiales escolares, luego amplió su mercado con las ventas de bisuterías, artículos para el hogar y medicinas.

Petronila tiene 10 años como cliente del Banco ADOPEM tomó su primer préstamo de RD \$400.00 y actualmente posee un préstamo de RD \$30,000.00 cumpliendo con sus obligaciones financieras muy puntualmente.

"El crédito ha impactado positivamente en mi negocio. Creo que lo más importante fue la confianza que depositó ADOPEM en mí cuando solicité mi primer préstamo de 400 pesos en el año 1997. También he recibido capacitación sobre cómo administrar mi negocio y sobre la atención que debo darle a lo más importante: mis clientes. Sin el crédito no hubiese salido adelante".

"Soy una mujer que ama a su negocio, una mujer emprendedora y de pensar positivo", así describe Petronila los factores que la hacen una empresaria de éxito. Desea adquirir un local fuera de la casa que le permita vender a toda la comunidad y también desea legalizar su negocio para emprender una farmacia.

Petronila fue galardonada con el tercer lugar de la categoría Iniciativas Unipersonales en las importantes "Premiaciones a empresarios y empresarias de la micro y pequeña empresa 2007" que organizó ADOPEM junto a la prestigiosa Fundación Citigroup.



Estados Financieros e Informe de los Auditores Independientes

Años terminado el 31 de Diciembre, 2007 y 2006

ADOPEM S. A.







ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES. AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2007 Y 2006

CONTENIDO

	Página
Informe de los auditores independientes	1
Estados financieros:	
Balances generales	3-4
Estados de resultados	5
Estados de flujo de efectivo	6-7
Estados de patrimonio neto	8
Notas a los estados financieros	9
Información complementaria:	
Informe de los auditores independientes sobre la información complementaria	34
Cartera de créditos	35
Otras operaciones con partes vinculadas	35
Inversiones en acciones	38
Otros activos	38
Dividendos y/o compensaciones	38



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y Accionistas de Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. Santo Domingo, D. N. Horwath, Sotero Peralta & Asociados Contadores Públicos Autorizados Consultores Gerenciales

Max Henríquez Ureña No.37 Ensanche Piantini Apartado Postal 355-2 Santo Domingo, República Dominicana Teléfono: (809) 541-6565

Telefax: (809) 565-1279/541-5846 E-mail: sotero@horwath-rd.com.do

RNC – 101 – 086629

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., (en adelante " la entidad "), los cuales comprenden los Estados de Posición Financiera al 31 de diciembre de 2007 y 2006, los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo para los años terminados en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

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

Responsabilidades de los Auditores.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A, al 31 de diciembre, 2007 y 2006, y su desempeño financiero y flujos de efectivo para los años terminados en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la Nota 2 y a los estados financieros que se acompañan.

Asuntos de énfasis

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, los Estados de Posición Financiera y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

14 de Febrero, 2008

HORWATH, SOTERO PERALTA & ASOCIADOS

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



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

	Al 31 de diciembre,	
	2007	2006
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 5)		
En caja	26,341,893	9,614,750
En Banco Central	44,400,130	40,222,173
En bancos del país	35,818,760	18,857,994
Otras disponibilidades	461,079	915,705
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	107,021,862	69,610,622
Inversiones negociables y a vencimiento (Nota 7)		
Mantenidas hasta el vencimiento	126,000,000	58,000,000
Rendimientos por cobrar	2,065,165	683,916
Provisión para inversión negociable y a vencimiento	(1,284,268)	(586,839)
Trovision para inversion negociable y a veneimento	126,780,897	58,097,077
Cartera de créditos (Nota 8)		30,077,077
Vigente	865,759,891	639,833,307
Vencida	17,089,353	14,281,442
Rendimientos por cobrar	2,682,053	2,030,654
Provisión para créditos	(29,033,387)	(21,474,642)
Provision para creditos	856,497,910	634,670,761
Cuentas non sobren (Note 10)	030,497,910	034,070,701
Cuentas por cobrar (Nota 10)	2 210 005	2 112 010
Cuentas por cobrar	3,218,985	2,112,919
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,561,508	3,561,508
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,561,508)	(3,561,508)
Propiedad, muebles y equipos (Neto) (Nota 13)	50 70 / 4 / 0	2 4 24 2 5 2 4
Propiedad, muebles y equipos	53,794,168	34,019,586
Depreciación acumulada	(14,625,436)	(6,158,658)
	39,168,732	27,860,928
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	193,346	202,318
TOTAL DE ACTIVOS	1,132,881,732	792,554,625
Cuentas contingentes (Nota 28)	-	-
Cuentas de orden (Nota 29)	267,486,053	258,939,688
· · ·		· · ·



