

**BANCO DE AHORRO y
CREDITO ADEMI, S. A.**

Estados Financieros - Base Regulada

31 de diciembre del 2009

(Con el Informe de los
Auditores Independientes)



KPMG Dominicana
Acropolis Center, Suite 1500
Av. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3468
Internet www.kpmg.com.do

RNC 1-01025913

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Directores y Accionistas
Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.:

Hemos auditado los estados financieros - base regulada que se acompañan de Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A. (el Banco), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los estados de resultados, de patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado 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. 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.

Responsabilidad 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. Esas 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.

(Continúa)



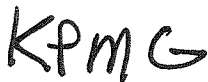
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

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 Ademi, S. A. al 31 de diciembre del 2009, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Asunto de Enfasis

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, el balance general, y los estados de resultados, de patrimonio neto, flujos de efectivo y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.



3 de marzo del 2010

Santo Domingo,
República Dominicana

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.
Balances Generales
(Valores en RD\$)

ACTIVOS	Al 31 de diciembre del	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Fondos disponibles (notas 4, 5, 28 y 29)		
Caja	61,814,438	49,795,702
Banco Central	505,742,890	564,864,046
Bancos del país	128,596,280	110,723,314
Bancos del extranjero	4,413,958	2,631,602
Otras disponibilidades	33,749,564	14,099,079
	<u>734,317,130</u>	<u>742,113,743</u>
Inversiones		
(notas 4, 6, 12, 26, 27, y 32)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	200,201,282	72,428,969
Rendimientos por cobrar	2,076,789	120,543
Provisión para inversiones	(2,849,501)	(2,116,446)
	<u>199,428,570</u>	<u>70,433,066</u>
Cartera de créditos (notas 3, 4, 7, 12, 20, 28, 29, 30 y 32)		
Vigente	5,712,151,437	4,880,932,048
Reestructurada	40,299,693	28,018,813
Vencida	212,612,872	152,756,198
Cobranza judicial	2,356,863	365,814
Rendimientos por cobrar	158,459,169	140,805,599
Provisiones para créditos	(246,005,939)	(199,458,496)
	<u>5,879,874,095</u>	<u>5,003,419,976</u>
Cuentas por cobrar (notas 8 y 28)		
Cuentas por cobrar	32,817,213	21,586,248
	<u>32,817,213</u>	<u>21,586,248</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
(notas 9, 12 y 32)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	57,373,109	19,069,014
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(23,804,552)	(12,001,972)
	<u>33,568,557</u>	<u>7,067,042</u>
Propiedad, muebles y equipos (notas 10 y 20)		
Propiedad, muebles y equipos	249,682,068	176,913,109
Depreciación acumulada	(83,624,652)	(60,599,931)
	<u>166,057,416</u>	<u>116,313,178</u>
Otros activos (notas 11 y 28)		
Cargos diferidos	36,570,266	16,988,570
Activos diversos	6,802,572	6,111,618
	<u>43,372,838</u>	<u>23,100,188</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>7,089,435,819</u>	<u>5,984,033,441</u>
Cuentas Contingentes (notas 12, 17 y 21)	<u>136,869,301</u>	<u>115,565,022</u>
Cuentas de orden (nota 22)	<u>8,969,272,736</u>	<u>6,876,760,208</u>

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 13, 28 y 29)		
De ahorro	349,949,484	278,211,202
Intereses por pagar	201,200	154,492
	<u>350,150,684</u>	<u>278,365,694</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 14, 28 y 29)		
De instituciones financieras del país	295,177,496	141,683,615
Intereses por pagar	117,837	288,889
	<u>295,295,333</u>	<u>141,972,504</u>
Fondos tomados a préstamo (notas 4, 15, 28, 29 y 30)		
De instituciones financieras del país	223,513,766	38,717,912
De instituciones financieras del exterior	909,759,130	999,228,266
Otros	41,511,350	49,511,350
Intereses por pagar	56,910,298	33,226,556
	<u>1,231,694,544</u>	<u>1,120,684,084</u>
Valores en circulación (notas 16, 28, 29 y 30)		
Títulos y valores	3,839,880,503	3,303,621,492
Intereses por pagar	4,071,143	5,458,043
	<u>3,843,951,646</u>	<u>3,309,079,535</u>
Otros pasivos (notas 12, 17 y 28)	<u>334,032,402</u>	<u>268,758,224</u>
Total pasivos	<u>6,055,124,609</u>	<u>5,118,860,041</u>
Patrimonio neto (notas 19, 20, 30 y 32)		
Capital pagado	762,248,292	667,098,892
Otras reservas patrimoniales	75,025,092	46,976,559
Resultados del ejercicio	197,037,826	151,097,949
Total patrimonio neto	1,034,311,210	865,173,400
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u><u>7,089,435,819</u></u>	<u><u>5,984,033,441</u></u>
Cuentas Contingentes (notas 12, 17 y 21)	<u>136,869,301</u>	<u>115,565,022</u>
Cuentas de orden (nota 22)	<u><u>8,969,272,736</u></u>	<u><u>6,876,760,208</u></u>

Manuel Arsenio Ureña
Presidente

Ramona Rivas
Vicepresidente de Finanzas

Gregorio Hernández
Vicepresidente Ejecutivo

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.
Estados de Resultados
(Valores en RD\$)

	Años terminados el	
	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos financieros (notas 23 y 30)		
Intereses y comisiones por crédito	1,717,250,348	1,390,980,434
Intereses por inversiones	<u>15,064,211</u>	<u>8,064,394</u>
	<u>1,732,314,559</u>	<u>1,399,044,828</u>
Gastos financieros (notas 23 y 30)		
Intereses por captaciones	(470,258,223)	(388,669,845)
Intereses y comisiones por financiamiento	<u>(114,374,056)</u>	<u>(74,844,095)</u>
	<u>(584,632,279)</u>	<u>(463,513,940)</u>
Margen financiero bruto	1,147,682,280	935,530,888
Provisiones para cartera de créditos (nota 12)	(75,683,887)	(71,430,236)
Provisión para inversiones	<u>(733,055)</u>	<u>(1,991,276)</u>
	<u>(76,416,942)</u>	<u>(73,421,512)</u>
Margen financiero neto	1,071,265,338	862,109,376
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio (nota 24)	286,635	(4,883,281)
Otros ingresos operacionales (nota 25)		
Comisiones por servicios	96,874,272	80,000,458
Comisiones por cambio	643,745	60,857
Ingresos diversos	<u>3,454,857</u>	<u>5,531,254</u>
	<u>100,972,874</u>	<u>85,592,569</u>
Otros gastos operacionales (nota 25)		
Comisiones por servicios	(2,447,318)	(2,324,263)
Gastos diversos	<u>(2,519,996)</u>	<u>(2,713,660)</u>
	<u>(4,967,314)</u>	<u>(5,037,923)</u>
Gastos operativos (notas 10, 12, 27 y 31)		
Sueldos y compensaciones al personal	(581,409,520)	(472,198,736)
Servicios de terceros	(55,036,791)	(42,974,396)
Depreciación y amortizaciones	(37,268,458)	(28,199,719)
Otras provisiones	(61,089,710)	(45,602,233)
Otros gastos	<u>(250,595,902)</u>	<u>(210,389,743)</u>
	<u>(985,400,381)</u>	<u>(799,364,827)</u>
Resultado operacional	<u>182,157,152</u>	<u>138,415,914</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.
Estados de Resultados, Continuación
(Valores en RD\$)

	Años terminados el	
	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Otros ingresos (gastos) (notas 12 y 26)		
Otros ingresos	82,756,946	71,887,812
Otros gastos	<u>(2,649,007)</u>	<u>(2,307,844)</u>
	<u>80,107,939</u>	<u>69,579,968</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	262,265,091	207,995,882
Impuesto sobre la renta (nota 18)	<u>(54,856,853)</u>	<u>(48,945,409)</u>
Resultado del ejercicio	<u><u>207,408,238</u></u>	<u><u>159,050,473</u></u>

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

Manuel Arsenio Ureña
 Presidente

Ramona Rivas
 Vicepresidente de Finanzas

Gregorio Hernández
 Vicepresidente Ejecutivo

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.
Estados de Patrimonio Neto
Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Valores en RD\$)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2007	587,300,000	37,414,960	14,444,842	78,196,305	717,356,107
Transferencia de resultados acumulados	-	-	78,196,305	(78,196,305)	-
Dividendos pagados (nota 19):					
Efectivo	-	-	(11,233,180)	-	(11,233,180)
Acciones	79,798,892	-	(79,798,892)	-	-
Resultado del período	-	-	-	159,050,473	159,050,473
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 19)	-	9,561,599	(1,609,075)	(7,952,524)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2008	667,098,892	46,976,559	-	151,097,949	865,173,400
Transferencia de resultados acumulados	-	-	151,097,949	(151,097,949)	-
Dividendos pagados:					
Efectivo	-	-	(38,270,428)	-	(38,270,428)
Acciones	95,149,400	-	(95,149,400)	-	-
Resultado del período	-	-	-	207,408,238	207,408,238
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 19)	-	28,048,533	(17,678,121)	(10,370,412)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>762,248,292</u>	<u>75,025,092</u>	<u>-</u>	<u>197,037,826</u>	<u>1,034,311,210</u>

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

Manuel Arsenio Ureña
Presidente

Ramona Rivas
Vicepresidente de Finanzas

Gregorio Hernández
Vicepresidente Ejecutivo

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.
Estados de Flujos de Efectivo
(Valores en RD\$)

	Años terminados el	
	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	1,683,454,001	1,351,061,148
Otros ingresos financieros cobrados	13,107,965	7,956,733
Otros ingresos operacionales cobrados	100,972,874	98,309,198
Intereses pagados por captaciones	(471,769,467)	(390,510,114)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(90,690,314)	(62,751,501)
Gastos generales y administrativos pagados	(885,964,099)	(683,462,419)
Otros gastos operacionales pagados	(4,680,679)	(9,921,204)
Impuesto sobre la renta pagado	(35,282,927)	(51,401,218)
Cobros diversos por las actividades de operación	<u>64,960,895</u>	<u>95,272,671</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>374,108,249</u>	<u>354,553,294</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumento en inversiones	(127,772,313)	(63,857,468)
Créditos otorgados	(5,515,651,736)	(4,504,874,223)
Créditos cobrados	4,530,937,575	3,464,641,568
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(88,277,831)	(53,314,116)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	-	572,750
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>11,640,800</u>	<u>1,951,800</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(1,189,123,505)</u>	<u>(1,154,879,689)</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	3,706,210,466	5,249,210,842
Devolución de captaciones	(2,945,797,406)	(4,863,615,018)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	222,000,000	676,782,287
Operaciones de fondos pagados	(136,923,989)	(135,189,238)
Dividendos pagados	<u>(38,270,428)</u>	<u>(11,233,180)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>807,218,643</u>	<u>915,955,693</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(7,796,613)	115,629,298
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	<u>742,113,743</u>	<u>626,484,445</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u><u>734,317,130</u></u>	<u><u>742,113,743</u></u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.
Estados de Flujos de Efectivo, Continuación
(Valores en RD\$)

