

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

**ESTADOS FINANCIEROS E INFORME  
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE  
DICIEMBRE, 2005 Y 2004**

**C O N T E N I D O**

	<i><b>Página</b></i>
<b>Informe de los auditores independientes.</b> . . . . .	1
<b>Estados financieros:</b>	
Estados de situación financiera.... . . . .	2 - 3
Estados de resultados.. . . . .	4
Estados de cambios en el efectivo.. . . . .	5 - 6
Estados de cambios en el patrimonio . . . . .	7
Notas a los estados financieros. . . . .	8
<b>Información financiera complementaria:</b>	
Informe de los auditores independientes sobre la información financiera complementaria. . . . .	28
Cartera de crédito. . . . .	29
Otras operaciones con partes vinculadas. . . . .	29 - 30
Otros activos. . . . .	31
Bienes recibidos en recuperación de créditos. . . . .	32
Cargos diferidos.. . . . .	32

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

Hemos efectuado las auditorías de los estados de situación financiera adjunto - base regulada de Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. al 31 de diciembre de 2005 y 2004, y de los estados conexos de resultados y cambios en el efectivo y cambios en el patrimonio de los accionistas - base regulada- por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estados financieros con base en nuestras auditorías.

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas internacionales de auditoría promulgadas por la Federación Internacional de Contadores. Esas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda montos y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría incluye evaluar, tanto los principios de contabilidad utilizados en las estimaciones significativas hechas por la administración, como la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías ofrecen una base razonable para nuestra opinión.

La política del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., es preparar sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera que se describen en la nota 2q.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A, al 31 de diciembre de 2005, y los resultados de sus operaciones, cambios en el efectivo y cambios en el patrimonio de los accionistas por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2 q) a los estados financieros.

27 de febrero, 2006

**BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**(Valores en RD\$)**

Al 31 de diciembre de  
2005 2004

**ACTIVOS**

**Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 4)**

Efectivo en caja, bancos y Banco Central	33,449,636	8,184,673
Equivalentes de efectivo	13,075,458	5,000,000
	46,525,094	13,184,673

**Cartera de créditos (nota 6)**

Vigente en moneda nacional	375,520,753	98,726,154
Vencida en moneda nacional	6,513,714	290,559
	382,034,467	99,016,713
Provisión para cartera de crédito	( 4,197,026)	( 3,969)
	377,837,441	99,012,744

**Rendimientos por cobrar (nota 9)**

Por cartera de créditos	1,223,643	318,517
Provisión para rendimientos por cobrar	( 440,981)	( 12,826)
	782,662	305,691

**Propiedad, muebles y equipos (neto) (nota 11)**

	9,848,873	6,194,968
--	-----------	-----------

**Otros activos (nota 12)**

Cuentas a recibir	542,600	51,091
Bienes recibidos en recuperación de créditos (neto)	-	946,023
Otros cargos diferidos (neto)	59,847	150,287
Activos diversos (neto)	-	-
	602,447	1,147,401

**TOTAL DE ACTIVOS**

	<b>435,596,517</b>	<b>119,845,477</b>
--	--------------------	--------------------

**Cuentas contingentes deudoras**

	-	-
--	---	---

## BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A.

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>	
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>Pasivos</b>				
<b>Depósitos del público (nota 18)</b>				
<b>Moneda nacional</b>				
De ahorro		9,836,415	2,183,849	
<b>Valores en circulación (nota 18)</b>		141,076,153	27,534,954	
<b>Fondos tomados a préstamo (nota 19)</b>				
Moneda nacional		121,041,356	-	
<b>Cargos por pagar</b>		349,633	349,175	
<b>Otros pasivos (nota 21)</b>				
Pasivos diversos		26,600,701	13,814,543	
<b>Total pasivos</b>		<b>298,904,258</b>	<b>43,882,521</b>	
<b>Patrimonio (nota 23)</b>				
Capital pagado		104,291,700	75,558,000	
Capital adicional pagado		666,400	-	
Otras reservas patrimoniales		2,559,759	993,299	
Ajustes por revaluación de inmuebles		3,505,940	3,505,940	
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(	4,094,283)	(	14,090,045)
Resultados del ejercicio		29,762,743	9,995,762	
<b>Total patrimonio</b>		<b>136,692,259</b>	<b>75,962,956</b>	
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>435,596,517</b>	<b>119,845,477</b>	
<b>Cuentas contingentes acreedoras</b>		-	-	

Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.