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

	Al 31 de diciembre,	
	2007	2006
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 16)		
De ahorro	48,743,513	23,796,743
Intereses por pagar	980,922	474,569
1 1 3	49,724,435	24,271,312
Fondos tomados a préstamo (Nota 18)	, ,	
De instituciones financieras del país	143,683,110	162,109,231
De instituciones financieras del exterior	84,875,000	-0-
Otros	6,049,376	35,500,000
	234,607,486	197,609,231
Valores en circulación (Nota 19)		
Títulos y valores	355,018,643	304,062,282
Intereses por pagar	<u>-0-</u>	
	355,018,643	304,062,282
Otros pasivos (Nota 20)		
Pasivos diversos	73,223,184	53,805,559
Obligaciones subordinadas (Nota 21)		
Deudas subordinadas	165,000,000	30,000,000
Intereses por pagar	3,743,412	60,822
	168,743,412	30,060,822
TOTAL PASIVOS	881,317,160	609,809,206
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	160,024,600	133,097,200
Capital adicional pagado	-0-	-0-
Otras reservas patrimoniales	15,819,667	4,734,955
Superávit por reevaluación	3,505,940	3,505,940
Resultados acumulados de Ejercicios anteriores	118,450	78,573
Resultados del ejercicio	72,095,915	41,328,751
TOTAL PATRIMONIO NETO	251,564,572	182,745,419
	4 4 4 4 4 4 4 4 4 4 4 4 4 4 4 4 4 4 4 4	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1,132,881,732	792,554,625
Cuentas contingentes (Nota 28)	-0-	-0-
Cuentas de orden (Nota 29)	267,486,053	258,939,688

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

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

Dra. Mercedes de Canalda	Licda.	Bernalda Perozo
Presidenta		Contadora
	Licda. Sonia Reyes Frías	
Vicer	residenta de finanzas y operacion	nes



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

	Al 31 de diciembre,	
	2007	2006
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	356,356,073	245,431,727
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	6,047,547	2,695,249
	362,403,620	248,126,976
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(49,977,268)	(42,397,361)
Intereses y comisiones por financiamientos	(21,921,967)	(17,505,454)
,	(71,899,235)	(59,902,815)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	290,504,385	188,224,161
Provisiones para cartera de créditos	(13,267,742)	(18,968,066)
Provisiones para inversiones negociables y a vencimiento	(697,428)	(586,839)
Provisiones para inversiones negociables y a veneimiento	(13,965,170)	(19,554,905)
MARGEN FINANCIERO NETO	276,539,215	168,669,256
Otros Ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	1,096,937	377,908
Ingresos diversos	35,604,459	27,755,790
•	36,701,396	28,133,698
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(2,764,200)	(2,064,877)
Gastos diversos	-0-	(3,080)
Custos diversos	(2,764,200)	(2,067,957)
Gastos operativos	(2,704,200)	(2,007,737)
Suelde y compensación al personal (Nota 33)	(119 726 039)	(77 300 216)
Sueldo y compensación al personal (Nota 33) Servicios a terceros	(118,726,938) (9,420,429)	(77,399,216)
Depreciación y amortizaciones	(8,645,223)	(7,618,956) (3,521,300)
Otras provisiones	(2,622,659)	(2,343,498)
Otros gastos	(80,133,731)	(45,974,947)
J	(219,548,980)	(136,857,917)
RESULTADO OPERACIONAL	90,927,431	57,877,080
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos Otros ingresos	10,084,652	4,151,436
Otros gastos	(272,079)	(101,268)
Otros gastos	9,812,573	4,050,168
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		61,927,248
RESCENDO ANTES DE IMI OESTOS	100,740,004	01,727,270
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(24,849,567)	(18,423,300)
RESULTADO DEL EJERCICIO	75,890,437	43,503,948