	Años terminados el	
	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Conciliación entre el resultado del período y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del período	207,408,238	159,050,473
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	75,683,887	71,430,236
Inversiones	733,055	1,991,276
Rendimientos por cobrar	56,678,559	41,961,887
Otras provisiones	4,411,151	3,640,346
Liberación de provisiones - rendimientos por cobrar	(29,507,761)	(29,941,068)
Depreciación	37,268,458	28,199,719
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(10,385,492)	(2,533,216)
Pérdida (ganancia) en venta de propiedad, muebles y equipos	1,074,654	(104,787)
Pérdida (ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,494,753)	1,071,991
Pérdida por descargo de propiedad, muebles y equipos	190,481	-
Efecto fluctuación cambiaria, (neta)	2,771,804	285,828
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(35,359,398)	(40,026,947)
Cuentas por cobrar	(11,230,965)	(10,059,866)
Cargos diferidos	(9,196,204)	37,308,917
Activos diversos	(690,954)	(1,260,451)
Intereses por pagar	23,559,398	10,252,325
Otros pasivos	62,194,091	83,286,631
Total de ajustes	<u>166,700,011</u>	<u>195,502,821</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>374,108,249</u>	<u>354,553,294</u>

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

Manuel Arsenio Ureña
 Presidente

Ramona Rivas
 Vicepresidente de Finanzas

Gregorio Hernández
 Vicepresidente Ejecutivo

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2009 y 2008

1 Entidad

El Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A. (el Banco), es una institución financiera constituida el 17 de julio de 1997, bajo las leyes de la República Dominicana con el objetivo de ofrecer servicios bancarios al sector de la micro, pequeña y mediana empresa. El mismo tiene su domicilio en la Av. Pedro Henríquez Ureña No. 78, Santo Domingo, República Dominicana. Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los principales ejecutivos del Banco en las áreas de negocios y operaciones son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Manuel Arsenio Ureña	Presidente
Gregorio Hernández	Vicepresidente Ejecutivo
Guillermo Rondón	Vicepresidente de Negocios
Ramona Rivas de D'Oleo	Vicepresidente de Finanzas
Iris Villalona Andujar	Vicepresidente de Auditoría
José Joaquín Guzmán	Vicepresidente de Operaciones
Rafael Martínez	Vicepresidente de Gestión Humana
Alexis Rafael Morillo Abreu	Vicepresidente de Tecnología

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, así como por las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el Banco mantiene sucursales y cajeros automáticos en centros de negocios personales en toda la zona metropolitana de Santo Domingo y provincias del país, según se indica a continuación:

<u>Ubicación</u>	<u>2009</u>			<u>2008</u>		
	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>	<u>Total</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>	<u>Total</u>
Zona metropolitana	12	1	13	9	1	10
Interior del país	<u>28</u>	<u>-</u>	<u>28</u>	<u>26</u>	<u>-</u>	<u>26</u>
Total	<u>40</u>	<u>1</u>	<u>41</u>	<u>35</u>	<u>1</u>	<u>36</u>

Los estados financieros del Banco se reportan en pesos dominicanos (RD\$).

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración del Banco el 3 de marzo del 2010.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad**2.1 Base contable de los estados financieros**

Las políticas e informaciones financieras del Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A., están de acuerdo con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, según enmendado, las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas suplementarias, las prácticas de Contabilidad para Instituciones Financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros que se acompañan están preparados en base al costo histórico.

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes, es como sigue:

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco y los niveles de provisiones, de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito (para los créditos comerciales denominados mayores deudores) y los días de atraso (en los casos de hipotecarios, consumo y menores deudores comerciales). Esta evaluación (para los mayores deudores comerciales) incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario y el historial de pago y los niveles de garantía, y los días de atraso (en caso de los de consumo e hipotecarios y menores deudores comerciales). La provisión así determinada se registra al 100% a la fecha de los estados financieros.

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, para la evaluación de la cartera de créditos se separan los préstamos en individual y colectivamente evaluados. El análisis de los préstamos individualmente evaluados se realiza por préstamos. En el caso de los créditos colectivamente evaluados para determinar si existe un deterioro se consideran la estimación de los flujos de efectivo contractuales de los activos en el grupo, análisis de experiencia de pérdida histórica y opiniones de la gerencia sobre si la situación económica actual y las condiciones de los créditos puedan cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas. La provisión se reconoce, si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro; la cual resultaría ser el monto de la diferencia entre el valor en libros de los préstamos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de dichos créditos, descontados a la tasa de interés efectiva original.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, tomando en consideración su historial de pagos y el monto determinado como pérdida se reconoce como gastos inmediatamente.

- ii) Las Normas Bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos (2) años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis (6) meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres (3) años y el gasto se realiza en un período de dos (2) años, luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro y no establece período de gradualidad para reconocer las pérdidas determinadas.
- iii) Los intereses por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los intereses por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100%, excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, las cuales se provisionan cuando su antigüedad es mayor a 60 días. Los intereses generados a partir de esas fechas no son reconocidos en los estados financieros. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las reservas para intereses por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro en los intereses por cobrar, los préstamos son ajustados y posteriormente continúa el devengo en base al saldo ajustado por deterioro, utilizando la tasa de interés efectiva.
- iv) Las entidades de intermediación financiera traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los balances generales. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha de los balances generales.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

- vii) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito son reconocidos cuando se generan. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, estos ingresos se difieren y se reconocen durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito.
- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- ix) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana estableció que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que este tipo de inversiones sean registradas como equivalentes de efectivo.
- x) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las revaluaciones de las inversiones en moneda extranjera se registren en los resultados del período. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen en valor razonable con cambios en resultados, disponibles para la venta y mantenida hasta vencimiento. Dependiendo de la clasificación dicho efecto es registrado en patrimonio o resultados.
- xi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro (4) categorías, las cuales son: Inversiones en valores a negociar, inversiones en valores disponibles para la venta, inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres (3) primeras categorías aquellas que se coticen en un mercado activo. Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen esta distinción y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia y no incluye la categoría de otras inversiones.
- xii) El Banco clasifica como actividades de inversión y financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xiii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, por líneas de créditos por la porción no consumida de los límites de tarjetas de crédito. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

2.2 Uso de estimados

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente, para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, depreciación y amortización de activos de largo plazo e impuesto sobre la renta diferido. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

2.3 Cartera de créditos

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de "C" independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo del país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor, dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de "C" al saldo cubierto de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial "D", para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B".

Adicionalmente, el Banco aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida mediante el cual se considera el total de capital como vencido, cuando una de las cuotas del total del crédito ha caído en esta condición.

Para fines de la determinación del cálculo de intereses de créditos a tarjetahabientes, el Banco considera como base del cálculo el saldo del capital correspondiente.

El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días y 60 días para las tarjetas de crédito. (Ver nota 2.4.2).

2.4 Provisiones**2.4.1 Cartera de créditos**

Los créditos están registrados por el monto del capital pendiente, menos la provisión para cartera de créditos.

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se basa en los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos emitido por la Junta Monetaria en su primera resolución de fecha 29 de diciembre del 2004, circulares complementarias y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, (base de determinación de provisiones).

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con dicha base de determinación de provisiones, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, menores deudores comerciales, de consumo e hipotecarios. La evaluación de los mayores deudores comerciales se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo del país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor. La clasificación de los menores deudores comerciales se basa solamente en los días de atraso.

El Banco constituye una provisión por el efecto de fluctuación de la tasa de cambio de los créditos en moneda extranjera clasificadas D y E, y se considera como riesgo expuesto el 20% de la deuda para aquellos clasificados D y E, con más de 90 días de atrasos y que sean garantizados.

Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias (en el caso de los deudores comerciales). Para los créditos de consumo e hipotecario, la provisión es determinada en base a los días de atraso sin considerar la garantía.

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos vigente a partir de enero del 2005, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes

Se consideran garantías polivalentes los bienes inmuebles que no sean específicos de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. Estas garantías son consideradas entre un 57% y un 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

No polivalentes

Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías sólo aplicarán entre un 30% y 70% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

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

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

2.4.2 Rendimientos por cobrar

La provisión para rendimientos vigentes por cobrar es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo, microempresa e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Los rendimientos por cobrar con más de 90 días de vencidos, (excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito), se provisionan en un 100%. Para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito éstas se provisionan en un 100% a los 60 días de vencidos. A partir de esos plazos se suspende el devengamiento de éstos y se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos sólo cuando se cobran.

2.4.3 Otros activos

El Reglamento de Evaluación de Activos vigente establece un plazo máximo para provisionar los bienes recibidos en recuperación de créditos de tres (3) años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación del bien, constituyéndose provisión de acuerdo con los siguientes criterios:

Bienes muebles	100%	Al término de dos (2) años, registrado en línea recta a partir del séptimo mes.
Bienes inmuebles	100%	Al término de tres (3) años, registrada en línea recta a partir del décimotercer mes.

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, deberá transferirse a provisión para bienes adjudicados.

El deterioro en el valor de los bienes adjudicados determinado por la diferencia entre el valor contabilizado y el valor de mercado, según tasaciones independientes, se provisiona cuando se determina.

2.4.4 Contingencias

La provisión para operaciones contingentes, las cuales se registran en el renglón de otros pasivos, corresponde a provisión sobre montos de las líneas de crédito no consumidas por tarjetas de crédito. Esta provisión se determina conjuntamente con las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, constituyéndose en base a la clasificación de riesgo del deudor. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 21 a los estados financieros.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

2.5 Costos de beneficios de empleados**2.5.1 Bonificación y otros beneficios**

El Banco registra los beneficios a sus empleados, tales como bonificación, regalía pascual y vacaciones, entre otros, según se incurren o acumulan y de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país y sus propios planes de compensación.

2.5.2 Plan de retiros y pensiones

El Banco aporta sus pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren.

A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador más el rendimiento.

2.5.3 Indemnización por cesantía

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y de un auxilio de cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Banco registra los montos pagados por este concepto como gastos al momento de efectuarse.

2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones**2.6.1 Inversiones1**

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

El Banco clasifica las inversiones en cuatro (4) categorías: valores a negociar, mantenidas hasta vencimiento, disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en los estados de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, y que se coticen en un mercado activo. Los valores a negociar son todas aquellas inversiones adquiridas con el propósito de generar ganancias por las fluctuaciones a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación y que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones disponibles para la venta son aquellos valores mantenidos intencionalmente por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez y las inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento. Todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados no incluidas en las tres (3) categorías anteriores son clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deudas.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Las inversiones en valores disponibles para la venta se registran originalmente al costo de adquisición. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el renglón de patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda, se reconocen contablemente a su costo amortizado.

La provisión para las otras inversiones en instrumento de deuda se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación, sobre la base de la solvencia del emisor y porcentajes de pérdidas. Para las inversiones financieras se consideran además, las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si existiere. De no existir mercado secundario, se considera sobre la base de ciertos supuestos utilizando técnicas de valor presente.

Para los instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano no se considera el riesgo del emisor y su clasificación se realiza sobre la base de los precios de mercado, si éstos están disponibles.

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto, se presentan en la nota 6 a los estados financieros.

2.7 Valuación de la propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado**2.7.1 Base de registro**

La propiedad, muebles y equipos están registrados al costo.

2.7.2 Depreciación

La depreciación es calculada en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El estimado de años de vida útil de los activos se distribuye de la siguiente forma:

<u>Tipos de Activo</u>	<u>Años Vida Util</u>
Edificaciones	30
Muebles y equipos	5-10
Equipos de transporte	5
Equipos de cómputo	4
Mejoras a propiedades arrendadas	<u>5</u>

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando bases y tasas diferentes, de conformidad con la Ley 11-92 y sus modificaciones.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

2.8 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al menor costo de:

- a) El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- b) El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- c) El saldo contable correspondiente al capital del crédito más los intereses y/o cuentas por cobrar que se cancelan.

La provisión sobre estos bienes se determina siguiendo los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos que se describe en la nota 2.4.3.

2.9 Cargos diferidos

Los cargos diferidos incluyen saldo a favor de impuesto sobre la renta, impuestos sobre la renta diferido y otros pagos adelantados.