"Esta publicación se hace de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 52 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y en cumplimiento a la Resolución No. 13-94 de la Superintendencia de Bancos del 9 de diciembre de 1994, sus modificaciones que incluyen la Resolución No. 12-2001 sobre los cambios de método contable"

Dra. Mercedes de Canalda

Presidente

Bernalda Perozo

Contadora

Sonia Reyes Frias

Vicepresidente de finanzas y operaciones

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

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2005	2004
<b>Ingresos financieros</b>		
Intereses y comisiones por créditos	102,076,551	18,454,825
Intereses por inversiones en valores	677,510	6,067,901
	102,754,061	24,522,726
<b>Gastos financieros</b>		
Intereses por captaciones	( 15,199,945)	( 3,722,306)
Intereses y comisiones por financiamientos	( 3,515,370)	-
	( 18,715,315)	( 3,722,306)
<b>Resultado financiero</b>	84,038,746	20,800,420
<b>Otros Ingresos operacionales</b>		
Ingresos diversos	11,410,648	2,602,830
<b>Otros gastos operacionales</b>		
Comisiones por servicios	( 1,701,573)	( 44,000)
Gastos diversos	-	( 4,355)
	( 1,701,573)	( 48,355)
<b>Resultado operacional bruto</b>	93,747,821	23,354,895
<b>Gastos de provisiones por activos riesgosos y contingentes</b>		
Cartera de créditos e inversiones	( 2,271,072)	( 3,969)
Otras provisiones	( 1,978,790)	( 971,477)
	( 4,249,862)	( 975,446)
<b>Gastos generales y administrativos</b>		
Sueldo y compensación al personal	( 33,981,741)	( 6,325,511)
Otros gastos generales	( 19,418,711)	( 5,682,789)
	( 53,400,452)	( 12,008,300)
<b>Resultado operacional neto</b>	36,097,507	10,371,149
<b>Ingresos (gastos) no operacionales</b>		
Otros	5,364,659	305,042
<b>Ingresos (gastos) extraordinarios</b>	77,045	211,745
<b>Resultado antes de impuesto</b>	41,539,211	10,887,936
<b>Impuesto sobre la renta</b>	( 10,210,008)	( 366,078)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>31,329,203</b>	<b>10,521,858</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

\_\_\_\_\_  
 Dra. Mercedes de Canalda  
 Presidente

\_\_\_\_\_  
 Bernalda Perozo  
 Contadora

\_\_\_\_\_  
 Sonia Reyes Frias  
 Vicepresidente de finanzas y operaciones

**BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL EFECTIVO**  
(Valores en RD\$)

	2005	<u>Años terminados el 31 de diciembre de 2004</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	102,076,551	18,454,825
Otros ingresos financieros cobrados	677,510	6,067,901
Otros ingresos operacionales cobrados	11,410,648	2,602,830
Intereses pagados por captaciones	( 15,199,945)	( 3,722,306)
Intereses y comisiones pagados por financiamiento	( 3,515,370)	
	-	
Gastos generales y administrativos pagados	( 52,315,211)	( 10,646,269)
Otros gastos operacionales pagados	( 2,290,678)	( 51,855)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>6,696,610</u>	<u>11,130,016</u>
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación</b>	<u><b>47,540,115</b></u>	<u><b>23,835,142</b></u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Créditos otorgados	( 506,014,800)	( 129,510,266)
Créditos cobrados	224,919,032	41,784,635
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	<u>( 4,739,147)</u>	<u>( 1,552,791)</u>
<b>Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión</b>	<u><b>( 285,834,915)</b></u>	<u><b>( 89,278,422)</b></u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS</b>		
Captaciones recibidas	408,680,311	35,800,057
Devolución de captación	( 287,486,546)	( 20,376,644)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	121,041,356	-
Aportes de capital	<u>29,400,100</u>	<u>54,619,800</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u><b>271,635,221</b></u>	<u><b>70,043,213</b></u>
<b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	33,340,421	4,599,933
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>13,184,673</u>	<u>8,584,740</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><b>46,525,094</b></u>	<u><b>13,184,673</b></u>

\_\_\_\_\_  
Dra. Mercedes de Canalda  
Presidente

\_\_\_\_\_  
Bernalda Perozo  
Contadora

\_\_\_\_\_  
Sonia Reyes Frias  
Vicepresidente de finanzas y operaciones

**BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL EFECTIVO**  
(Valores en RD\$)

	<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u> <u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:</b>		
Resultado del ejercicio	<u>31,329,203</u>	<u>10,521,858</u>
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:</b>		
<b>Provisiones:</b>		
Cartera de créditos	2,271,072	3,969
Bienes recibidos en recuperación de créditos	946,023	946,022
Rendimientos por cobrar	1,032,767	25,455
<b>Liberación de provisiones:</b>		
Rendimientos por cobrar	( 589,105)	( 12,629)
Depreciaciones y amortizaciones	1,085,241	152,261
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
(Aumento) en rendimientos por cobrar	( 920,633)	( 282,810)
(Aumento) en otros activos	( 401,069)	( 23,567)
(Disminución) en cargos por pagar	458	( 821,443)
Aumentos en pasivos diversos	<u>12,786,158</u>	<u>13,326,026</u>
Total de ajustes	<u>16,210,912</u>	<u>13,313,284</u>
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<b><u>47,540,115</u></b>	<b><u>23,835,142</u></b>

Véanse las notas que acompañan los estados financieros.

