

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A.)
Estados de Situación Financiera
(Valores en RD\$)

ACTIVOS	Al 31 de diciembre del	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 4, 9, 12, 13 y 14)		
Efectivo en caja, bancos y Banco Central	433,641,382	258,940,143
Equivalentes de efectivo	<u>3,456,312</u>	<u>99,000,000</u>
	<u>437,097,694</u>	<u>357,940,143</u>
Inversiones en valores (notas 5, 7, 9, 12, 13 y 14)		
Inversiones en depósitos y valores	199,948,811	273,568,568
Provisión para inversión en depósitos y valores	<u>(938,302)</u>	<u>-</u>
	<u>199,010,509</u>	<u>273,568,568</u>
Cartera de créditos (notas 3, 6, 7, 9, 12, 13, 14, 15, 16 y 25)		
Vigente en moneda nacional	2,459,653,577	1,925,844,855
Vigente en moneda extranjera	73,357,972	24,399,043
Vencida en moneda nacional	139,535,137	139,192,245
Vencida en moneda extranjera	<u>3,470,000</u>	<u>1,460,709</u>
	2,676,016,686	2,090,896,852
Provisión para cartera de créditos	<u>(164,992,340)</u>	<u>(84,778,933)</u>
	<u>2,511,024,346</u>	<u>2,006,117,919</u>
Rendimientos por cobrar (notas 7, 8, 12 y 14)		
Por cartera de créditos	79,511,901	60,550,039
Provisión para rendimientos por cobrar	<u>(13,902,060)</u>	<u>(10,163,598)</u>
	<u>65,609,841</u>	<u>50,386,441</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto (notas 10 y 16)	42,740,579	17,547,015
Otros activos (notas 7, 11, 14, 15 y 25)		
Cuentas a recibir	61,510,056	34,831,968
Bienes recibidos en recuperación de		
créditos, neto	1,420,453	4,132,961
Impuesto diferido	2,498,114	4,724,275
Otros cargos diferidos, neto	6,562,205	25,801,287
Activos diversos (neto)	<u>926,742</u>	<u>1,817,909</u>
	<u>72,917,570</u>	<u>71,308,400</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>3,328,400,539</u>	<u>2,776,868,486</u>
Compromisos y contingencias (notas 18 y 22)		

Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre del	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Pasivos:		
Depósitos del público (notas 9, 13, 14, 15 y 17)		
Moneda nacional de ahorro	133,100,524	98,102,211
Valores en circulación (notas 9, 13, 14, 15 y 17)	2,028,094,687	1,038,179,057
Fondos tomados a préstamo (notas 9, 11, 12, 13, 14, 15, 18 y 26)		
Moneda nacional	402,318,708	576,036,025
Moneda extranjera	<u>213,152,762</u>	<u>723,920,164</u>
	<u>615,471,470</u>	<u>1,299,956,189</u>
Cargos por pagar (notas 12, 14 y 26)	16,082,208	17,394,237
Otros pasivos (notas 14 y 19)		
Pasivos diversos	<u>70,472,179</u>	<u>49,279,888</u>
Total pasivos	<u>2,863,221,068</u>	<u>2,502,911,582</u>
Patrimonio (notas 16, 21 y 25)		
Capital pagado	291,495,300	200,000,000
Otras reservas patrimoniales	27,486,363	20,000,000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	3,956,904	(73,377,453)
Resultado del ejercicio	<u>142,240,904</u>	<u>127,334,357</u>
Total patrimonio	<u>465,179,471</u>	<u>273,956,904</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u><u>3,328,400,539</u></u>	<u><u>2,776,868,486</u></u>
Compromisos y contingencias (notas 18 y 22)		

Manuel Arsenio Ureña
Presidente

José Joaquín Guzmán
Vicepresidente de Operaciones

Gregorio Hernández
Vicepresidente de Ejecutivo

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A.)
Estados de Resultados
(Valores en RD\$)