Los otros pagos adelantados se amortizan bajo el método de línea recta en el plazo, el cual el Banco recibirá el servicio pagado.

2.10 Activos y pasivos en moneda extranjera

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (RD\$). Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de ingresos (gastos) por diferencia de cambio en los estados de resultados que se acompañan.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$36.0574 y RD\$35.2582, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América.

2.11 Reconocimiento de los ingresos y gastos

El Banco registra sus ingresos por intereses sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los intereses sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes. Los intereses sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso, (excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, las cuales dejan de reconocerse a los 60 días). A partir de estas fechas se registran en una cuenta de suspenso. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

Los gastos de interés y otros gastos también son reconocidos utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se incurren. Los ingresos por los demás servicios brindados por el Banco son registrados cuando se generan.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Los costos directamente relacionados con la emisión de la deuda subordinada son amortizados y registrados como gastos de intereses utilizando el método de interés durante el período de vigencia de la deuda.

2.12 Valores en circulación

Los valores en circulación comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de certificados financieros y certificados de inversión que se encuentran en poder del público.

Los intereses causados por estos valores en circulación, son reconocidos en los resultados como gastos utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se incurren.

2.13 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye el impuesto corriente, el diferido, el impuesto de años anteriores y el crédito fiscal por retención de dividendos. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta, es reconocido en los estados de resultados.

El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones.

El impuesto diferido es reconocido como consecuencia de las diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados para propósitos de los estados financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera se aplique a la fecha en las que las partidas que lo originan se reviertan.

El impuesto diferido activo es reconocido sólo si es probable que la renta neta imponible sea suficiente para compensar el reverso de las partidas que lo originan. El impuesto diferido es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se realice.

2.14 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero se define como el efectivo, la evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables a la primera entidad.

Además se establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado es la cantidad pagadera a presentación. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Para aquellos instrumentos financieros sin cotizaciones disponibles en el mercado, el valor en el mercado debe ser estimado utilizando técnicas de valor presente u otros métodos de valorización. Estas técnicas son inherentemente subjetivas y están significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo las tasas de descuento, estimados de flujos de efectivo y estimados de prepago. En este aspecto, los valores estimados derivados no pueden ser verificados por comparaciones con mercados independientes y en muchos casos no podrían ser realizados en la negociación inmediata del instrumento.

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros del Banco, su valor en libros y las metodologías utilizadas para estimarlos se presentan a continuación:

Instrumentos financieros a corto plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en el estado de situación financiera del Banco. 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. En esta categoría están incluidos: los intereses por cobrar, los fondos disponibles, intereses por pagar y las obligaciones con el público.

Inversiones en valores, los valores en circulación y los fondos tomados a préstamo

El valor razonable de las inversiones en valores, se estima en base al valor ajustado por el deterioro, el cual fue determinado siguiendo directrices de la Superintendencia de Bancos, ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permita determinar los valores razonables de éstos. Para los valores en circulación y los fondos tomados a préstamo, no fue posible estimar su valor razonable, ya que no existe un mercado activo de valores en el país.

Cartera de créditos

La cartera de créditos está valuada al valor en libros, ajustada por el estimado para créditos dudosos para llevarlos al valor esperado de realización, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos tales como comerciales, hipotecarios para la vivienda, créditos al consumidor y tarjetas de crédito.

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente y los costos de los pasivos son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método (ver nota 2.11).

2.15 Baja en un activo financiero

Los activos financieros son dados de baja cuando el Banco pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

2.16 Deterioro del valor de los activos de larga vida

El Banco revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo y el mismo es cargado a los resultados del año que se determina.

2.17 Provisiones

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

2.18 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están registradas al costo amortizado neto de cualquier pérdida por deterioro.

El gasto por cuentas por cobrar de dudosa recuperación es establecido a través de un cargo a la cuenta de gastos por pérdida en cuentas de dudoso cobro. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa, de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y de la evaluación de garantías, en los casos que existan.

2.19 Distribución de dividendo

El Banco tiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas, considerando lo establecido en la Resolución número 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos en fecha 5 de diciembre del 2001, lo cual dispone que el monto máximo de dividendos a ser distribuidos a los accionistas, no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos.

3 Cambio en política contable

Durante el año 2008 y con vigencia al 1ro. de enero del 2009, La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana emitió el Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Dicho instructivo establece los criterios para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda y dispone que las entidades de intermediación financiera podrán registrar las inversiones que realicen en instrumentos de deuda a su valor de mercado, ajustando dicho valor mensualmente según su cotización, siempre que exista un mercado de valores desarrollado que proporcione la cotización de los instrumentos en el mercado y que los efectos como resultado de la valoración de los instrumentos de deuda sean reconocidos conforme a la clasificación del instrumento.

Asimismo, la Superintendencia de Bancos estableció que los efectos, si alguno, de la aplicación de esta regulación sean aplicados de manera prospectiva.

La aplicación de este cambio contable para la clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda, no tuvo efectos en los resultados del Banco al 31 de diciembre del 2009.

4 Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Un detalle de los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	2009		2008	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
<u>Activos:</u>				
Fondos disponibles	1,990,766	71,781,845	401,507	14,156,414
Inversiones	103,348	3,726,460	1,915,786	67,547,166
Cartera de créditos	<u>5,119,840</u>	<u>184,608,118</u>	<u>3,836,765</u>	<u>135,277,428</u>
	<u>7,213,954</u>	<u>260,116,423</u>	<u>6,154,058</u>	<u>216,981,008</u>
<u>Pasivos:</u>				
Fondos tomados a préstamo	<u>(2,912,946)</u>	<u>(105,033,259)</u>	<u>(2,855,300)</u>	<u>(100,672,738)</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>4,301,008</u>	<u>155,083,164</u>	<u>3,298,758</u>	<u>116,308,270</u>

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional la moneda extranjera al 31 de diciembre del 2009 y 2008, fue de RD\$36.0574 y RD\$35.2582, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$).

5 Fondos disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

		2009	2008
Fondos disponibles:			
Caja (a)	RD\$	61,814,438	49,795,702
Banco Central de la República			

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Dominicana	505,742,890	564,864,046
Bancos del país (b)	128,596,280	110,723,314
Bancos del extranjero (c)	<u>4,413,958</u>	<u>2,631,602</u>
	<u>700,567,566</u>	<u>728,014,664</u>
Otras disponibilidades:		
Remesas en tránsito - cobros de cámara en tránsito	<u>33,749,564</u>	<u>14,099,079</u>
	RD\$ <u>734,317,130</u>	<u>742,113,743</u>

(a) Incluye US\$227,464 en el 2009.

(b) Incluye US\$1,640,887 en el 2009 y US\$326,869 en el 2008.

(c) Corresponde a depósitos en bancos del exterior por US\$122,415 en el 2009 y US\$74,638 en el 2008.

El encaje legal requerido al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es de RD\$492,831,663 y RD\$560,400,000, respectivamente, y el Banco mantenía efectivo en el Banco Central de la República Dominicana para este propósito, por montos aproximados de RD\$505,700,000 y RD\$564,900,000, los cuales exceden la cantidad mínima requerida a esa fechas.

6 Inversiones

Las inversiones consisten de:

<u>2009</u>				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimientos</u>
<u>Inversiones:</u>				
<u>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</u>				
	Certificados financieros Citibank, N. A. (a) (Corresponde a US\$103,348)	RD\$ 3,726,460	0.01 %	Indefinido
	Certificados financieros en el Banco Central de la República Dominicana	64,000,000	4.00%	5 días
	Certificados financieros e en la Secretaria de Estado de Hacienda	31,661,056	14.50%	3 años
	Depósitos a plazo Banco León, S. A.	50,409,588	5.15%	30 días

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

	Depósitos a plazo			
	Banco BHD, S. A.	<u>50,404,178</u>	5.30%	30 días
Total		RD\$ <u>200,201,282</u>		
Rendimiento por cobrar sobre inversiones		<u>2,076,789</u>		
Total		RD\$ <u>2,076,789</u>		
Provisión para inversiones		<u>(2,849,501)</u>		
		RD\$ <u>199,428,570</u>		
2008				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimientos</u>
<u>Inversiones:</u>				
<u>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</u>				
	Depósito a plazo en Popular Bank & Trust (corresponde a US\$1,809,041	RD\$ 63,783,380	3.00%	30 días
	Certificado financiero Citibank (a) (corresponde a US\$103,348)	3,643,089	2.31%	Indefinido
	Certificado financiero en Banco de Ahorro y Crédito Peravia, S. A.	<u>5,002,500</u>	18.00%	60 días
Total		RD\$ <u>72,428,969</u>		
Rendimiento por cobrar sobre inversiones (corresponde a US\$3,419)		<u>120,543</u>		
Total		RD\$ <u>120,543</u>		
Provisión para inversiones		<u>(2,116,446)</u>		
		RD\$ <u>70,433,066</u>		

(a) Esta inversión está garantizando el acuerdo con Visa Internacional para las operaciones de tarjetas de crédito a partir del año 2008.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

7 Cartera de créditos

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos consiste de:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos (incluye US\$4,749,458 en el 2009 y US\$3,562,696 en el 2008. RD\$	<u>1,693,614,978</u>	<u>1,246,271,190</u>
	<u>1,693,614,978</u>	<u>1,246,271,190</u>
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Préstamos	<u>2,567,146,019</u>	<u>2,182,129,724</u>
	<u>2,567,146,019</u>	<u>2,182,129,724</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Préstamos de consumo (incluye US\$330,362 en el 2009 y US\$234,049, en el 2008)	<u>1,271,258,121</u>	<u>1,314,879,670</u>
	<u>1,271,258,121</u>	<u>1,314,879,670</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	<u>435,401,747</u>	<u>318,792,289</u>
	<u>435,401,747</u>	<u>318,792,289</u>
Rendimientos por cobrar (incluye US\$40,020 en el 2009 y 2008, respectivamente)	158,459,169	140,805,599
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(246,005,939)</u>	<u>(199,458,496)</u>
	RD\$ <u>5,879,874,095</u>	RD\$ <u>5,003,419,976</u>

Los créditos en su mayoría cuentan con garantía hipotecaria o prendaria. Los mismos tienen vencimiento entre tres (3) meses y 40 meses para los créditos comerciales e hipotecarios, con una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos (RD\$) que va desde 14% hasta 32% y de un 18% hasta 38% en el 2009 y 2008, respectivamente, y en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) de un 10% y 12% en el 2009 y 2008, respectivamente, sobre el saldo insoluto del préstamo. Las tarjetas de crédito generan una tasa de interés mensual que van desde 4% hasta 8% y de un 4.5% hasta 8% en el 2009 y 2008, respectivamente.

b) La condición de la cartera de créditos es:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	RD\$ 1,638,000,429	1,218,583,540
Reestructurada (ii)	17,166,108	16,135,130
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	11,694,470	636,543
Por más de 90 días (iv)	24,683,623	10,915,977
En cobranza judicial (v)	<u>2,070,348</u>	<u>-</u>
	<u>1,693,614,978</u>	<u>1,246,271,190</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Créditos a la microempresa:

Vigente (i)	2,449,090,620	2,072,692,425
Reestructurada (ii)	10,652,120	9,169,684
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	8,811,243	11,555,172
Por más de 90 días (iv)	98,552,330	88,346,629
En cobranza judicial (v)	39,706	365,814
	<u>2,567,146,019</u>	<u>2,182,129,724</u>

Créditos de consumo:

Vigente (i)	1,200,158,363	1,280,159,145
Reestructurada (ii)	9,683,500	603,017
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	3,520,492	4,492,907
Por más de 90 días (iv)	57,648,957	29,624,601
En cobranza judicial (v)	246,809	-
	<u>1,271,258,121</u>	<u>1,314,879,670</u>