                    Dra. Mercedes de Canalda                      
Presidente

                    Bernalda Perozo                      
Contadora

                    Sonia Reyes Frias                      
Vicepresidente de finanzas y operaciones

**BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Años terminados al 31 de diciembre de 2005 y 2004**  
**(Valores en RD\$)**

	<b>Capital pagado</b>	<b>Capital adicional pagado</b>	<b>Otras reservas</b>	<b>Superávit por revaluación</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Resultados del ejercicio</b>	<b>Total patrimonio</b>
<b>Saldos al 1 de enero del 2004</b>	20,938,200	-	467,203		(12,976,362)	(1,113,683)	7,315,358
Transferencia a resultados acumulados		-			(1,113,683)	1,113,683	-
Aporte de capital	54,619,800	-	-		-	-	54,619,800
Ajuste por revaluación de activos	-	-	-	3,505,940	-	-	3,505,940
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	10,521,858	10,521,858
Transferencia a reserva legal	-	-	526,096	-	-	(526,096)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2004</b>	75,558,000	-	993,299	3,505,940	(14,090,045)	9,995,762	75,962,956
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	9,995,762	(9,995,762)	-
Aportes de capital	28,733,700	666,400	-		-	-	29,400,100
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	31,329,203	31,329,203
Transferencia a reserva legal	-	-	1,566,460	-	-	(1,566,460)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2005</b>	104,291,700	666,400	2,559,759	3,505,940	(4,094,283)	29,762,743	136,692,259

Véanse las notas a los estados financieros.

\_\_\_\_\_  
Dra. Mercedes de Canalda  
Presidente

\_\_\_\_\_  
Bernalda Perozo  
Contadora

\_\_\_\_\_  
Sonia Reyes Frias  
Vicepresidente de finanzas y operaciones

---

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2005 Y 2004**

---

**1. Entidad:**

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., (El "Banco"), fue legalmente constituido el 6 de septiembre de 1985 e inició sus operaciones en esa misma fecha como Banco de Desarrollo con el nombre de Banco de Desarrollo del Valle. En fecha 12 de Mayo de 2005, La Junta Monetaria, mediante la Sexta Resolución, autorizó que el Banco se transformara a Banco de Ahorro y Crédito, con el nombre Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. El Banco opera bajo la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y las disposiciones de la Junta Monetaria y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana con su domicilio en la calle Heriberto Pieter No. 12, Santo Domingo, República Dominicana.

El Banco tiene como objetivo principal realizar las operaciones previstos en el Artículo 42 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02.

Sus principales ejecutivos son los siguientes:

Presidente	Dra. Mercedes de Canalda.
Vicepresidente Ejecutiva	Lic. Mercedes Canalda de Beras Goico
Vicepresidente de Negocios	Sra. Eva Luisa Carvajal de Toribio.
Vicepresidente de Finanzas	Lic. Sonia Reyes Frias

El Banco tiene su oficina principal ubicada en la ciudad de Santo Domingo, además de oficinas en las siguientes provincias:

Ubicación	Oficinas
Santo Domingo	3
Santiago	2
La Vega	1
Moca (Agencia)	1
San Francisco de Macoris (Agencia)	1
San Cristóbal	1
Baní	1
Total	10

Las informaciones que se presentan están expresadas en pesos dominicanos (RD\$).

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

La política del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., es preparar sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera que se describen en la Nota 2q. dicha base contable se establece en la Resolución 13-94 y sus modificaciones que incluye la Resolución No. 12-2001, de fecha 5 de diciembre del año 2001.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2005 Y 2004**

---

**b) Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, rendimientos por cobrar y otros activos:**

**Cartera de Créditos:**

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

**Rendimientos por cobrar:**

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

**c) Costos de beneficios de empleados:**

**Plan de pensiones:**

A partir del 1 de julio de 2004, el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., inició el pago de las cotizaciones a la Administradora de Fondos de Pensiones a las cuales se encuentran afiliados sus empleados. Según establece la Ley 87-01 de Seguridad Social, en el primer año el empleador debe aportar un 5.72% y el afiliado (empleado) un 2.28%, calculados sobre el salario ordinario más comisiones y pagos por concepto de vacaciones; estos pagos se efectuaran mensualmente. El salario cotizable máximo es el equivalente a 20 salario mínimo nacional.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2005 Y 2004**

---

**Indemnización por cesantía:**

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

**Bonificaciones:**

El cálculo de la bonificación se realiza sobre la base de un 10% mínimo de los beneficios antes de impuesto sobre la renta de cada ejercicio.

**d) Inversiones:**

**d1) Inversiones en valores:**

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, la institución posee inversiones en valores en otra empresa, las cuales están a un plazo menor de 90 días por lo tanto están considerados como equivalente de efectivo.

**d2) Inversiones en acciones:**

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, la institución no posee inversiones en acciones en otra empresa.