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

Dra. Mercedes de Canalda Licda. Bernalda Perozo
Presidenta Contadora
Licda. Sonia Reyes Frías

Vicepresidenta de finanzas y operaciones

Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. 5



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

	Al 31 de diciembre,	
	2007	2006
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	356,356,073	245,431,727
Otros ingresos financieros cobrados	6,047,547	2,695,249
Otros ingresos operacionales cobrados	46,786,048	28,133,698
Intereses pagados por captaciones	(49,977,268)	(42,397,361)
Intereses y comisiones pagados por Financiamientos	(21,921,967)	(17,505,454)
Gastos generales y administrativos pagados	(246,452,875)	(128,963,119)
Otros gastos operacionales pagados	(272,079)	(2,067,957)
Impuesto sobre la renta por pagar	-0-	(5,925,309)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	18,514,238	15,634,565
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de		
operación	109,079,717	95,036,039
•		
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Créditos otorgados	(1 164 026 702)	(002 700 504)
Créditos otorgados Créditos cobrados	(1,164,026,792) 935,292,297	(903,790,504) 625,645,620
Aumento en inversiones		
The state of the s	(68,000,000)	(45,608,458)
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(19,953,027)	(21,533,355)
Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión	(316,687,522)	(345,286,697)
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	877,939,678	740,522,995
Devolución de captación	(801,530,194)	(533,041,148)
Operaciones tomados a prestamos	253,801,412	137,416,421
Operaciones de fondos pagados	(78,120,567)	(61,035,837)
Aporte de capital	22,177,100	2,879,400
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(29,248,384)	(330,187)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	245,019,045	286,411,644
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE		
EFECTIVO	37,411,240	36,160,986
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	69,610,622	33,449,636
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	107,021,862	69,610,622

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

<u>Dra. Mercedes de Canalda</u>	<u> Licda. Bernalda Perozo</u>
Presidenta	Contadora
Licda. Sonia Reyes Fría	<u>s</u>
Vicepresidenta de finanzas y c	peraciones



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

	Al 31 de diciembre,	
	2007	2006
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	75,890,437	43,503,948
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	13,267,742	18,968,066
Inversiones	697,429	586,839
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-0-	-0-
Rendimientos por cobrar	(1,381,249)	2,343,498
Otras provisiones	-O-	14,527,991
Liberación de provisiones:		
Cartera de créditos	(5,966,163)	(2,571,846)
Rendimientos por cobrar	(393834)	(142,532)
Depreciaciones y amortizaciones	8,645,223	3,521,300
Disminución en otros activos	(1,097,492)	1,784,250
Aumentos en pasivos diversos	19,417,625	12,514,525
Total de ajustes	33,189,280	51,532,091
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de		
operación	109,079,717	95,036,039

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

Vicepresidenta de finanzas y operaciones



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

(Valores en RD\$)	Capital Pagado	Capital adicional pagado	Otras reservas patrimoniales	Superávit por reevaluación	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2006	104,291,700	666,400	2,559,758	3,505,940	(4,094,283)	29,762,743	136,692,258
Transferencia a resultados							
acumulados	-	-	-	-	29,762,743	(29,762,743)	-
Aportes de capital	2,879,400	-	-	-	-0-	-0-	2,879,400
Dividendos pagados: En efectivo	_	-	_	-	(330,187)	-0-	(330,187)
En acciones	25,926,100	(666,400)	-	-	(25,259,700)	-0-	-0-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	_	43,503,948	43,503,948
Transferencia a reserva legal	-	-	2,175,197	-	-	(2,175,197)	-
Saldos al 31 de diciembre, 2006	133,097,200	-	4,734,955	3,505,940	78,573	41,328,751	182,745,419
Transferencia a resultados acumulados			-0-		41,328,751	(41,328,751)	
Aportes de capital	22,177,100	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	22,177,100
Otras reservas patrimoniales	-0-	-0-	7,290,190	-0-	(7,290,190)		
Dividendos pagados: En efectivo	-0-	-0-	-0-	-0-	(29,248,384)	-0-	(29,248,384)
En acciones	4,750,300	-0-	-0-	-0-	(4,750,300)		-0-
Resultado del ejercicio	. ,	-0-	-0-	-0-	-0-		75,890,437
Transferencia a reserva legal			3,794,522			(3,794,522)	·
Saldos al 31 de diciembre, 2007	160,024,600	-0-	15,819,667	3,505,940	118,450	72,095,915	251,564,572