Créditos hipotecarios:

Vigente (i)	424,902,025	309,496,938
Reestructurada (ii)	2,797,965	2,110,982
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	103,648	54,965
Por más de 90 días (iv)	7,598,109	7,129,404
	<u>435,401,747</u>	<u>318,792,289</u>

Rendimientos por cobrar:

Vigentes (i)	125,610,633	121,286,619
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	5,863,250	1,819,236
Por más de 90 días (iv)	26,985,286	17,699,744
	<u>158,459,169</u>	<u>140,805,599</u>

Provisión para créditos y rendimientos
por cobrar

(246,005,939) (199,458,496)

RD\$ 5,879,874,095 5,003,419,976

- (i) Representan préstamos y rendimiento por cobrar que están al día en sus pagos.
- (ii) Representan préstamos y rendimiento por cobrar que estando vigentes o vencidos se le han cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de intereses, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.
- (iii) Corresponden a cuotas de préstamos y rendimientos por cobrar que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

- (iv) Corresponde al total de los préstamos y rendimientos por cobrar que presentan atrasos en sus pagos por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuotas y las cuotas mayores a 90 días, éstos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayores a 90 días.
- (v) Corresponde a los saldos del principal de los créditos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

c) *Por tipo de garantía:*

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Con garantías polivalentes (i)	RD\$ 2,414,052,984	1,929,340,273
Con garantías no polivalentes (ii)	197,896,190	173,854,570
Sin garantía (iii)	<u>3,355,471,691</u>	<u>2,958,878,030</u>
	5,967,420,865	5,062,072,873
Rendimiento por cobrar	158,459,169	140,805,599
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(246,005,939)</u>	<u>(199,458,496)</u>
	RD\$ <u>5,879,874,095</u>	<u>5,003,419,976</u>

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

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de Admisión</u>
Títulos públicos	100%
Instrumentos financieros de la propia entidad de intermediación financiera	100%
Instrumentos financieros de otra entidad de intermediación financiera y standby bancario	95%
Bienes raíces y habitaciones	80%
Garantías de inventarios	90%
Industria de uso múltiple	70%
Hoteles ubicados en polos turísticos desarrollados	70%
Hoteles ubicados en polos turísticos incipientes	50%
Zonas francas de uso múltiple	60%
Otras garantías polivalentes	<u>70%</u>

- (ii) Garantías no polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único, y por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado. Estas garantías aplicarán de acuerdo con los siguientes porcentajes:

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco (5) años y vehículos pesados con seguro	50%
Industria de uso único	30%
Otras garantías no polivalentes	<u>30%</u>

(iii) Este renglón considera como préstamos sin garantías, aquellos garantizados por endoso de póliza de seguros, garantía solidaria de personas físicas y morales, entre otros.

d) *Por origen de los fondos:*

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Propios	RD\$ 4,792,636,618	3,974,615,345
Otros Organismos Internacionales	951,270,481	1,031,136,128
Otros Organismos Nacionales	<u>223,513,766</u>	<u>56,321,400</u>
	5,967,420,865	5,062,072,873
Rendimientos por cobrar	158,459,169	140,805,599
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(246,005,939)</u>	<u>(199,458,496)</u>
	RD\$ <u>5,879,874,095</u>	<u>5,003,419,976</u>

e) *Por plazos:*

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Corto plazo (hasta un año)	RD\$ 1,779,374,690	610,515,679
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	2,622,901,667	2,481,047,847
Largo plazo (más de tres años)	<u>1,565,144,508</u>	<u>1,970,509,347</u>
	5,967,420,865	5,062,072,873
Rendimientos por cobrar	158,459,169	140,805,599
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(246,005,939)</u>	<u>(199,458,496)</u>
	RD\$ <u>5,879,874,095</u>	<u>5,003,419,976</u>

f) *Por sectores económicos:*

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Industrias manufactureras	RD\$ 1,914,099,276	1,624,179,572
Construcción	369,210,783	313,152,375
Comercio al por mayor y al por menor	2,128,803,330	1,805,580,570
Otras actividades de servicios comunitarios	1,555,307,476	1,319,160,356
Rendimientos por cobrar	158,459,169	140,805,599
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(246,005,939)</u>	<u>(199,458,496)</u>
	RD\$ <u>5,879,874,095</u>	<u>5,003,419,976</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

8 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Comisiones por cobrar	RD\$ 16,022,197	2,014,704
Anticipos a proveedores	2,993,720	694,782
Cuentas por cobrar al personal	561,154	326,706
Gastos por recuperar	7,241,225	709,188
Depósitos en garantía	5,658,575	3,809,698
Depósitos judiciales y administrativos	-	1,140,000
Otras cuentas por cobrar	<u>340,342</u>	<u>12,891,170</u>
	RD\$ <u>32,817,213</u>	<u>21,586,248</u>

9 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	RD\$ <u>57,373,109</u>	<u>19,069,014</u>
	<u>57,373,109</u>	<u>19,069,014</u>
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(23,804,552)</u>	<u>(12,001,972)</u>
	RD\$ <u>33,568,557</u>	<u>7,067,042</u>

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad, es como sigue:

	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Provisión RD\$</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Provisión RD\$</u>
<u>Hasta 40 meses:</u>				
Bienes recibidos en recuperación de créditos	RD\$ <u>55,069,418</u>	<u>21,500,861</u>	<u>15,303,367</u>	<u>8,236,325</u>
	<u>55,069,418</u>	<u>21,500,861</u>	<u>15,303,367</u>	<u>8,236,325</u>
<u>Con más de 40 meses:</u>				
Bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>2,303,691</u>	<u>2,303,691</u>	<u>3,765,647</u>	<u>3,765,647</u>
	<u>2,303,691</u>	<u>2,303,691</u>	<u>3,765,647</u>	<u>3,765,647</u>
Total	RD\$ <u>57,373,109</u>	<u>23,804,552</u>	<u>19,069,014</u>	<u>12,001,972</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

10 Propiedad, muebles y equipos

Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos, es como sigue:

	2009						2008	
	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Muebles y Equipos</u>	<u>Equipos de Transporte</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas</u>	<u>Diversos y Construcción en Proceso (a)</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al								
Iro. de enero	RDS 882,670	5,196,101	120,427,212	8,621,377	28,314,637	13,471,112	176,913,109	130,026,219
Adquisiciones	-	12,000,000	50,426,729	2,772,350	-	23,078,752	88,277,831	53,314,116
Retiros	-	-	(2,645,855)	-	-	-	(2,645,855)	(833,732)
Transferencias	-	1,019,246	609,000	-	3,554,238	(5,182,484)	-	-
Otros	-	-	(15,461)	-	-	(202,564)	(218,025)	-
Descargo de activos								
totalmente								
depreciados	-	-	(11,585,592)	(1,059,400)	-	-	(12,644,992)	(5,593,494)
Valor bruto al 31 de diciembre	<u>882,670</u>	<u>18,215,347</u>	<u>157,216,033</u>	<u>10,334,327</u>	<u>31,868,875</u>	<u>31,164,816</u>	<u>249,682,068</u>	<u>176,913,109</u>
Depreciación acumulada al								
Iro. de enero	-	(1,141,779)	(44,874,041)	(3,998,209)	(10,585,902)	-	(60,599,931)	(38,359,475)
Gastos de depreciación	-	(709,806)	(28,475,413)	(2,434,122)	(5,649,117)	-	(37,268,458)	(28,199,719)
Retiros	-	-	1,571,201	-	-	-	1,571,201	365,769
Descargo de activos								
totalmente								
depreciados	-	-	11,585,592	1,059,400	-	-	12,644,992	5,593,494
Otros	-	-	27,544	-	-	-	27,544	-
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>(1,851,585)</u>	<u>(60,165,117)</u>	<u>(5,372,931)</u>	<u>(16,235,019)</u>	<u>-</u>	<u>(83,624,652)</u>	<u>(60,599,931)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre	RDS <u>882,670</u>	<u>16,363,762</u>	<u>97,050,916</u>	<u>4,961,396</u>	<u>15,633,856</u>	<u>31,164,816</u>	<u>166,057,416</u>	<u>116,313,178</u>

- (a) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, corresponde a construcción en proceso para el acondicionamiento de varias sucursales ubicadas en la zona metropolitana e interior del país.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

11 Otros activos

Los otros activos incluyen:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cargos diferidos:		
Impuesto sobre la renta diferido (nota 18)	RD\$ 18,179,421	7,793,929
Otros cargos diferidos:		
Seguros pagados por anticipado	5,522,121	4,645,900
Otros gastos pagados por anticipado	<u>12,868,724</u>	<u>4,548,741</u>
Total	RD\$ <u>36,570,266</u>	<u>16,988,570</u>
Activos diversos:		
Bienes diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	<u>6,680,379</u>	<u>6,076,580</u>
sub-total	<u>6,680,379</u>	<u>6,076,580</u>
Partidas por imputar	<u>122,193</u>	<u>35,038</u>
Total	RD\$ <u>6,802,572</u>	<u>6,111,618</u>

12 Resumen de provisiones para activos riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es como sigue:

	<u>2009</u>					
	<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por Cobrar</u>	<u>Otros Activos (b)</u>	<u>Operaciones Contingentes (d)</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1ro. de enero del 2009	RD\$ 177,325,443	2,116,446	22,133,053	12,001,972	2,246,473	215,823,387
Constitución de provisiones	75,683,887	733,055	56,678,559	1,331,064	3,080,087	137,506,652
Transferencia de provisión por adjudicación de bienes	(12,844,322)	-	-	12,844,322	-	-
Transferencias de Provisiones	1,923,656	-	449,150	(2,372,806)-	-	-
Liberación de provisiones (c)	-	-	(29,507,761)	-	-	(29,507,761)
Castigos contra provisiones	<u>(30,086,144)</u>	<u>-</u>	<u>(15,749,582)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(45,835,726)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>212,002,520</u>	<u>2,849,501</u>	<u>34,003,419</u>	<u>23,804,552</u>	<u>5,326,560</u>	<u>277,986,552</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2009 (a)	RD\$ <u>212,002,520</u>	<u>2,849,501</u>	<u>34,003,419</u>	<u>23,804,552</u>	<u>5,326,560</u>	<u>277,986,552</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

	2008					<u>Total</u>
	<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por Cobrar</u>	<u>Otros Activos (b)</u>	<u>Operaciones Contingentes (d)</u>	
Saldos al 1ro. de enero del 2008	RD\$ 153,498,270	125,170	20,748,805	6,085,875	-	180,458,120
Constitución de provisiones	71,430,236	1,991,276	41,961,887	1,393,873	2,246,473	119,023,745
Transferencia de provisión por adjudicación de bienes	(4,930,978)	-	-	4,930,978	-	-
Transferencias de provisiones	1,117,570	-	(708,816)	(408,754)	-	-
Liberación de provisiones (c)	-	-	(29,941,068)	-	-	(29,941,068)
Castigos contra provisiones	<u>(43,789,655)</u>	<u>-</u>	<u>(9,927,755)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(53,717,410)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2008	<u>177,325,443</u>	<u>2,116,446</u>	<u>22,133,053</u>	<u>12,001,972</u>	<u>2,246,473</u>	<u>215,823,387</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2008 (a)	RD\$ <u>177,325,443</u>	<u>2,116,446</u>	<u>22,133,053</u>	<u>12,001,972</u>	<u>2,246,473</u>	<u>215,823,387</u>