**e) Valuación cartera de créditos y tipificación de las garantías:**

La cartera de créditos se registra por el monto de los préstamos concedidos y se valúan según la base de un análisis que dé prioridad a la capacidad de pagos de los deudores, considerando básicamente la exigencia de un nivel de garantía excedente, en calidad y cobertura, que asegure su recuperación en caso de problemas no previstos, según lo establecido en la Segunda Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 29 de junio de 1993, modificada mediante la Decimooctava Resolución de fecha 7 de septiembre de 1994 y la Primera Resolución del 14 de septiembre de 1995.

La tipificación de las garantías se realiza en base a las normas de evaluación de activos para instituciones financieras, norma antes indicada y la guía instructiva de ésta.

**f) Propiedad, muebles y equipos:**

Las propiedades, muebles y equipos están registrados al costo. Para depreciar sus activos fijos, el Banco utiliza un porcentaje fijo aplicado uniformemente sobre el valor en libros del grupo de activos, sujetos a depreciación, considerando las adiciones y retiros originados durante el período.

La inversión en activos fijos sobre el límite al 100% del capital normativo son desmontados o constituida una provisión inmediatamente por dicho exceso.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2005 Y 2004**

---

**g) Bienes recibidos en recuperación de créditos:**

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

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

Las regulaciones bancarias establecen un plazo máximo de tres años a partir del 30 de junio de 2001, contado 120 días después de la fecha de adjudicación del bien para la disposición de los bienes recibidos en recuperación de créditos. Al término del cual dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de acuerdo a los criterios siguientes: los bienes muebles serán provisionados el 100% de su valor al término de los dos años de su ingreso en los libros de la entidad. Por su parte, los bienes inmuebles se provisionarán el 50% del monto total al término de los primeros dos años y el 50% restante al término del tercer año de su entrada en los libros de la entidad.

**h) Cargos diferidos:**

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

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

Las cifras que aparecen en los estados financieros, al 31 de diciembre de 2005 y 2004, están expresadas en pesos dominicanos (RD\$), debido a que toda sus transacciones son en moneda nacional.

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

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

**k) Impuestos sobre la renta:**

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2005 Y 2004**

---

**l) Segmento y base para la asignación de costos consolidados:**

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

**m) Equivalentes de efectivo:**

En esta cuenta se presentan los instrumentos financieros colocados con vencimientos hasta noventa (90) días, de alta liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y clasificada en categoría de riesgo A, de acuerdo con las Normas Bancarias.

**n) Instrumentos financieros:**

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

**ñ) Baja en un activo financiero:**

Durante el año 2005 no se han aplicado baja de activos financieros, en caso de que en el futuro sea necesario efectuar esta operación se utilizaran las Normas Internacionales de Información Financiera.

**o) Deterioro del valor de los activos:**

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

**p) Contingencias:**

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2005 Y 2004**

---

**q). Prácticas contables que difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera:**

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

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

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

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

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

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

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

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

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2005 no hubo ningún cambio en las políticas contables.

---

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2005 Y 2004**

---

**4. Efectivo y equivalente de efectivo:**

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, el efectivo y equivalente de efectivo están conformadas de las siguientes cuentas:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>RD\$ -</u>	<u>RD\$ -</u>
<b>Efectivo:</b>		
En caja	2,531,256	417,217
En Banco Central	22,693,469	4,522,728
En bancos del país	6,316,155	2,912,690
En tránsito	1,908,756	332,038
<b>Equivalentes de efectivo:</b>		
Instrumentos financieros hasta 90 días	<u>13,075,458</u>	<u>5,000,000</u>
<b>Total</b>	<u><u>46,525,094</u></u>	<u><u>13,184,673</u></u>

El efectivo depositado en el Banco Central de la República Dominicana, corresponde a 15% de los depósitos sobre captaciones al 31 de diciembre de 2005 y 2004, para cumplir con los requisitos de la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana de fecha 9 de enero de 1989. El uso de este efectivo está restringido. Al 31 de diciembre de 2005, el encaje legal tiene un sobrante de RD\$ 56,584 y RD\$ 64,908, para los años 2005 y 2004, en relación a lo exigido por la Junta Monetaria.

**5. Inversiones en valores:**

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, la institución no posee inversiones en valores con vencimiento superior a 90 días.