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

<u>Dra. Mercedes de Canalda</u> Presidenta <u>Licda. Bernalda Perozo</u> Contadora

Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidente de Finanzas y Operaciones

Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S, A. 8



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

1. Entidad:

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., (el "Banco"), fue legalmente constituido el 6 de septiembre de 1985 e inició sus operaciones en esa misma fecha como Banco de Desarrollo con el nombre de Banco de Desarrollo del Valle. En fecha 12 de Mayo de 2006, la Junta Monetaria, mediante la Sexta Resolución, autorizó que el Banco se transformara a Banco de Ahorro y Crédito, con el nombre Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. El Banco opera bajo la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre, 2002 y las disposiciones de la Junta Monetaria y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Además el Banco tiene como objetivo otorgar préstamos a la microempresa y ofrecer todas las operaciones activas y pasivas previstas en el artículo 42 de la indicada ley.

Sus principales ejecutivos son los siguientes:

Presidente : Dra. Mercedes de Canalda.

Vicepresidente Ejecutiva : Licda. Mercedes Canalda de Beras Goico Vicepresidente de Negocios : Licda. Eva Luisa Carvajal de Toribio.

Vicepresidente de Finanzas y Operaciones : Licda. Sonia Reyes Frías

Su oficina principal opera en la calle Heriberto Pieter No. 12, Santo Domingo, República Dominicana y tiene 24 sucursales en diferentes puntos geográficos del país. La ubicación de las sucursales y cajeros automáticos se presentan a continuación:

Ubicación	Oficinas	Cajeros automáticos
Zona metropolitana	7	3
Interior del país	17	3
Total	24	6

El controlador del Banco es la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc., una organización no gubernamental sin fines de lucro quien posee un 69.57% de las acciones del Banco.

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



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

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

a) Base contable de los estados financieros:

La política del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., es preparar sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera que se describen en la Nota 2y. Dicha base contable se establece en la Resolución 13-94 y sus modificaciones especialmente la Circular SB No. C/12/05 del 30 de septiembre de 2005

b) Principales estimaciones utilizadas:

La preparación de los estados financieros puede requerir de la formulación de estimados contables. En el caso del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. no existen en el 2007 y 2006, estimados salvo los que pueden utilizarse en la determinación de provisiones de activos, requeridas por las regulaciones vigentes y las que se utilizan como base para determinar otras provisiones que tienen que se registran de manera transitoria hasta que se determina el valor real de las cuentas (ver párrafo q).

c) Base de consolidación:

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

d) Transacciones con pactos de recompra o reventa:

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

e) Instrumentos financieros:

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

f) Inversiones negociables y a vencimiento:

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

g) Inversiones en acciones:

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



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

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

h) Cartera de créditos y Provisión para créditos:

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

En los rendimientos por cobrar se registran los intereses y comisiones devengados por las partidas en los subgrupos que componen este grupo, que a la fecha de la información se encuentran pendientes de cobro. Debe suspenderse el devengamiento de los rendimientos por cobrar después de transcurridos 90 días de la fecha que se haya hecho exigible el pago. Los rendimientos que se generen a partir del plazo citado se registrarán en la cuenta de orden del subgrupo correspondiente. Los rendimientos por cobrar deben presentarse en la cuenta que corresponden conforme a la condición en que se encuentra el capital, es decir, vigentes, vencidos de 31 a 90 días y vencidos por más de 90 días. Las provisiones para rendimientos por cobrar se constituyen por la eventualidad de pérdidas originadas de los rendimientos por cobrar de los activos que exceden de 90 días.