- (a) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esa fecha. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, el valor contabilizado como provisiones se convierte en requerida debido a que la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no permite la liberación de provisiones, sin la previa autorización de dicha Superintendencia.
- (b) Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (c) Corresponde a la liberación de provisión de rendimientos por cobrar con una antigüedad mayor a 90 días y provisionados en un 100%, los cuales fueron cobrados posteriormente.
- (d) Esta provisión se incluye en otros pasivos, ver nota 17.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

13 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

a) Por tipo

	2009		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De ahorro	349,949,484	3%	349,949,484
Intereses por pagar	<u>201,200</u>	<u>-</u>	<u>201,200</u>
	<u>350,150,684</u>	<u>3%</u>	<u>350,150,684</u>
	2008		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De ahorro	278,211,202	4%	278,211,202
Intereses por pagar	<u>154,492</u>	<u>-</u>	<u>154,492</u>
	<u>278,365,694</u>	<u>4%</u>	<u>278,365,694</u>

b) Por sector

	2009		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Sector privado no financiero	349,949,484	3%	349,949,484
Intereses por pagar	<u>201,200</u>	<u>-</u>	<u>201,200</u>
	<u>350,150,684</u>	<u>3%</u>	<u>350,150,684</u>
	2008		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Sector privado no financiero	278,211,202	4 %	278,211,202
Intereses por pagar	<u>154,492</u>	<u>-</u>	<u>154,492</u>
	<u>278,365,694</u>	<u>4%</u>	<u>278,365,694</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

c) Por plazo de vencimiento

	2009		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	349,949,484	3%	349,949,484
Intereses por pagar	<u>201,200</u>	<u>-</u>	<u>201,200</u>
	<u>350,150,684</u>	<u>3%</u>	<u>350,150,684</u>
	2008		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	278,211,202	4 %	278,211,202
Intereses por pagar	<u>154,492</u>	<u>-</u>	<u>154,492</u>
	<u>278,365,694</u>	<u>4%</u>	<u>278,365,694</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	2009			
	Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	Cientes Fallecidos	Total
Obligaciones con el público: De ahorro	RD\$ <u>6,629,260</u>	<u>1,071,521</u>	<u>321,161</u>	<u>8,021,942</u>
	RD\$ <u>6,629,260</u>	<u>1,071,521</u>	<u>321,161</u>	<u>8,021,942</u>
	2008			
	Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	Cientes Fallecidos	Total
Obligaciones con el público: De ahorro	RD\$ <u>36,155,491</u>	<u>505,210</u>	<u>274,344</u>	<u>36,935,045</u>
	RD\$ <u>36,155,491</u>	<u>505,210</u>	<u>274,344</u>	<u>36,935,045</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las obligaciones con el público incluyen montos por cuentas inactivas:

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

		<u>2009</u>		
		Plazo de tres a <u>10 Años</u>	Plazo de más <u>10 Años</u>	<u>Total</u>
Obligaciones con el público a plazo	RD\$	<u>6,522,183</u>	<u>107,077</u>	<u>6,629,260</u>
		<u>2008</u>		
		Plazo de seis (6) meses a <u>10 Años</u>	Plazo de más <u>10 Años</u>	<u>Total</u>
Obligaciones con el público a plazo	RD\$	<u>36,155,491</u>	<u>-</u>	<u>36,155,491</u>

14 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

Los depósitos de instituciones financieras del país se detallan como sigue:

a) Por tipo

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
A plazo	RD\$	295,177,496	141,683,615
Intereses por pagar		<u>117,837</u>	<u>288,889</u>
	RD\$	<u>295,295,333</u>	<u>141,972,504</u>

b) Por plazo de vencimiento

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
De 0 a 15 días	RD\$	74,342,349	35,683,615
De 16 a 30 días		52,309,311	35,000,000
De 31 a 60 días		98,525,836	-
De 61 a 90 días		-	20,000,000
De 91 a 180 días		70,000,000	50,000,000
De 181 a 360 días		-	-
Más de 360 días		-	1,000,000
Intereses por pagar		<u>117,837</u>	<u>288,889</u>
	RD\$	<u>295,295,333</u>	<u>141,972,504</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

c) Por tipo de moneda

	2009		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A plazo	295,177,496	8.18%	295,177,496
Intereses por pagar	<u>117,837</u>	<u>-</u>	<u>117,837</u>
	<u>295,295,333</u>	<u>8.18%</u>	<u>295,295,333</u>
	2008		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A plazo	141,683,615	12.24%	141,683,615
Intereses por pagar	<u>288,889</u>	<u>-</u>	<u>288,889</u>
	<u>141,972,504</u>	<u>12.24%</u>	<u>141,972,504</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los depósitos de instituciones financieras del país no incluyen montos restringidos.

15 Fondos tomados a préstamo

Los fondos tomados a préstamo se detallan como sigue:

2009					
Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
1) Instituciones financieras del país:					
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción					
	Préstamo obtenido por el Banco como intermediario para otorgar financiamientos a clientes.	Sin garantía	11%	2007-2011	23,513,766

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

**Banco de Reservas
de la República
Dominicana**

Banco Múltiple	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes.	Sin garantía	10%	2009-2012	<u>200,000,000</u> <u>223,513,766</u>
----------------	---	--------------	-----	-----------	--

2) Instituciones financieras del exterior:

**Banco Europeo
de Inversiones
(BEI)**

	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos clientes (a).	Sin garantía	8.5%	2005-2011	74,285,128
--	---	--------------	------	-----------	------------

**Banco Europeo
de Inversiones
(BEI)**

	Ver descripción en (b)	Sin garantía	6.408%	2005- 2018	101,544,850
--	------------------------	--------------	--------	------------	-------------

**Banco Europeo
de Inversiones
(BEI)**

	Ver descripción en (c)	Sin garantía	11.11%	2005-2017	144,900,000
--	------------------------	--------------	--------	-----------	-------------

**Banco Europeo
de Inversiones
(BEI)**

	Ver descripción en (d)	Sin garantía	2%	2006-2013	59,199,502
--	------------------------	--------------	----	-----------	------------

**Banco Europeo
de Inversiones
(BEI)**

	Ver descripción en (e)	Sin garantía	11.41%	2005-2018	371,800,000
--	------------------------	--------------	--------	-----------	-------------

LOCFUND

	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes.	Sin garantía	11.67 %	2008- 2013	53,029,650
--	---	--------------	---------	------------	------------

OIKOCREDIT

	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes.	Sin garantía	11.01%	2008- 2013	<u>105,000,000</u> <u>909,759,130</u>
--	---	--------------	--------	------------	--

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

3) Otras instituciones:

Lomé IV	Línea de crédito con intereses capitalizables. Causa interés de 11% anual. Estos recursos están destinados a la operación de pequeñas empresas. De acuerdo a los términos del contrato, no podrán otorgarse préstamos por montos superiores al 30% para financiar actividades comerciales, ni más de un 60% para el capital de trabajo.	Sin garantía	11%	2009	31,907,862
Asociación para el Desarrollo de la Micro-empresa, Inc.	Línea de crédito con intereses pagaderos mensualmente. Estos recursos están destinados a los préstamos para pequeñas empresas.	Sin garantía	10%	Indefinido	<u>9,603,488</u>
					<u>41,511,350</u>
Intereses por pagar (incluye US\$96,746)					<u>56,910,298</u>
Total					RD\$ <u>1,231,694,544</u>

2008

<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo RD\$</u>
1) Instituciones financieras del país:					
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo obtenido por el Banco como intermediario para otorgar financiamientos a clientes.	Sin garantía	18%	2007-2011	36,717,912

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Banco Popular Dominicano, C. por A. -						
Banco Múltiple	Línea de crédito	Sin garantía	11.75%	2009		<u>2,000,000</u> <u>38,717,912</u>
2) Instituciones financieras del exterior:						
Banco Europeo de Inversiones (BEI)		Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos clientes (a).	Sin garantía	8.5%	2005-2011	111,419,295
Banco Europeo de Inversiones (BEI)		Ver descripción en (b)	Sin garantía	6.408 %	2005-2018	99,294,143
Banco Europeo de Inversiones (BEI)		Ver descripción en (c)	Sin garantía	11.11%	2005-2017	144,900,000
Banco Europeo de Inversiones (BEI)		Ver descripción en (d)	Sin garantía	2%	2006-2013	83,785,178
Banco Europeo de Inversiones (BEI)		Ver descripción en (e)	Sin garantía	11.41%	2005-2018	371,800,000
LOCFUND		Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes.	Sin garantía	18.47 %	2008-2013	53,029,650
OIKOCREDIT		Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes.	Sin garantía	15.74%	2008-2013	<u>135,000,000</u> <u>999,228,266</u>
3) Otras instituciones:						
Lomé IV	Línea de crédito con intereses capitalizables. Causa interés de 11% anual. Estos recursos están destinados a la operación de pequeñas empresas. De acuerdo a los términos del contrato, no podrán otorgarse préstamos por montos superiores al 30% para financiar actividades comerciales, ni más de un 60% para el capital de trabajo.	Sin garantía	11%	2009		31,907,862

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Asociación para el Desarrollo de la Micro- empresa, Inc.	Línea de crédito con intereses pagaderos mensualmente. Estos recursos están destinados a los préstamos para pequeñas empresas.	Sin garantía	10 %	Indefinido	<u>17,603,488</u>
					<u>49,511,350</u>
Intereses por pagar (incluye US\$39,100)					<u>33,226,556</u>
Total					RD\$ <u>1,120,684,084</u>

- (a) Corresponde a desembolsos recibidos como parte del contrato de crédito entre el Banco Europeo de Inversiones (BEI) y el Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A., por un total de €15,000,000 a la tasa en pesos vigente a la fecha en que se reciban los desembolsos, libre de riesgo de cambio. Este préstamo empezó a ser pagado el 10 de septiembre del 2005 y terminará en el 2011. La tasa de interés que causa este préstamo es de 8.5% anual y el mismo está destinado al otorgamiento de créditos a empresas pequeñas por montos individuales no menores a €25,000 ni superiores a €500,000. Cualquier crédito a ser otorgado por un monto mayor a €100,000 deberá ser aprobado por el Banco Europeo de Inversiones (BEI).

Este préstamo debe ser pagado en siete (7) cuotas anuales iguales y consecutivas de RD\$37,136,564, efectuadas en septiembre de cada año a partir del 2005.

Un detalle de los vencimientos de capital de estas obligaciones para los próximos años, es como sigue:

2010	RD\$ 37,136,564
2011	<u>37,148,564</u>
	RD\$ <u>74,285,128</u>

- (b) Corresponde a desembolsos recibidos por US\$2,816,200, como parte del acuerdo de préstamo entre el BEI y el Banco. Dicho préstamo es pagadero anualmente hasta el 2018. Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, representa US\$2,816,200.

Un detalle de los pagos de capital de estas obligaciones por los próximos años hasta su vencimiento, tomando como base la tasa de cambio al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

2012	RD\$ 14,506,407
2013	14,506,407
2014	14,506,407
2015	14,506,407
2016 en adelante	<u>43,519,222</u>
	RD\$ <u>101,544,850</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

- (c) Corresponde a desembolsos recibidos como parte del contrato de crédito entre el Banco Europeo de Inversiones (BEI) y el Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A., por un total de €3,000,000 a la tasa en pesos vigente a la fecha en que se reciban los desembolsos, libre de riesgo de cambio. Este préstamo es pagadero a partir de mayo del 2011 y terminará en el 2017. La tasa de interés que causa este préstamo es de 11.11% anual y el mismo está destinado al otorgamiento de créditos a empresas pequeñas por montos individuales no menores a €150 ni superiores a €500,000. Cualquier crédito a ser otorgado vía este proyecto deberá ser aprobado por el Banco Europeo de Inversiones (BEI).