**6. Cartera de créditos:**

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 la cartera de crédito está conformada de la siguiente manera:

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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<b><u>Créditos comerciales :</u></b>		
Préstamos	360,185,763	95,123,225
<b><u>Créditos de consumo:</u></b>		
Préstamos de consumo	<u>21,848,704</u>	<u>3,893,488</u>
<b>Total</b>	<u><u>382,034,467</u></u>	<u><u>99,016,713</u></u>

---

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2005 Y 2004**

---

**6. Cartera de créditos (continuación):****b) Condición de la cartera de créditos:**

Vigentes	375,520,753	98,726,196
Vencida:		
De 31 a 90 días	613,189	131,549
Por más de 90 días	<u>5,900,525</u>	<u>158,968</u>
	<u><u>382,034,467</u></u>	<u><u>99,016,713</u></u>

**c) Por tipo de garantía:**

Con garantías polivalente (1)	535,448	88,700
Sin garantía	<u>381,499,019</u>	<u>98,928,013</u>
	<u><u>382,034,467</u></u>	<u><u>99,016,713</u></u>

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

**d) Origen de los fondos:**

	<u>2005</u> RD\$ -	<u>2004</u> RD\$ -
Propios	260,993,111	99,016,713
Otros Organismos nacionales	<u>121,041,356</u>	<u>-</u>
	<u><u>382,034,467</u></u>	<u><u>99,016,713</u></u>

**e) Por plazos:**

Corto plazo (hasta un año)	147,398,507	81,551,406
Mediano plazo (> 1 año hasta 3 años)	228,746,684	16,923,027
Largo plazo (> 3 años)	<u>5,889,276</u>	<u>542,280</u>
	<u><u>382,034,467</u></u>	<u><u>99,016,713</u></u>

**F) Por sectores económicos:**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Sector no financiero		
-Comercio al por mayor y menor, etc.	303,453,885	91,329,143
-Industria manufacturera	22,064,740	3,056,666
-Servicios comunales, sociales y personales	<u>56,515,842</u>	<u>4,630,904</u>
	<u><u>382,034,467</u></u>	<u><u>99,016,713</u></u>

Los préstamos por cobrar son a una tasa de interés de un 12% anual y comisiones de hasta un 36%. Dichos préstamos están garantizados por firma solidaria de los beneficiarios y los fiadores.

---

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2005 Y 2004**

---

**7. Provisiones para activos riesgosos:**

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, la institución mantiene provisiones para cubrir pérdidas eventuales en sus activos según se muestra a continuación:

**2005**

	<b><u>Cartera de créditos</u></b>	<b><u>Rendimientos por cobrar</u></b>	<b><u>Otros Activos *</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Saldo al 1ro. de enero de 2004	3,969	12,826	4,703,281	4,720,076
Constitución de provisiones	2,269,201	1,034,638	946,023	4,249,862
Reclasificación excedente de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	2,087,796	-	(2,087,796)	-
Castigos contra provisiones	(163,940)	(17,378)	-	(181,318)
Liberación de provisiones	-	(589,105)	-	(589,105)
Saldos al 31 de diciembre de 2005	4,197,026	440,981	3,561,508	8,199,515
Provisiones mínimas exigidas	<u>2,237,006</u>	<u>440,981</u>	<u>3,561,508</u>	<u>6,239,495</u>
Exceso (deficiencia)	<u>1,960,020</u>	=	=	<u>1,960,020</u>

**2004**

	<b><u>Cartera de créditos</u></b>	<b><u>Rendimientos por cobrar</u></b>	<b><u>Otros Activos *</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Saldo al 1ro. de enero de 2004	-	-	3,757,259	3,757,259
Constitución de provisiones	<u>3,969</u>	<u>25,455</u>	<u>946,022</u>	<u>975,446</u>
Liberación de provisiones	<u>-</u>	<u>(12,629)</u>	<u>-</u>	<u>(12,629)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2004	3,969	12,826	4,703,281	4,720,076
Provisiones mínimas exigidas	<u>3,969</u>	<u>12,826</u>	<u>4,703,281</u>	<u>4,720,076</u>
Exceso (deficiencia)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

\* La provisión de otros activos corresponde a bienes recibidos en recuperación de créditos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2005 Y 2004**

---

**8. Inversiones en acciones:**

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, El Banco no posee inversiones en acciones en otra empresa.

**9. Rendimientos por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, los rendimientos por cobrar se desglosan según se muestra a continuación:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Rendimientos por cobrar vigentes	722,258	264,992
Rendimientos por cobrar de 31 a 90 días	129,902	41,202
Rendimientos por cobrar mas de 90 días	371,483	12,323
Provisión para rendimientos por cobrar	( 440,981 )	( 12,826 )
	<u>782,662</u>	<u>305,691</u>

**10. Información del valor de mercado:****Instrumentos financieros a corto plazo:**

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

**Valores en circulación:**

El valor estimado de la cuenta de los valores en circulación es igual a su valor actual en libros, ya que éstos están registrados a su valor en el mercado, según las normas de contabilidad.

**Préstamos:**

Los préstamos están valuados al valor en libros, ajustados por el estimado para préstamos dudosos para llevarlos al valor esperado de realización.

