

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



CONTENIDO

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



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

RNC – 101 – 086629

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

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

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

Responsabilidades de los Auditores.

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

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

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

Opinión

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

Asuntos de énfasis

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

14 de Febrero, 2008

HORWATH, SOTERO PERALTA & ASOCIADOS

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

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

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

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

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

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

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

Dra. Mercedes de Canalda
Presidenta

Licda. Bernalda Perozo
Contadora

Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidenta de finanzas y operaciones

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

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

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

Dra. Mercedes de Canalda
Presidenta

Licda. Bernalda Perozo
Contadora

Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidenta de finanzas y operaciones

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

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

Dra. Mercedes de Canalda
Presidenta

Licda. Bernalda Perozo
Contadora

Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidenta de finanzas y operaciones

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

	Al 31 de diciembre,	
	2007	2006
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	75,890,437	43,503,948
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	13,267,742	18,968,066
Inversiones	697,429	586,839
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-0-	-0-
Rendimientos por cobrar	(1,381,249)	2,343,498
Otras provisiones	-0-	14,527,991
Liberación de provisiones:		
Cartera de créditos	(5,966,163)	(2,571,846)
Rendimientos por cobrar	(393,834)	(142,532)
Depreciaciones y amortizaciones	8,645,223	3,521,300
Disminución en otros activos	(1,097,492)	1,784,250
Aumentos en pasivos diversos	19,417,625	12,514,525
Total de ajustes	33,189,280	51,532,091
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	109,079,717	95,036,039

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

Dra. Mercedes de Canalda
Presidenta

Licda. Bernalda Perozo
Contadora

Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidenta de finanzas y operaciones

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

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

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

Dra. Mercedes de Canalda
Presidenta

Licda. Bernalda Perozo
Contadora

Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidente de Finanzas y Operaciones

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

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

1. Entidad:

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

Sus principales ejecutivos son los siguientes:

Presidente	:	Dra. Mercedes de Canalda.
Vicepresidenta Ejecutiva	:	Licda. Mercedes Canalda de Beras Goico
Vicepresidenta de Negocios	:	Licda. Eva Luisa Carvajal de Toribio.
Vicepresidenta de Finanzas y Operaciones	:	Licda. Sonia Reyes Frías

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

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

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

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

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

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad**a) Base contable de los estados financieros:**

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

b) Principales estimaciones utilizadas:

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

c) Base de consolidación:

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

d) Transacciones con pactos de recompra o reventa:

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

e) Instrumentos financieros:

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

f) Inversiones negociables y a vencimiento:

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

g) Inversiones en acciones:

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

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

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):**h) Cartera de créditos y Provisión para créditos:**

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

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

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

i) Propiedad, muebles, equipos y depreciación:

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

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

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

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):**j) Bienes realizables y adjudicados:**

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

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

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

k) Cargos diferidos:

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

l) Intangibles:

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

m) Activos y pasivos en moneda extranjera:

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

n) Costos de beneficios de empleados:

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

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

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

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):**o) Valores en circulación:**

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

p) Reconocimiento de los ingresos y gastos:

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

q) Provisiones:

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

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

Estas provisiones son revisadas trimestralmente para fines de ajustes.

r) Impuestos sobre la renta:

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

s) Información financiera por segmento:

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

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

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

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

u) Deterioro del valor de los activos:

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

v) Contingencias:

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

w) Utilidad por acción:

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

x) Reclasificación de partidas:

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

y) Diferencias significativas con de las NIIF:

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

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

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

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

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

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

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

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

z) Nuevos pronunciamientos contables:

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

3. Cambios en las políticas contables:

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

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

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

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

5. Fondos disponibles:

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

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

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

6. Fondos interbancarios:

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

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

7. Inversiones negociables y a vencimiento:

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

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

8. Cartera de créditos:

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

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

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

b) Condición de la cartera de créditos:

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

c) Por tipo de garantía:

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

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

8. Cartera de créditos (continuación):

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

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

9. Aceptaciones bancarias:

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

10. Cuentas por cobrar

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

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

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

12. Inversiones en acciones:

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

13. Propiedad, muebles y equipos:

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

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

13. Propiedad, muebles y equipos (continuación):

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

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

14. Otros activos:

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

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

15. Resumen de provisiones para activos riesgosos:

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

2007

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

2006

	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos *	Total
Saldo al 1ro. de enero de 2006	4,197,026	586,839	440,981	3,561,508	8,199,515
Constitución de provisiones	18,968,066	-	2,343,498	-	21,898,403
Castigos contra provisiones	(2,571,846)	-	(142,532)	-	(2,714,378)
Liberación de provisiones	-	-	(1,760,552)	-	(1,760,552)
Saldos al 31 de diciembre de 2006	20,593,247	586,839	881,395	3,561,508	25,622,988
Provisiones mínimas exigidas	9,828,534	586,839	852,349	3,561,508	14,829,230
Exceso (deficiencia)	10,764,712	-	29,046	-	10,793,758

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

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

16: Obligaciones con el público:

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

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

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

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

La institución no tiene transacciones aplicables a esta cuenta.

18. Fondos tomados a préstamos:

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

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

19: Valores en circulación:

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

a) Por tipo:

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

b) Sector

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

c) Plazo de vencimiento

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

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

20. Otros pasivos:

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

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

21. Obligaciones subordinadas:

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

22. Reservas Técnicas:

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

23. Responsabilidades:

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

24. Reaseguros:

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

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

25. Impuesto sobre la renta:

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

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

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

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

26. Patrimonio:

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

	2007			
	Acciones comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto(RD\$)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto(RD\$)</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2007	2,500,000	250,000,000	1,600,246	160,024,600
Saldo al 31 de diciembre, 2006	2,500,000	250,000,000	1,330,972	133,097,200

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

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

26. Patrimonio (continuación):

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

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

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

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

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

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

27. Límites y relaciones técnicas:

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

2007

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

2006

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

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

28. Compromisos y contingencias:

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

29. Cuenta de orden:

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

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

30. Ingresos y gastos financieros:

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

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

31. Otros ingresos y gastos operacionales:

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

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

32. Otros ingresos (gastos):

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

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

33. Remuneraciones y beneficios sociales

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

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

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

34. Utilidad por acción

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

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

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

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

Exposición a la tasa de interés.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

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

35. Evaluación de riesgos (continuación):

Riesgos de liquidez:

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

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

35. Evaluación de riesgos (continuación):

	2006					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Vencimientos de activos y pasivos						
Activos:						
Fondos disponibles	69,610,621	-	-	-	-	69,610,621
Inversiones negociables y a vencimiento	8,683,916	50,000,000	-	-	-	58,683,916
Cartera de créditos	46,398,162	76,905,871	219,684,698	310,317,946	808,072	654,114,749
Rendimientos por cobrar	1,071,376	959,277	-	-	-	2,030,654
Cuentas a recibir	-	-	2,112,919	-	-	2,112,919
Total activos	125,764,075	127,865,149	221,797,617	310,317,946	808,072	786,552,859
Pasivos:						
Obligaciones con el público	23,796,743	-	-	-	-	23,796,743
Valores en circulación	70,407,751	89,675,89	140,689,719	3,288,917	-	304,062,282
Fondos tomados a prestamos	483,353	489,233	2,593,971	194,042,673	-	197,609,230
Obligaciones subordinadas	-	60,822	-	30,000,000	-	30,060,822
Otros pasivos	6,464,108	-	-	-	-	6,464,108
Total pasivos	101,151,955	90,225,950	143,283,690	227,331,590	-	561,993,185

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

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

34. Evaluación de riesgos (continuación):

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

36. Valor razonable de los instrumentos financieros:

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

37. Información financiera por segmento:

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

38. Operaciones con partes Vinculadas:

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

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

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

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

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

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

39. Fondo de pensiones y jubilaciones:

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

40. Transacciones no monetarias:

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

41. Hechos posteriores al cierre:

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

42. Otras revelaciones:

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