2011	RD\$ 20,700,000
2012	20,700,000
2013	20,700,000
2014	20,700,000
2015 en adelante	<u>62,100,000</u>

RD\$ 144,900,000

- (d) En fecha 15 de febrero del 2006, este Banco Europeo de Inversiones (el BEI) y el Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A. (el Banco), firmaron un acuerdo de modificación al contrato de financiamiento, firmado entre las partes en fecha 16 de febrero de 1992. Mediante esta modificación las partes acuerdan que las deudas serán pagaderas al tipo de cambio vigente a las fechas que el Banco recibió los desembolsos más el monto de una reserva calculada a un tipo de interés anual del 4% sobre el saldo de la deuda al momento de efectuar los pagos de capital e intereses. Los tipos medio de conversión vigentes a las fechas de los desembolsos fueron RD\$16.19 y RD\$17.72, respectivamente, para cada desembolso.

Banco Europeo de Inversión (BEI):

Préstamo global II (i)	RD\$ 14,143,584
Préstamo global III (ii)	<u>45,055,918</u>

RD\$ 59,199,502

Las condiciones vigentes para cada préstamo se describen a continuación:

- (i) Corresponde a desembolsos recibidos como parte del contrato de crédito entre el BEI y el Banco por un total de €3,000,000. Dicho préstamo comenzó a ser pagado durante el año 2001 y terminará en el 2010, bajo las mismas condiciones que el acuerdo anterior.

El vencimiento de capital de esta obligación para el año 2010, es de RD\$14,143,584.

- (ii) Corresponde a desembolsos recibidos como parte del contrato de crédito entre el BEI y el Banco por un total de €6,000,000. Dicho préstamo empezó a ser pagado en el 2004 y terminará en el 2013. El mismo está destinado al otorgamiento de créditos por montos individuales no mayores a €500,000 ni menores a €25,000, y tiene las mismas condiciones que el acuerdo anterior.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Un detalle de los vencimientos de capital de estas obligaciones por los próximos cuatro (4) años, es como sigue:

2010	RD\$ 10,929,696
2011	10,929,696
2012	10,929,696
2013	<u>12,266,830</u>

RD\$ 45,055,918

- (e) Corresponde a desembolsos recibidos por RD\$371,800,000, como parte del acuerdo de préstamo entre el BEI y el Banco. Dicho préstamo es pagadero anualmente a partir del 2012 hasta el 2018.

Un detalle de los pagos de capital de estas obligaciones por los próximos años hasta su vencimiento, es como sigue:

2012	RD\$ 53,114,286
2013	53,114,286
2014	53,114,286
2015	53,114,286
2016 en adelante	<u>159,342,856</u>

RD\$ 371,800,000

16 Valores en circulación

Los valores en circulación se detallan como sigue:

a) Por tipo

	2009		
	Moneda Nacional <u>RD\$</u>	Tasa Ponderada <u>Anual</u>	Total <u>RD\$</u>
Bonos (i)	1,000,000,000	11.16%	1,000,000,000
Certificados financieros	2,839,976,833	12.11%	2,839,976,833
Intereses por pagar	<u>4,071,143</u>	<u>-</u>	<u>4,071,143</u>
	3,844,047,976	11.63%	3,844,047,976
Costo de emisión de bonos (*)	<u>(96,330)</u>	<u>-</u>	<u>(96,330)</u>
	<u>3,843,951,646</u>	<u>11.63%</u>	<u>3,843,951,646</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

	2008		
	Moneda Nacional <u>RD\$</u>	Tasa Ponderada <u>Anual</u>	Total <u>RD\$</u>
Bonos (i)	1,000,000,000	10.02%	1,000,000,000
Certificados financieros	2,304,795,936	15.67%	2,304,795,936
Intereses por pagar	<u>5,458,043</u>	-	<u>5,458,043</u>
	<u>3,310,253,979</u>	<u>14.45%</u>	<u>3,310,253,979</u>
Costo de emisión de bonos (*)	<u>(1,174,444)</u>	-	<u>(1,174,444)</u>
	<u>3,309,079,535</u>	<u>14.45%</u>	<u>3,309,079,535</u>

- (i) En fecha 5 de febrero del 2007, el Banco efectuó una emisión de bonos en el Mercado de Valores de la República Dominicana hasta 1,000 bonos corporativos con valor nominal de RD\$1,000,000 cada uno, a una tasa de interés variable en referencia a la tasa pasiva de la banca múltiple publicada por el Banco Central de la República Dominicana más una prima fija de 2.70% y con vencimiento de tres (3) años a partir de la fecha de emisión.

La tasa de interés será revisada cada tres (3) meses a partir de la fecha de emisión y será determinada en base a la tasa promedio ponderada para certificados financieros y/o depósitos a plazo de la banca múltiple publicada por el Banco Central de la República Dominicana el último día laborable de la penúltima semana anterior a la fecha de revisión de la tasa, más una prima de 2.70%.

Los intereses devengados se pagan el último día de cada mes mediante cheque, crédito a cuenta o transferencia a favor de la persona inscrita en el registro en el antepenúltimo día anterior a las fechas de pago, y por el monto devengado cada mes.

Estos bonos no cuentan con garantías específicas y están respaldados por los activos totales del Banco.

- (*) Corresponden a los costos incurridos en la emisión de bonos, los cuales son diferidos y amortizados utilizando el método de interés durante el período de vigencia de los bonos.

b) Por sector

	2009		
	Moneda Nacional <u>RD\$</u>	Tasa Ponderada <u>Anual</u>	Total <u>RD\$</u>
Sector privado no Financiero	1,190,392,818	8.82%	1,190,392,818
Financiero	2,649,584,015	8.18%	2,649,584,015
Intereses por pagar	<u>4,071,143</u>	-	<u>4,071,143</u>
	<u>3,844,047,976</u>	<u>8.71%</u>	<u>3,844,047,976</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

	2008		
	Moneda Nacional <u>RD\$</u>	Tasa Ponderada <u>Anual</u>	Total <u>RD\$</u>
Sector privado no financiero	1,033,095,127	14.33%	1,033,095,127
Financiero	2,271,700,809	15.64%	2,271,700,809
Intereses por pagar	<u>5,458,043</u>	<u>-</u>	<u>5,458,043</u>
	<u>3,310,253,979</u>	<u>14.45%</u>	<u>3,310,253,979</u>

c) Por plazo de vencimiento

	2009		
	Moneda Nacional <u>RD\$</u>	Tasa Ponderada <u>Anual</u>	Total <u>RD\$</u>
De 0 a 15 días	299,341,226	9.78%	299,341,226
De 16 a 30 días	317,986,667	9.27%	317,986,667
De 31 a 60 días	1,534,551,905	8.65%	1,534,551,905
De 61 a 90 días	404,209,144	8.53%	404,209,144
De 91 a 180 días	624,510,408	7.74%	624,510,408
De 181 a 360 días	481,581,834	8.82%	481,581,834
A más de un (1) año	177,795,649	8.44%	177,795,649
Intereses por pagar	<u>4,071,143</u>	<u>-</u>	<u>4,071,143</u>
	<u>3,844,047,976</u>	<u>8.71%</u>	<u>3,844,047,976</u>

	2008		
	Moneda Nacional <u>RD\$</u>	Tasa Ponderada <u>Anual</u>	Total <u>RD\$</u>
De 0 a 15 días	167,777,814	15.41%	167,777,814
De 16 a 30 días	244,044,212	15.06%	244,044,212
De 31 a 60 días	440,538,761	15.76%	440,538,761
De 61 a 90 días	319,085,887	15.75%	319,085,887
De 91 a 180 días	650,318,745	16.19%	650,318,745
De 181 a 360 días	384,653,681	15.62%	384,653,681
A más de un (1) año	1,098,376,836	14.39%	1,098,376,836
Intereses por pagar	<u>5,458,043</u>	<u>-</u>	<u>5,458,043</u>
	<u>3,310,253,979</u>	<u>14.45%</u>	<u>3,310,253,979</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	<u>2009</u> Afectados en Garantía	<u>2008</u> Afectados en Garantía
A plazo	RD\$ <u>154,812,807</u>	<u>118,520,944</u>

17 Otros pasivos

Un detalle de los otros pasivos es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Acreedores diversos	RD\$ 44,119,514	51,217,683
Otras provisiones (a)	178,141,540	105,048,459
Provisiones para contingencias (b)	5,326,560	2,246,473
Otros créditos diferidos (c)	<u>106,444,788</u>	<u>110,245,609</u>
	RD\$ <u>334,032,402</u>	<u>268,758,224</u>

- (a) En este renglón se incluyen las provisiones por concepto de impuesto sobre la renta por pagar, bonificación, regalía pascual, entre otros.
- (b) Corresponde a provisión para cubrir operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, ver nota 12.
- (c) Corresponde básicamente a comisiones cobradas por anticipado, las cuales se difieren y se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos.

18 Impuesto sobre la renta

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	RD\$ 262,265,091	207,995,882
Más partidas que provocan diferencias permanentes:		
Impuestos sobre retribuciones		
Complementarias	2,340,211	1,626,308
Otras partidas no deducibles	<u>-</u>	<u>1,015,646</u>
	<u>2,340,211</u>	<u>2,641,954</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Más (menos) partidas que provocan diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	1,534,522	(352,210)
Pérdida (ganancia) financiera registrada en ventas de activos categorías 2 y 3	1,074,654	(104,787)
Deducción provisión para cartera de créditos (a)	(305,958)	(305,958)
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	11,802,580	5,916,097
Provisión para operaciones contingentes	3,080,087	2,246,473
Provisión para prestaciones laborales	19,006,745	-
Ajustes por inflación otros activos no monetarios	(1,361,507)	(650,439)
Diferencia cambiaria año anterior	(426,629)	(595,105)
Diferencia en tasa cambiaria del año actual	<u>230,530</u>	<u>426,629</u>
	<u>34,635,024</u>	<u>6,580,700</u>
Renta neta imponible	RD\$ <u>299,240,326</u>	<u>217,218,536</u>

- (a) Corresponde a la deducción de las provisiones sobre préstamos e inversiones constituidas hasta el 31 de diciembre del 2000. Estas provisiones empezaron a aprovecharse fiscalmente en un período de 10 años comenzando a partir del 2002, según disposiciones de las autoridades fiscales.

El gasto de impuesto sobre la renta según se presenta en los estados de resultados al 31 de diciembre del 2009 y 2008, está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Corriente	RD\$ 74,810,082	54,304,634
Diferido del año	(10,385,492)	(2,533,216)
Años anteriores	-	(17,664)
Crédito fiscal por retención de dividendos (i)	<u>(9,567,737)</u>	<u>(2,808,345)</u>
	RD\$ <u>54,856,853</u>	<u>48,945,409</u>

- (i) Durante los años 2009 y 2008, el Banco pagó a la Dirección General de Impuestos Internos la suma de RD\$9,567,737 y RD\$2,808,345, respectivamente, por concepto de retenciones del 25% de los dividendos pagados en efectivo a los accionistas. Este monto fue usado para compensar el impuesto sobre la renta por pagar de cada uno de los años.

El saldo a pagar del impuesto sobre la renta al 31 de diciembre del 2009 y 2008, se detalla a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto determinado	RD\$ 74,810,082	54,304,634
Anticipos y crédito fiscal por retención de dividendos	<u>(44,755,593)</u>	<u>(54,209,563)</u>
Impuesto a pagar (ii)	RD\$ <u>30,054,489</u>	<u>95,071</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(ii) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el impuesto sobre la renta por pagar se incluye dentro de otras provisiones en el renglón de otros pasivos en los balances generales que se acompañan.