---

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2005 Y 2004**

---

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

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, el balance de esta cuenta corresponde a:

	<u>2005</u>			
	<u>Terrenos y Mejoras</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 1ro de Enero de 2004	970,830	4,029,170	2,752,114	7,752,114
Adquisiciones	-	-	4,748,521	4,748,521
Retiros			(10,000)	(10,000)
Valor bruto al 31 de Diciembre de 2004	<u>970,830</u>	<u>4,029,170</u>	<u>7,490,635</u>	<u>12,490,635</u>
Depreciación acumulada al 1ro de Enero de 2004	-	(420,820)	(1,136,326)	(1,557,146)
Gasto de depreciación	-	(179,583)	(905,659)	(1,085,242)
Retiro			626	626
Valor al 31 de diciembre de 2005	<u>-</u>	<u>(600,403)</u>	<u>(2,041,359)</u>	<u>(2,641,762)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2005	<u>970,830</u>	<u>3,428,767</u>	<u>5,449,276</u>	<u>9,848,873</u>
	<u>2004</u>			
	<u>Terrenos y Mejoras</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 1ro de Enero de 2003	90,000	1,404,060	1,199,323	2,693,383
Revaluaciones	880,830	2,625,110	-	3,505,940
Adquisiciones			1,552,791	1,552,791
Valor bruto al 31 de Diciembre de 2004	<u>970,830</u>	<u>4,029,170</u>	<u>2,752,114</u>	<u>7,752,114</u>
Depreciación acumulada al 1ro de Enero de 2003	-	(350,617)	(1,054,268)	(1,404,885)
Gasto de depreciación	-	(70,203)	(82,058)	(152,261)
Valor al 31 de diciembre de 2004	<u>-</u>	<u>(420,820)</u>	<u>(1,136,326)</u>	<u>(1,557,146)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2004	<u>970,830</u>	<u>3,608,350</u>	<u>1,615,788</u>	<u>6,194,968</u>

---

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2005 Y 2004**

---

**12. Otros activos:**

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, el balance de la cuenta otros activos corresponde al siguiente detalle:

	<u>2005</u> RD\$ -	<u>2004</u> RD\$ -
<b>a) Cuentas a recibir:</b>		
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	129,002	-
Cuenta por cobrar al personal	247,941	12,152
Gastos por recuperar, Depósitos en garantía, judiciales y administrativos	158,748	-
Otras cuentas a recibir diversas	<u>6,909</u>	<u>38,939</u>
Sub-total	542,600	51,091
<b>b) Bienes recibidos en recuperación de créditos</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,561,508	5,649,304
Provisión bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>( 3,561,508 )</u>	<u>( 4,703,281 )</u>
Sub-total	-	946,023
<b>c) Otros cargos diferidos:</b>		
Anticipo de impuestos sobre la renta	-	124,889
Cargos diferidos diversos	<u>59,847</u>	<u>25,398</u>
Sub-total	59,847	150,287
	<u>602,447</u>	<u>1,147,401</u>

**13. Saldos en moneda extranjera:**

Las cifras que aparecen en los estados financieros, al 31 de diciembre de 2005 y 2004, están expresadas en pesos dominicanos (RD\$), debido a que todas sus operaciones fueron en moneda nacional. Consecuentemente, no existen saldos en moneda extranjera.

**14. Riesgo de tasa de interés:**

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, el riesgo de tasa de interés, se presenta de la manera siguiente:

	<u>2005</u> En moneda nacional	<u>2004</u> En moneda nacional
Activos sensibles a tasas	395,109,924	104,016,713
Pasivos sensibles a tasas	<u>( 262,117,508 )</u>	<u>( 27,534,954 )</u>
Posición neta	<u>132,992,416</u>	<u>76,481,759</u>

---

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2005 Y 2004**

---

**15. Riesgo de liquidez:**

El detalle de los vencimientos de los derechos y obligaciones al 31 de diciembre de 2005 y 2004, es como sigue

	<b>2005</b>			
	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008 en adelante</b>	<b>Total</b>
<b>ACTIVOS:</b>				
Efectivo y equivalentes	RD\$ 46,525,094	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ 46,525,094
Cartera de créditos	310,382,479	55,543,369	16,108,619	382,034,467
Rendimientos por cobrar	1,223,643	-	-	1,223,643
Cuentas a recibir	542,600	-	-	542,600
<b>Total activos</b>	<b>358,673,816</b>	<b>55,543,369</b>	<b>16,108,619</b>	<b>430,325,804</b>
<b>PASIVOS:</b>				
Depósitos del público	9,836,415	-	-	9,836,415
Valores en circulación	126,579,721	14,496,432	-	141,076,153
Fondos tomados a préstamos	40,000,000	-	81,041,356	121,041,356
Cargos por pagar	349,633	-	-	349,633
Pasivos diversos	26,600,701	-	-	26,600,701
<b>Total pasivos</b>	<b>RD\$ 203,366,470</b>	<b>RD\$ 14,496,432</b>	<b>RD\$ 81,041,356</b>	<b>RD\$ 298,904,258</b>

  