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

i) Propiedad, muebles, equipos y depreciación:

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

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



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

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

j) Bienes realizables y adjudicados:

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

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

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

k) Cargos diferidos:

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

l) Intangibles:

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, no existen activos intangibles.

m) Activos y pasivos en moneda extranjera:

Las cifras que aparecen en los estados financieros, al 31 de diciembre, 2007 y 2006, están expresadas en pesos dominicanos (RD\$), debido a que toda sus transacciones son en moneda nacional.

n) Costos de beneficios de empleados:

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

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



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

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

o) Valores en circulación:

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

p) Reconocimiento de los ingresos y gastos:

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

q) Provisiones:

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

Tipo de provisión	Base de la provisión
Regalía pascual	1/12 de la nomina
Bonificaciones	10 % de los beneficios
	25 % de las utilidades del período acumuladas al cierre de
Impuesto Sobre la Renta	cada mes
Fiesta de fin de año	Estimación por decisión administrativa
Premiación al personal	Estimación por decisión administrativa
Aniversario del banco	Estimación por decisión administrativa

Estas provisiones son revisadas trimestralmente para fines de ajustes.

r) Impuestos sobre la renta:

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

s) Información financiera por segmento:

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



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

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

t) Baja en un activo financiero:

Durante los años 2007 y 2006 no se han aplicado baja de activos financieros, en caso de que en el futuro sea necesario efectuar esta operación se utilizaran las Normas Internacionales de Información Financiera.

u) Deterioro del valor de los activos:

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

v) Contingencias:

El Banco no presenta cuenta de contingencia, en caso que existan operaciones contingentes se incluirán aquellas en las cuales la institución ha asumido riesgos crediticio que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generarles obligaciones frente a terceros. En la medida que se hayan efectuado desembolsos, estas partidas no deben estar contabilizadas en cuentas contingentes, sino dentro de algunas de las partidas de los activos de la institución, ya sea como créditos, aun cuando estén sin formalizar, inversiones u otras cuentas. Dicha operación deberá estar sometida al proceso de clasificación de créditos e inversiones de la institución y debe constituirse las provisiones que correspondan por los riesgos que se determinen, o registrar los gastos según el caso.

w) Utilidad por acción:

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

x) Reclasificación de partidas:

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

y) Diferencias significativas con de las NIIF:

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

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



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

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

- y.2) Constitución de provisiones en base a la clasificación de activos y las categorías asignadas, atendiendo a la autoevaluación que hubieren efectuado las instituciones financieras, siempre y cuando no hayan sido objeto de una reclasificación o de la aplicación de una provisión adicional por parte de la Superintendencia de Bancos, en lugar de provisionar sobre una base de saldos de dudosos cobros.
- y.3) Provisiones sobre los bienes recibidos en recuperación de créditos y los activos fijos propios de la institución, en base al cien por ciento de las diferencias o sobrevaluaciones que se detecten para cada activo.

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

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

z) Nuevos pronunciamientos contables:

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre, 2007 y 2006, no entró en vigencia ningún pronunciamiento contable que tenga incidencia en los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S. A.

3. Cambios en las políticas contables:

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

Mediante la circular SB No. 012-05, de fecha 30 de septiembre, 2005, se dispuso que las instituciones financieras y agentes de cambio deben preparar sus estados financieros al 31 de diciembre 2007 y 2006, con fines de publicación o distribución, con base al nuevo formato aprobado en dicha circular.



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

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

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

5. Fondos disponibles:

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

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

El efectivo depositado en el Banco Central de la República Dominicana, corresponde a 15% de los depósitos sobre captaciones al 31 de diciembre, 2007 y 2006, para cumplir con los requisitos de la Ley Monetaria y Financiera (183-02) del 21 de noviembre de 2002. El uso de este efectivo está restringido.

6. Fondos interbancarios:

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, la institución no posee fondos interbancarios



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

7. Inversiones negociables y a vencimiento:

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

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

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

8. Cartera de créditos:

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

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

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

b) Condición de la cartera de créditos:

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

c) Por tipo de garantía:

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

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



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

8. Cartera de créditos (continuación):

Al 31 de diciembre de		
2007	2006	
648,241,758	456,505,518	
234,607,486	197,609,231	
882,849,244	654,114,749	
278,651,018	221,397,843	
592,346,561	416,716,484	
11,851,665	16,000,422	
882,849,244	654,114,749	
745,727,958	473,677,122	
28,337,110	82,541,339	
108,784,176	97,896,288	
882,849,244	654,114,749	
	2007 648,241,758 234,607,486 882,849,244 278,651,018 592,346,561 11,851,665 882,849,244 745,727,958 28,337,110 108,784,176	