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido se presenta como sigue:

	2009		
	Saldos al <u>Inicio</u>	Ajuste del <u>Período</u>	Saldos al <u>Final</u>
Provisión para cartera de créditos	RD\$ 229,469	(76,490)	152,979
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	3,000,493	2,950,645	5,951,138
Provisión para contingencias	561,618	770,022	1,331,640
Provisión para prestaciones laborales	-	5,069,490	5,069,490
Propiedad, muebles y equipos	3,895,692	1,720,603	5,616,295
Diferencia cambiaria	<u>106,657</u>	<u>(48,778)</u>	<u>57,879</u>
	<u>RD\$ 7,793,929</u>	<u>10,385,492</u>	<u>18,179,421</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro de los cargos diferidos en el renglón de otros activos en los balances generales que se acompañan.

19 Patrimonio neto

El patrimonio consiste de:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	<u>Cantidad</u>	<u>RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>RD\$</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>10,000,000</u>	<u>1,000,000,000</u>	<u>7,622,483</u>	<u>762,248,292</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2008	<u>10,000,000</u>	<u>1,000,000,000</u>	<u>6,670,989</u>	<u>667,098,892</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	2009		
	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Participación</u>
Personas jurídicas:			
Ente relacionado	6,987,639	698,763,900	92%
Tercero	-	-	-
Personas físicas	<u>634,844</u>	<u>63,484,392</u>	<u>8%</u>
Total	<u>7,622,483</u>	<u>762,248,292</u>	<u>100%</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

<u>Accionistas</u>	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>2008</u>	
		<u>Monto RD\$</u>	<u>Participación</u>
Personas jurídicas:			
Ente relacionado	6,110,882	611,088,200	92%
Tercero	-	-	-
	<u>6,110,882</u>	<u>611,088,200</u>	<u>92%</u>
Personas físicas	<u>560,107</u>	<u>56,010,692</u>	<u>8%</u>
Total	<u>6,670,989</u>	<u>667,098,892</u>	<u>100%</u>

Las acciones del Banco tienen un valor nominal de RD\$100.00 cada una.

De las utilidades de los años 2008 y 2007, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y en efectivo, previa autorización de la asamblea de accionistas de acuerdo al siguiente detalle:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Dividendos en efectivo	RD\$	38,270,428	11,233,180
Dividendos en acciones		<u>95,149,400</u>	<u>79,798,892</u>
	RD\$	<u>133,419,828</u>	<u>91,032,072</u>

Durante los años 2009 y 2008, el dividendo declarado por acción fue RD\$20.0 y RD\$15.50, respectivamente.

19.1 Otras reservas patrimoniales

El Artículo 58 del Código de Comercio de la República Dominicana requiere que las empresas transfieran al menos el 5% de sus beneficios líquidos para la constitución de una reserva sobre beneficios (reservas patrimoniales) hasta que esta reserva sea igual al 10% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendos, excepto en caso de disolución del Banco.

20 Límites legales y relaciones técnicas

Un detalle de los límites y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria y Financieras, es como sigue:

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

<u>2009</u>		
<u>Concepto de Límite</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Entidad</u>
Solvencia	10%	13.26%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	163,919,053	61,874,287
Sin garantías reales	81,959,526	35,464,901
Partes vinculadas	409,797,632	258,139,253
Propiedad, muebles y equipos	<u>819,595,263</u>	<u>166,057,416</u>
<u>2008</u>		
<u>Concepto de Límite</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Entidad</u>
Solvencia	10%	14.19%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	142,815,090	93,615,395
Sin garantías reales	71,407,545	44,912,713
Partes vinculadas	357,037,725	260,359,171
Propiedad, muebles y equipos	<u>714,075,451</u>	<u>116,313,178</u>

21 Compromisos y contingencias**(a) Operaciones contingentes**

En el curso normal de los negocios, el Banco adquiere distintos compromisos e incurre en determinados pasivos contingentes. Los saldos más importantes de estos compromisos y pasivos contingentes incluyen:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Líneas de crédito de utilización automática (incluye US\$1,456,816 en el 2009 y US\$1,496,981 en el 2008.	RD\$ <u>136,869,301</u>	<u>115,565,022</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$5,326,560 y RD\$2,246,473, (ver nota 12).

(b) Alquileres

El Banco mantiene arrendado los locales donde se ubican sus oficinas principales, los cuales son propiedad de una entidad vinculada. Este contrato tiene una duración de 10 años hasta el 27 de octubre del 2017, y es renovable a vencimiento de forma automática. Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el gasto por este concepto ascendió a RD\$7,722,937 y RD\$6,856,364, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

El compromiso estimado de pago por este concepto para los próximos cuatro (4) años, es como sigue:

2010	RD\$ 12,626,455
2011	13,889,100
2012	15,278,010
2013	<u>16,805,812</u>

(c) Cuota superintendencia

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2009 y 2008, fue de RD\$10,978,927 y RD\$8,757,298, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(d) Fondo de Contingencia

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre del 2002, y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2009 y 2008, fue de RD\$5,547,872 y RD\$5,746,081, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(e) Fondo de Consolidación Bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el 7 de enero del 2004 el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2009 y 2008, fue de RD\$7,106,667 y RD\$6,458,290, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(f) Licencias de tarjetas de crédito

El Banco suscribió acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones del Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables, así como un pago de una membresía por alrededor de US\$100,000. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2009 y 2008, fue de RD\$3,512,869 y RD\$2,476,641, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(g) Demandas

En el curso normal de las operaciones existen demandas contra el Banco, básicamente de reclamos, daños y perjuicios de clientes afectados por acciones legales de embargo. La gerencia del Banco, luego de consultar a sus asesores legales entiende que la resolución de estos asuntos no tendrá efecto importante en los estados financieros.

22 Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden del Banco, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Garantías en poder del Banco	RD\$ 7,785,702,967	5,646,389,752
Cuentas castigadas	29,787,553	102,747,145
Rendimientos en suspenso	66,943,870	58,060,214
Capital autorizado	1,000,000,000	1,000,000,000
Créditos reestructurados	77,142,278	66,349,064
Cuentas de registros varias	9,696,068	3,214,033
Cuentas de orden acreedoras por contra	<u>(8,969,272,736)</u>	<u>(6,876,760,208)</u>

23 Ingresos y gastos financieros

Un detalle de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	RD\$ 1,169,367,972	962,702,138
Por créditos de consumo	462,518,791	369,041,454
Por créditos hipotecarios	<u>85,363,585</u>	<u>59,236,842</u>
Sub-total	<u>1,717,250,348</u>	<u>1,390,980,434</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por inversiones:		
Ingresos por inversiones	<u>15,064,211</u>	<u>8,064,394</u>
Sub-total	<u>15,064,211</u>	<u>8,064,394</u>
Total	RD\$ <u>1,732,314,559</u>	<u>1,399,044,828</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	RD\$ 11,750,150	12,902,627
Por valores en poder del público	<u>458,508,073</u>	<u>375,767,218</u>
Sub-total	<u>470,258,223</u>	<u>388,669,845</u>
Por financiamientos:		
Por financiamientos obtenidos	<u>114,374,056</u>	<u>74,844,095</u>
	RD\$ <u>584,632,279</u>	<u>463,513,940</u>

24 Ingresos (gastos) por diferencias de cambio

Un detalle de los principales ingresos y gastos por diferencias de cambio reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos por diferencia de cambio:		
Por inversiones	479,175	581,041
Por disponibilidades	1,314,052	-
Por cartera de créditos	RD\$ <u>3,871,680</u>	<u>3,529,917</u>
	<u>5,664,907</u>	<u>4,110,958</u>
Gastos por diferencia de cambio:		
Por disponibilidades	-	(2,769,686)
Por fondos tomados a préstamo	<u>(5,378,272)</u>	<u>(6,224,553)</u>
	<u>(5,378,272)</u>	<u>(8,994,239)</u>
Ingresos (gastos) neto por diferencias de cambio	RD\$ <u>286,635</u>	<u>(4,883,281)</u>

25 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por cobranzas	RD\$ 16,159,529	17,368,135
Comisiones por tarjetas de crédito	20,510,456	8,207,342
Otras comisiones cobradas	60,204,287	54,398,001
Comisiones por garantías otorgadas	-	26,980
	<u>96,874,272</u>	<u>80,000,458</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Comisiones por cambio:		
Ganancia por cambio de divisas	<u>643,745</u>	<u>60,857</u>
	<u>643,745</u>	<u>60,857</u>
Ingresos diversos:		
Ingresos por disponibilidades	1,064,579	417,660
Otros ingresos operacionales diversos	<u>2,390,278</u>	<u>5,113,594</u>
	<u>3,454,857</u>	<u>5,531,254</u>
Total	RD\$ <u>100,972,874</u>	<u>85,592,569</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios	RD\$ <u>(2,447,318)</u>	<u>(2,324,263)</u>
	<u>(2,447,318)</u>	<u>(2,324,263)</u>
Gastos diversos:		
Otros gastos operacionales diversos	<u>(2,519,996)</u>	<u>(2,713,660)</u>
Total	RD\$ <u>(4,967,314)</u>	<u>(5,037,923)</u>

26 Otros ingresos (gastos)

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	RD\$ 18,336,607	13,842,676
Disminución de provisiones por activos riesgosos (intereses)	29,507,761	29,941,068
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,494,753	78,116
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos	-	112,919
Otros ingresos no operacionales	<u>33,417,825</u>	<u>27,913,033</u>
	RD\$ <u>82,756,946</u>	<u>71,887,812</u>
Otros gastos:		
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	RD\$ 1,074,654	8,132
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	1,150,107
Otros gastos no operacionales	<u>1,574,353</u>	<u>1,149,605</u>
	RD\$ <u>2,649,007</u>	<u>2,307,844</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

27 Remuneraciones y beneficios sociales

Un detalle de las remuneraciones y beneficios sociales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	RD\$ 559,269,857	453,449,856
Contribuciones a planes de pensiones	14,798,148	11,652,278
Otros gastos de personal	<u>7,341,515</u>	<u>7,096,602</u>
	RD\$ <u>581,409,520</u>	<u>472,198,736</u>

Del total de remuneraciones y beneficios sociales al 31 de diciembre del 2009 y 2008, un total de aproximadamente RD\$97,100,000 y RD\$76,900,000, corresponden a retribución de personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el Banco tenía una nómina de 739 y 646 empleados, respectivamente.

28 Evaluación de riesgos**28.1 Riesgo de tasas de interés**

Un resumen de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés se presenta a continuación:

	<u>2009</u>	
	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
Activos sensibles a tasas	RD\$ 5,979,287,569	188,334,578
Pasivos sensibles a tasas	<u>(5,659,888,059)</u>	<u>-</u>
Posición neta	RD\$ <u>319,399,510</u>	<u>188,334,578</u>
Exposición a tasa de interés	RD\$ <u>4,073,862</u>	<u>369,826</u>
	<u>2008</u>	
	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
Activos sensibles a tasas	RD\$ 4,960,531,930	173,969,912
Pasivos sensibles a tasas	<u>(4,712,854,350)</u>	<u>(99,293,931)</u>
Posición neta	RD\$ <u>247,677,580</u>	<u>74,675,981</u>
Exposición a tasa de interés	<u>2,296,940</u>	<u>99,425</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Las tasas de interés pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes.