	<b>2004</b>			
	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007 en adelante</b>	<b>Total</b>
<b>ACTIVOS:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$ 13,184,673	RD\$ -	RD\$ -	RD\$13,184,673
Cartera de créditos	87,134,707	11,882,006	-	99,016,713
Rendimientos por cobrar	318,517	-	-	318,517
Cuenta a recibir	51,091	-	-	51,091
<b>Total activos</b>	<b>100,688,988</b>	<b>11,882,006</b>	<b>-</b>	<b>112,570,994</b>
<b>PASIVOS:</b>				
Depósitos del público	2,183,849	-	-	2,183,849
Valores en circulación	20,442,785	7,092,169	-	27,534,954
Cargos por pagar	349,175	-	-	349,175
Pasivos diversos	13,814,543	-	-	13,814,543
<b>Total pasivos</b>	<b>RD\$ 36,790,352</b>	<b>RD\$7,092,169</b>	<b>RD\$ -</b>	<b>RD\$ 43,882,521</b>

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>En moneda nacional</b>	<b>En moneda nacional</b>
<b>Razón de liquidez</b>		
A 30 días ajustada	201.59 %	309.41 %
A 90 días ajustada	153.38 %	185.09 %
<b>Posición</b>		
A 30 días ajustada	27,287,678	11,777,670
A 90 días ajustada	43,500,677	16,124,354
Global (meses)	21.92 %	30.77 %

**Fondos interbancarios:**

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., no presenta fondos interbancarios.

**16. Operaciones con partes vinculadas:**

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, no existen operaciones de créditos con partes vinculadas

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2005 Y 2004**

**17. Límites y relaciones técnicas:**

Los límites y relaciones técnicas al 31 de diciembre de 2005 y 2004, son los siguientes:

**2005**

Concepto de límite	Según normativa	Según la entidad	Cumplimiento
Solvencia	10%	26.38%	Cumple
Créditos individuales sin garantías	10,469,665	-	Cumple
Propiedad, muebles y equipos	104,696,648	12,490,634	Cumple
Captaciones	22,636,885	22,693,469	Cumple

**2004**

Concepto de límite	Según normativa	Según la entidad	Cumplimiento
Solvencia	10%	60%	Cumple
Créditos individuales Sin garantías	9,895,079	-	Cumple
Propiedad, muebles y equipos	65,967,194	7,752,113	Cumple
Captaciones	4,457,820	4,522,728	Cumple

**18: Depósitos y valores en circulación:**

Los valores en circulación al 31 de diciembre de 2005 y 2004, se detallan a continuación:

**a) Por tipo:**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Depósitos del público</b>		
De ahorros	9,836,415	2,183,849
<b>valores en circulación</b>		
Certificados financieros	141,076,153	27,534,954

**b) Sector**

	<b>2005</b>		<b>2004</b>	
	<u>Depósitos</u>	<u>valores en circulación</u>	<u>Depósitos</u>	<u>valores en circulación</u>
Sector privado no financiero	9,836,415	88,036,292	2,183,849	27,534,954
Sector financiero	-	53,039,861	-	-
	<u>9,836,415</u>	<u>141,076,153</u>	<u>2,183,849</u>	<u>27,534,954</u>

**c) Plazo de vencimiento**

	<b>2005</b>			<b>2004</b>		
	<u>Depósitos</u>	<u>valores en circulación</u>	<u>Total</u>	<u>Depósitos</u>	<u>valores en circulación</u>	<u>Total</u>
A 30 días	9,836,415	24,819,345	34,655,760	2,183,849	4,230,364	6,414,213
De 31 a 90 días	-	52,969,513	52,969,513	-	3,975,141	3,975,141
De 91 a 180 días	-	5,184,567	5,184,567	-	6,331,186	6,331,186
De 181 a 1 año	-	23,491,269	23,491,269	-	5,906,094	5,906,094
De más de 1 año	-	34,611,459	34,611,459	-	7,092,169	7,092,169
<b>Total</b>	<u>9,836,415</u>	<u>141,076,153</u>	<u>150,912,568</u>	<u>2,183,849</u>	<u>27,534,954</u>	<u>29,718,803</u>

---

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2005 Y 2004**

---

**19. Fondos tomados a préstamos:**

Al 31 de diciembre de 2005, existen los siguientes fondos tomados a préstamos.

<b>Acreeedores</b>	<b>Modalidad</b>	<b>Garantía</b>	<b>Tasa</b>	<b>Plazo</b>	<b>Saldo</b>
<b>Otras instituciones:</b>					
PROMIPYME-Fondo Español	Préstamos		14.50 %	42 meses	<b>60,483,382</b>
PROMIPYME	Préstamos		14.50 %	42 meses	<b>20,557,974</b>
FONDOMICRO	Línea de Crédito		20.00 %	6 meses	<b>40,000,000</b>
<b>Total</b>					<b>121,041,356</b>

Al 31 de diciembre de 2004, no existen fondos tomados a préstamos.

**20. Otras obligaciones por pagar:**

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A. no posee otras obligaciones por pagar.