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

9. Aceptaciones bancarias:

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

10. Cuentas por cobrar

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

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



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

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

•	Al 31 de dici	Al 31 de diciembre de		
	2007	2006		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,561,508	3,561,508		
Provisión por bienes recibidos en recuperación de crédito	(3,561,508)	(3,561,508)		
	-0-	-0-		

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

12. Inversiones en acciones:

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

13. Propiedad, muebles y equipos:

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

2007

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

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

13. Propiedad, muebles y equipos (continuación):

2006

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

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

14. Otros activos:

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, el balance de la cuenta otros activos corresponde al siguiente detalle:

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



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

15. Resumen de provisiones para activos riesgosos:

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

2007

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

2006

	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos *	Total
Saldo al 1ro. de enero de 2006	4,197,026	586,839		3,561,508	8,199,515
Constitución de provisiones	18,968,066		2,343,498	-	21,898,403
Castigos contra provisiones	(2,571,846)	-	(142,532)	-	(2,714,378)
Liberación de provisiones	-	-	(1,760,552)	-	(1,760,552)
Saldos al 31 de diciembre de 2006	20,593,247	586,839	881,395	3,561,508	25,622,988
Provisiones mínimas exigidas	9,828,534	586,839	852,349	3,561,508	14,829,230
Exceso (deficiencia)	10,764,712		29,046	-	10,793,758

* Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, el Banco presenta exceso de provisiones ya que está creando sus provisiones sin tomar en consideración el periodo de gradualidad. El Banco ha creado las provisiones conforme al siguiente detalle:

Detalle	Superintendencia de Bancos	Creada por el Banco
Α	1%	1%
В	3%	10%
С	20%	100%
D	60%	100%
E	100%	100%

16: Obligaciones con el público:

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

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

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

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

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

La institución no tiene transacciones aplicables a esta cuenta.

18. Fondos tomados a préstamos:

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

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo 2007	Saldo 2006
Otras instituciones:						
PROMIPYME- Fondo Español	Préstamos	Solidaria	14.50 %	42 meses	43,549,615	54,495,347
PROMIPYME	Préstamo	Solidaria	14.50 %	42 meses	11,464,160	18,138,994
FONDOMICRO	Línea de Crédito	Solidaria	13.50 %	12 meses	-0-	35,500,000
BNV	Línea de Crédito	Solidaria	12.00 %	60 meses	43,669,335	19,474,890
BHD	Línea de Crédito	Solidaria	11.75 %	12 meses	15,000,000	40,000,000
Santa Cruz	Línea de Crédito	Solidaria	12.00 %	12 meses	30,000,000	30,000,000
FUNDACION VIDA Y						
ESPERANZA	Préstamo	Solidaria	6.00%	12 meses	3,000,000	-0-
CE MUJER	Préstamo	Solidaria	3.50%	12 meses	500,000	-O -
HABITAT	Préstamo	Solidaria	10.00%	12 meses	2,549,376	-0-
FONDO EUROPEO (BEI)	<u>Préstamo</u>	Solidaria	<u>10.88%</u>	84 meses	84,875,000	o-
Total					234,607,486	197,609,231

19: Valores en circulación:

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

a) Por tipo:

	2007	Tasa promedio ponderada 2007	2006	Tasa promedio ponderada 2006
Certificados financieros	355,018,643	10%	304,062,282	12.23%
b) Sector	2007		2006	
Sector privado no financioro	209,339,030		160,271,996	
Sector privado no financiero				
Sector financiero	145,679,613		143,790,286	
	355,018,643		304,062,282	
c) Plazo de vencimiento				
0 a 15 días	17,199,913		19,875,843	3
16 a 30 días	45,156,871		50,531,908	3
31 a 60 días	20,921,759		72,865,064	1
61 a 90 días	55,113,243		16,810,831	
91 a 180 días	101,356,562		41,676,716	5
181 a 360 días	100,203,906		99,013,003	3
Más de 1 año	15,066,388		3,288,917	7
Total	355,018,643		304,062,282	2