28.2 Riesgo de liquidez

Un detalle al 31 de diciembre del 2009 y 2008, del vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

<u>Vencimiento</u>	2009					<u>Total</u>
	<u>Hasta 30 Días</u>	<u>De 31 Hasta 90 Días</u>	<u>De 91 Hasta un Año</u>	<u>De 1 a 5 Años</u>	<u>Más de 5 Años</u>	
Activos:						
Fondos						
disponibles	RD\$ 734,317,130	-	-	-	-	734,317,130
Inversiones	165,067,828	-	-	33,483,783	3,726,460	202,278,071
Cartera de créditos	311,257,683	174,065,156	1,294,051,851	4,077,261,717	110,784,458	5,967,420,865
Cuentas por cobrar (*)	22,829,870	-	360,642	3,968,126	-	27,158,638
Activos						
diversos (**)	<u>122,193</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>122,193</u>
Total activos	RD\$ <u>1,233,594,704</u>	<u>174,065,156</u>	<u>1,294,412,493</u>	<u>4,114,713,626</u>	<u>114,510,918</u>	<u>6,931,296,897</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	(350,150,684)	-	-	-	-	(350,150,684)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(126,769,497)	(98,525,836)	(70,000,000)	-	-	(295,295,333)
Fondos tomados a préstamo	(869,239)	(21,006,556)	(231,859,064)	(645,377,294)	(332,582,391)	(1,231,694,544)
Valores en circulación	(617,327,893)	(1,938,761,049)	(1,106,092,242)	(181,866,792)	-	(3,844,047,976)
Otros pasivos (**)	<u>(42,997,056)</u>	<u>(148,740,137)</u>	<u>-</u>	<u>(67,072,437)</u>	<u>-</u>	<u>(258,809,630)</u>
Total pasivos	<u>(1,138,114,369)</u>	<u>(2,207,033,578)</u>	<u>(1,407,951,306)</u>	<u>(894,316,523)</u>	<u>(332,582,391)</u>	<u>(5,979,998,167)</u>
Posición neta	RD\$ <u>95,480,335</u>	<u>(2,032,968,422)</u>	<u>(113,538,813)</u>	<u>3,220,397,103</u>	<u>(218,071,473)</u>	<u>951,298,730</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Vencimiento	2008					Total
	Hasta 30 días	De 31 Hasta 90 Días	De 91 Hasta un Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	
Activos:						
Fondos						
disponibles	RD\$ 742,113,743	-	-	-	-	742,113,743
Inversiones	68,992,169	-	-	3,557,343	-	72,549,512
Cartera de créditos	54,946,411	66,973,570	488,595,698	4,269,062,787	182,494,407	5,062,072,873
Cuentas por cobrar (*)	13,022,488	60,000	1,815,391	2,858,671	20,000	17,776,550
Activos						
diversos (**)	35,038	-	-	-	-	35,038
Total activos	RD\$ 879,109,849	67,033,570	490,411,089	4,275,478,801	182,514,407	5,894,547,716
Pasivos:						
Obligaciones con el público	(278,365,694)	-	-	-	-	(278,365,694)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(70,972,504)	(20,000,000)	(50,000,000)	(1,000,000)	-	(141,972,504)
Fondos tomados a préstamo	(2,294,055)	(20,377,286)	(165,609,101)	(481,028,042)	(451,375,600)	(1,120,684,084)
Valores en circulación	(417,280,069)	(759,624,648)	(1,034,972,426)	(1,098,376,836)	-	(3,310,253,979)
Otros pasivos (**)	(40,907,321)	(103,183,699)	(58,622,911)	-	-	(202,713,931)
Total pasivos	(809,819,643)	(903,185,633)	(1,309,204,438)	(1,580,404,878)	(451,375,600)	(5,053,990,192)
Posición neta	RD\$ 69,290,206	(836,152,063)	(818,793,349)	2,695,073,923	(268,861,193)	840,557,524

(*) Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para el Banco.

(**) Corresponden a las operaciones que representan una obligación para el Banco.

Los vencimientos de los activos arriba indicados se refieren a los compromisos de pago de los clientes.

A continuación se presenta un detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre del 2009 y 2008:

Razón de liquidez	2009		2008	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
A 15 días ajustada	436%	3761%	270%	3116%
A 30 días ajustada	349%	3780%	306%	16555%
A 60 días ajustada	374%	3857%	485%	4186%
A 90 días ajustada	<u>408%</u>	<u>3921%</u>	<u>549%</u>	<u>4587%</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Posición

A 15 días ajustada en RD\$	428,279,947	135,618,424	256,054,903	15,016,428
A 30 días ajustada en RD\$	513,143,808	136,313,780	394,311,309	81,936,006
A 60 días ajustada en RD\$	833,234,824	139,086,955	746,000,162	20,344,017
A 90 días ajustada en RD\$	1,151,165,300	141,393,383	984,732,429	22,340,379
Global (meses)	<u>(47.00)</u>	<u>(50.77)</u>	<u>(46.99)</u>	<u>(11.11)</u>

29 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	2009		2008	
	Valor en Libros	Valor de Mercado	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:				
Fondos disponibles	RD\$ 734,317,130	734,317,130	742,113,743	742,113,743
Inversiones (a)	199,428,570	N/D	70,433,066	N/D
Cartera de créditos	5,879,874,095	N/D	5,003,419,976	N/D
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público	350,150,684	350,150,684	278,365,694	278,365,694
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	295,295,333	295,295,333	141,972,504	141,972,504
Fondos tomados a préstamo	1,231,694,544	N/D	1,120,684,084	N/D
Valores en circulación	<u>3,844,047,976</u>	<u>N/D</u>	<u>3,310,253,978</u>	<u>N/D</u>

- (a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones. Asimismo, el Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, valores en circulación y fondos tomados a préstamo, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés; debido a esta situación no fue práctico obtener información de mercado.

N/D no disponible.

30 Operaciones con partes vinculadas

La Primera Resolución del 18 de marzo del 2004 de la Junta Monetaria, reprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas que establece los criterios para la determinación de las vinculadas de las entidades de intermediación financiera.

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para el 2009 y 2008, son:

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

	Créditos Vigentes 2009 RD\$	Garantías Reales 2009 RD\$	Créditos Vigentes 2008 RD\$	Garantías Reales 2008 RD\$
Vinculados a la Propiedad	65,000,482	-	28,805,128	-
Vinculados a la Persona	<u>193,138,771</u>	<u>72,758,233</u>	<u>231,554,043</u>	<u>106,707,909</u>
	<u>258,139,253</u>	<u>72,758,233</u>	<u>260,359,171</u>	<u>106,707,909</u>

El Banco mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los montos establecidos por las regulaciones bancarias.

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los períodos de los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, incluyen:

Tipo de Transacción	2009		
	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<u>Transacciones:</u>			
Dividendos declarados	<u>133,419,828</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por crédito	<u>29,089,275</u>	<u>29,089,275</u>	<u>-</u>
<u>Gastos:</u>			
Intereses por captaciones	11,134,170	-	11,134,170
Intereses y comisiones por Financiamientos	79,264,295	-	79,264,295
Gastos de alquileres	<u>7,722,937</u>	<u>-</u>	<u>7,722,937</u>
<u>Otros saldos con relacionadas:</u>			
Fondos tomados a préstamo	761,332,968	-	-
Valores en circulación	<u>69,436,043</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Tipo de Transacción	2008		
	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<u>Transacciones:</u>			
Dividendos declarados	<u>91,032,072</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Ingresos:

Intereses y comisiones por crédito	<u>24,687,649</u>	<u>24,687,649</u>	<u>-</u>
------------------------------------	-------------------	-------------------	----------

Gastos:

Intereses por captaciones	9,681,887	-	9,681,887
Intereses y comisiones por Financiamientos	42,902,251		42,902,251
Gastos de alquileres	<u>6,856,364</u>	<u>-</u>	<u>6,856,364</u>

Otros saldos con relacionadas:

Fondos tomados a préstamo	828,802,104	-	-
Valores en circulación	<u>69,793,126</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Las transacciones con la relacionada Asociación para el Desarrollo de la Microempresa, Inc. (ADEMI) incluyen alquileres y financiamiento, cuyas condiciones son diferentes a las que se realizan con terceros.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el Banco mantiene deudas con el accionista Banco Europeo de Inversiones (BEI) por un monto de RD\$751,729,480 y RD\$811,198,616, respectivamente, a un tasa de interés que oscila entre un 2% y 11.41% anual, según se describe en la nota 15.

31 Fondo de pensiones y jubilaciones

En fecha 1ro. de enero del 2003, el Banco inició sus aportaciones al plan de Pensiones y Jubilaciones a varias AFP autorizadas, en cumplimiento a lo que establece la Ley No. 87-01 de Seguridad Social. El monto total aportado por el Banco registrado como gastos generales y administrativos al 31 de diciembre del 2009 y 2008, fue de RD\$14,798,148 y RD\$11,652,278, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

32 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre del 2009 y 2008, son como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Castigos de cartera de créditos	RD\$ 30,086,144	43,789,655
Castigos de rendimientos por cobrar	15,749,582	9,927,755
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago	47,918,595	9,794,800
Dividendos pagados en acciones	<u>95,149,400</u>	<u>79,798,892</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

33 Hechos posteriores al cierre

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana mediante la circular SB: 004/10 de fecha 2 de febrero del 2010, puso en vigencia el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes. Conforme a dicho instructivo las entidades de intermediación financiera, públicas y privadas siguiendo criterios similares a los establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, aprobado por la Junta Monetaria mediante la Primera Resolución de fecha 29 de diciembre del 2004 y sus modificaciones; podrán clasificar en categoría de riesgo A con el 1% de provisión las inversiones que realicen en instituciones del sector público que hayan emitido y/o colocados títulos, bonos y otras obligaciones financieras.

En fecha 27 de enero del 2010, mediante la circular SB: 002/10 La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana extendió el plazo para la aplicación de las medidas adoptadas por ésta mediante la Circular SB: 004/09 de fecha 24 de marzo del 2009. En ese sentido, las instituciones financieras al momento de realizar la autoevaluación de la cartera de créditos no considerarán el análisis de los flujos de efectivo como el aspecto central para la clasificación del deudor y tomará el historial de pago como un factor que pudiera mejorar la clasificación de riesgo en el deudor. Asimismo plantea que las instituciones de intermediación financiera deberán continuar dando seguimiento a sus clientes utilizando los indicadores establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA). Esta medida será aplicable a aquellos créditos que estén totalmente al día en el pago de sus obligaciones.

Las entidades de intermediación financiera podrán ajustar al valor de mercado de la garantía constituida por Warrants de Inventarios hasta un 10% de descuento, admitiéndose como garantía hasta el 90% de dicho valor. En el caso de garantías constituidas por industria de uso único podrán otorgar un tratamiento similar al aplicado a las garantías correspondientes a industrias de uso múltiple.

En fecha 28 de enero del 2010, mediante la circular SB: 003/10. La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana mantiene las disposiciones contenidas en la Circular SB: 003/09 de fecha 24 de marzo del 2009, a fin de permitir a las entidades de intermediación financiera la modificación de los términos y condiciones de pago, siempre y cuando dichas modificaciones se realicen a un número significativo de los créditos y que los deudores no hayan presentado deterioro en su comportamiento y capacidad de pago efectuada al 31 de diciembre del 2009.

Las modificaciones de los términos y condiciones a que se refiere el Ordinal anterior deberán corresponder a ajustes de la tasa de interés de los préstamos de clientes clasificados en las categorías de riesgo A y B, con el fin de ajustarlas a las condiciones de mercado, así como la modificación del plazo con el propósito de establecer una cuota que permita a los clientes hacer frente a sus obligaciones crediticias, sin afectar significativamente su nivel de ingresos.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO y CREDITO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

34 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

La Resolución No. 13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre del 2005, de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- ◆ Fondos interbancarios
- ◆ Deudores por aceptaciones
- ◆ Inversiones en acciones
- ◆ Aceptaciones en circulación
- ◆ Obligaciones subordinadas
- ◆ Reservas técnicas
- ◆ Responsabilidades
- ◆ Reaseguros
- ◆ Información financiera por segmentos
- ◆ Otras revelaciones