**21. Otros pasivos:**

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, el renglón de otros pasivos está conformado de la siguiente forma:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<b>RD\$ -</b>	<b>RD\$ -</b>
Acreeedores diversos	22,925,466	12,786,972
Partidas por imputar	<u>3,675,235</u>	<u>1,027,571</u>
Total pasivos	<u>26,600,701</u>	<u>13,814,543</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2005 Y 2004**

---

**22. Impuesto sobre la renta:**

Los cálculos de impuesto sobre la renta para los años 2005 y 2004, se presentan a continuación:

	<u>2005</u> RD\$ -	<u>2004</u> RD\$ -
Resultado antes de impuesto sobre la renta	41,539,211	10,887,936
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
<b>Permanentes:</b>		
Otras partidas no deducibles	( 140,011)	
	-	
<b>De tiempo:</b>		
Exceso en gastos de depreciación fiscal	259,690	256,473
Aumento (disminución) en la provisión para cartera de créditos	-	3,968
Aumento (disminución) provisiones para rendimientos por cobrar	-	12,826
Aumento (disminución) de la provisión para bienes recib. en recup. de créditos	-	949,594
	<u>119,679</u>	<u>1,222,861</u>
Ganancia neta fiscal	41,658,890	12,110,797
Compensación pérdidas de años anteriores	( 818,857)	( 10,658,700)
Ganancia neta imponible	<u>40,840,033</u>	<u>1,452,097</u>

El impuesto sobre la renta para los años 2005 y 2004, está compuesto de la siguiente manera:

Corriente	10,210,008	363,024
Anticipos pagados	( 922,065)	( 366,078)
	<u>9,147,932</u>	<u>( 3,054)</u>

---

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2005 Y 2004**

---

**23. Patrimonio:**

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, el capital autorizado y el capital pagado de la institución corresponde al siguiente detalle:

	<b>Acciones comunes</b>			
	<b>Autorizadas</b>		<b>Emitidas</b>	
	<b>Cantidad</b>	<b>Monto(RD\$)</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Monto(RD\$)</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2005	2,500,000	250,000,000	1,042,917	104,291,700 *
Saldo al 31 de diciembre de 2004	2,500,000	250,000,000	755,580	75,558,000 *

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

	<b>% participación 2005</b>	<b>% participación <u>2004</u></b>
Personas físicas:	10.92	9.00
Personas jurídicas	89.08	91.00

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

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

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

**24. Compromisos y contingencias:**

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 no existen operaciones contingentes.

---

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2005 Y 2004**

---

**25. Ingresos (gastos) no operacionales:**

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, el balance de esta cuenta corresponde a:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	RD\$ -	RD\$ -
Constitución de provisiones	589,105	12,627
Ingresos no operacionales varios	184,336	168,257
Ganancia en venta de bienes	2,387,204	-
Ganancia en recuperaciones de créditos	2,269,574	127,730
Gastos por venta de bienes	( 29,925)	( 3,572)
Gastos operacionales varios	( 35,635)	-
Total ingresos (gastos) no operacionales	<u>5,364,659</u>	<u>305,042</u>

**26. Ingresos (gastos) extraordinarios:**

Durante el período terminado al 31 de diciembre del 2005 y 2004, el balance indicado en esta cuenta corresponde a otros ingresos extraordinarios.

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

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, los empleados del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. están afiliados a las Administradoras de Fondos de Pensiones escogidas por ellos, según lo establecido en la legislación vigente en la República Dominicana.

**28. Transacciones no monetarias:**

Las operaciones incluidas en los estados de cambios en el efectivo como actividades de inversión y de financiamiento al 31 de diciembre de 2005 y 2004, incluyen partidas no monetarias correspondientes a:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	RD\$ -	RD\$ -
Revaluación de activos	-	3,505,940
Activos fijos	-	-
Penalización de capital por disminución de valor en las acciones	-	-
Total	<u>-</u>	<u>3,505,940</u>

---

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2005 Y 2004**

---

**29. Cuenta de orden (fondos de administración):**

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, las cuentas de orden están compuestas de la siguiente manera:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	RD\$ -	RD\$ -
Garantías en poder de terceros	255,000	-
Garantías en poder de la institución	510,000	-
Créditos castigados	1,771,344	-
-		
Rendimientos por cobrar cartera de crédito	766,596	-
Rendimientos en suspenso de cartera de créditos	399,852	4,800
Capital autorizado	250,000,000	250,000,000
Títulos de valores autorizados no emitidos	500,000	500,000
Otras cuentas de registros	107,322	107,322
	<u>254,310,114</u>	<u>250,612,122</u>

**30. Hechos posteriores al cierre:**

No se han efectuado hechos posteriores al cierre que deban ser revelados.

**31. Otras revelaciones:**

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A. no tiene otras revelaciones.

**32. Reclasificaciones:**

Algunas partidas del año 2004 fueron reclasificadas con propósitos comparativos con el año 2005.

---

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

---

**INFORMACION COMPLEMENTARIA**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004**  
**(Valores en RD\$)**

---