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

20. Otros pasivos:

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

	2007	2006
Acreedores diversos	65,881,170	48,016,151
Otros créditos diferidos	7,342,014	5,789,408
Total otros pasivos	73,223,184	53,805,559

21. Obligaciones subordinadas:

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, el balance de esta cuenta corresponde a la emisión de títulos de bonos subordinados por un monto de RD\$ 300,000,000, de los cuales se colocaron en un primer tramo en el 2006, un monto de RD\$ 30,000,000 y en su segundo tramo, en el año 2007, un monto de RD\$135,000,000, para un monto acumulado de RD\$165,000,000; a la tasa promedio del mercado, intereses trimestrales y el capital a vencimiento. El monto restante se realizará en un tramo tomando en consideración la tasa promedio del mercado mas un margen adicional determinado en el momento de la oferta publica, el cual no será mayor a 4%. El vencimiento máximo de la deuda subordinada es a 5 años.

22. Reservas Técnicas:

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

23. Responsabilidades:

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

24. Reaseguros:

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



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

25. Impuesto sobre la renta:

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

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

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

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

26. Patrimonio:

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

	Acciones comunes	
Autorizadas		E

	/tectories containes				
_	Auto	orizadas	Er	nitidas	
	<u>Cantidad</u>	Monto(RD\$)	<u>Cantidad</u>	Monto(RD\$)	
Saldo al 31 de diciembre, 2007	2,500,000	250,000,000	1,600,246	160,024,600	
Saldo al 31 de diciembre, 2006	2,500,000	250,000,000	1,330,972	133,097,200	

^{*} La estructura de participación accionaría está distribuida de la manera siguiente:

	% participación 2007	% participación 2006
Personas físicas:	15.66	12.88
Personas jurídicas	84.34	87.12



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

26. Patrimonio (continuación):

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

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

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

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

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

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

27. Límites y relaciones técnicas:

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

2007

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

2006

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



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

28. Compromisos y contingencias:

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

29. Cuenta de orden:

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

	Al 31 de diciembre de		
	2007	2006	
Constitution of the delication of the	2.055.512	1 501 025	
Garantías en poder de la institución	2,955,513	1,591,825	
Créditos castigados	9,761,641	4,175,577	
Rendimientos por cobrar cartera de crédito	2,198,722	1,148,129	
Rendimientos en suspenso de cartera de créditos	1,962,855	1,416,834	
Capital autorizado	250,000,000	250,000,000	
Títulos de valores autorizados no emitidos	500,000	500,000	
Otras cuentas de registros	107,322	107,322	
	267,486,053	258,939,687	

30. Ingresos y gastos financieros:

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

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

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

31. Otros ingresos y gastos operacionales:

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

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

32. Otros ingresos (gastos):

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

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



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

33. Remuneraciones y beneficios sociales

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

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

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

34. Utilidad por acción

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. no cotiza acciones en Bolsa de Valores por lo cual esta nota no es aplicable.

35. Evaluación de riesgos:

Riesgo de tasa de interés:

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

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

Exposición a la tasa de interés.



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

35. Evaluación de riesgos (continuación):

Riesgos de liquidez:

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

		2	007			
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimientos de activos y pasivos Activos:						
Fondos disponibles Inversiones negociables y a	107,021,862	-	-	-	-	107,021,862
vencimiento	55,565,165	62,500,000	10,000,000	-	-	128,065,165
Cartera de créditos	68,486,806	94,076,280	293,728,389	426,202,233	355,536	882,849,244
Rendimientos por cobrar	1,484,323		-	-		2,682,053
Cuentas a recibir	-	-	3,218,508	-		3,218,508
Total activos	232,558,156	157,774,010	306,946,897		355,536	1,123,836,832
Pasivos:	, ,	, ,	-		,	, , ,
Obligaciones con el						
publico	48,743,513	-	-	-	-	48,743,513
Valores en circulación Fondos tomados a	62,356,784	76,035,002	201,560,468	15,066,388	-	355,018,642
prestamos	35,579,970	17,177,063	8,366,752	89,206,768	84,276,933	234,607,486
Obligaciones subordinadas	-	3,743,412	-	165,000,000	-	168,743,412
Otros pasivos	-	-	74,204,104	-	-	74,204,104
Total pasivos	146,680,267	96,955,477	284,131,324	269,273,156	84,276,933	881,317,157



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

35. Evaluación de riesgos (continuación):

2006						
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimientos de activos y pasivos Activos:						
Fondos disponibles Inversiones negociables y a	69,610,621	-	-	-	-	69,610,621
vencimiento	8,683,916	50,000,000	-	-	-	58,683,916
Cartera de créditos	46,398,162	76,905,871	219,684,698	310,317,946	808,072	654,114,749
Rendimientos por cobrar	1,071,376	959,277	-	-		2,030,654
Cuentas a recibir	-	-	2,112,919	-		2,112,919
Total activos	125,764,075	127,865,149	221,797,617	310,317,946	808,072	786,552,859
Pasivos: Obligaciones con el			-			
publico	23,796,743	-	-	-	-	23,796,743
Valores en circulación Fondos tomados a	70,407,751	89,675,89	140,689,719	. ,	-	304,062,282
prestamos	483,353	489,233	2,593,971	194,042,673	-	197,609,230
Obligaciones subordinadas	-	60,822	-	30,000,000	-	30,060,822
Otros pasivos	6,464,108	-	-	-	-	6,464,108
Total pasivos	101,151,955	90,225,950	143,283,690	227,331,590	-	561,993,185



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

34. Evaluación de riesgos (continuación):

	En moneda	nacional		
	Al 31 de diciembre de			
Razón de liquidez	2007	2006		
A 15 días ajustada	1,466,586	1,777,677		
A 30 días ajustada	1,219,094	1,512,937		
A 60 días ajustada	1,603,866	1,916,659		
A 90 días ajustada	2,033,605	2,432,440		
Posición:				
A 15 días ajustada	75,894,920	41,938,780		
A 30 días ajustada	47,790,834	44,827,303		
A 60 días ajustada	160,200,739	104,622,916		
A 90 días ajustada	279,534,747	208,837,711		

36. Valor razonable de los instrumentos financieros:

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados a base de su valor en libros según están reflejados en el balance general del Banco de Ahorro y crédito ADOPEM, S. A. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización.

37. Información financiera por segmento:

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

38. Operaciones con partes Vinculadas:

Al 31 de diciembre, 2007 y 2006, existen pasivos con partes vinculadas, según se presenta a continuación:

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

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

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

	Monto RD\$ 2007	Monto RD\$ 2006
Intereses por depósitos a plazo	12,888,308	6.096.250



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

39. Fondo de pensiones y jubilaciones:

Según establece la Ley 87-01 de seguridad social, la institución esta afiliada al plan de pensiones y jubilaciones según el régimen contributivo que esta vigente desde junio del 2003, paga las cotizaciones a las Administradoras de Fondos de Pensiones a las cuales se encuentran afiliados sus empleados. Para el año 2006, el empleador aportó un 6.42% y el afiliado (empleado) un 2.58%, calculados sobre el salario ordinario más comisiones y pagos por concepto de vacaciones; estos pagos se efectúan mensualmente. El salario cotizable máximo es el equivalente a 20 salario mínimo nacional. Para el año 2007, a partir del mes de junio, el empleador aporta un 7.12% y el afiliado (empleado) un 2.88%, calculados sobre el salario ordinario más comisiones y pagos por concepto de vacaciones; estos pagos se efectúan mensualmente.

40. Transacciones no monetarias:

Las operaciones incluidas en los estados de cambios en el efectivo como actividades de inversión y de financiamiento al 31 de diciembre, 2007, no incluyen partidas no monetarias.

41. Hechos posteriores al cierre:

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

42. Otras revelaciones:

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



Coordinación editorial: Cristóbal Brito

Producción: Dra. Mercedes de Canalda

Lic. Mercedes Canalda de Beras-Goico

Lic. Eva Carvajal de Toribio

Lic. Sonia Reyes Lic. Fernando Pérez

Historias de Vidas: Jennifer Canalda

Diseño Gráfico: Dionis Figueroa - Tierra Caracol Ediciones