	Años terminados	
	el 31 de diciembre del	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Ingresos financieros (notas 6 y 15)		
Intereses y comisiones por créditos	855,204,234	654,157,906
Intereses por inversiones en valores	21,431,885	25,513,813
	<u>876,636,119</u>	<u>679,671,719</u>
Gastos financieros (nota 15)		
Intereses por captaciones	(283,105,413)	(188,575,738)
Intereses y comisiones por financiamientos	(58,869,880)	(85,766,866)
	<u>(341,975,293)</u>	<u>(274,342,604)</u>
Resultado financiero	<u>534,660,826</u>	<u>405,329,115</u>
Otros ingresos operacionales (nota 18)		
Operaciones de tarjetas	15,611	55,060
Comisiones por servicios	15,781,551	21,114,550
Diferencias de cambio	183,049,033	44,939,106
Ingresos diversos	3,106,882	6,322,867
	<u>201,953,077</u>	<u>72,431,583</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios	(851,189)	(124,136)
Diferencias de cambio	(50,573,059)	(50,266,900)
Gastos diversos	(28,761,463)	(5,337,625)
	<u>(80,185,711)</u>	<u>(55,728,661)</u>
Resultado operacional bruto	<u>656,428,192</u>	<u>422,032,037</u>
Gastos de provisiones por activos riesgosos y contingentes (nota 7)		
Cartera de créditos e inversiones	(95,673,649)	(49,077,104)
Otras provisiones	(40,006,569)	(34,615,697)
	<u>(135,680,218)</u>	<u>(83,692,801)</u>
Gastos generales y administrativos (notas 15, 22 y 24)		
Sueldos y compensación al personal	(248,676,065)	(176,605,058)
Otros gastos generales	(183,900,747)	(109,433,404)
	<u>(432,576,812)</u>	<u>(286,038,462)</u>
Resultado operacional neto	<u>88,171,162</u>	<u>52,300,774</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A.)
Estados de Resultados
(Valores en RD\$)

	Años terminados	
	el 31 de diciembre del	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Ingresos no operacionales (notas 7 y 23)		
Otros	114,127,626	88,853,428
Resultado antes de impuesto	202,298,788	141,154,202
Impuesto sobre la renta (nota 20)	(52,571,521)	(13,819,845)
Resultado del ejercicio	149,727,267	127,334,357

Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.

Manuel Arsenio Ureña
 Presidente

José Joaquín Guzmán
 Vicepresidente de Operaciones

Gregorio Hernández
 Vicepresidente de Ejecutivo

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S.A.)
Estados de Cambios en el Efectivo
(Valores en RD\$)

	Años terminados	
	el 31 de diciembre del	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	830,304,735	627,844,897
Otros ingresos financieros cobrados	21,431,885	25,513,813
Otros ingresos operacionales cobrados	93,728,145	27,492,477
Intereses pagados por captaciones	(283,446,964)	(188,653,185)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(59,840,358)	(87,234,157)
Gastos generales y administrativos pagados	(423,621,249)	(278,924,673)
Otros gastos operacionales pagados	(79,043,793)	(57,047,252)
Impuesto sobre la renta pagado	(13,384,527)	(4,719,591)
Cobros diversos por actividades de operación	<u>79,629,846</u>	<u>35,721,126</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>165,757,720</u>	<u>99,993,455</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Disminución (aumento) de inversiones	72,477,840	(22,099,325)
Créditos otorgados	(2,384,922,650)	(2,116,736,322)
Créditos cobrados	1,777,516,427	1,533,733,453
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(31,920,320)	(9,185,425)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>10,851,474</u>	<u>5,620,724</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(555,997,229)</u>	<u>(608,666,895)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	1,568,174,851	1,002,903,909
Devolución de captaciones	(543,260,908)	(562,191,332)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	59,320,250	412,787,566
Operaciones de fondos pagados	(656,332,433)	(335,258,216)
Aportes de capital recibidos	<u>41,495,300</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>469,397,060</u>	<u>518,241,927</u>
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	79,157,551	9,568,487
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>357,940,143</u>	<u>348,371,656</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>437,097,694</u></u>	<u><u>357,940,143</u></u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A.)
Estados de Cambios en el Efectivo, Continuación
(Valores en RD\$)

Años terminados
el 31 de diciembre del
2005 **2004**

Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación

Resultado del ejercicio	149,727,267	127,334,357
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	94,735,347	49,077,104
Inversiones	938,302	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,423,260	1,304,398
Rendimientos por cobrar	38,583,309	33,311,299
Liberación de provisiones:		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	(52,363)	(175,000)
Rendimientos por cobrar	(28,907,210)	(25,756,310)
Depreciación y amortización	8,955,563	7,113,789
Impuesto sobre la renta diferido, neto	2,226,161	(863,363)
Efecto fluctuación cambiaria, neto	(107,083,014)	(46,257,697)
Impuesto año anterior	-	467,552
Pérdida (ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,745,414)	537,391
Descargo de propiedad, muebles y equipo	1,156	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(24,899,499)	(26,313,009)
Cuentas a recibir	(5,925,692)	(32,536,441)
Otros cargos diferidos	17,009,119	4,585,784
Activos diversos	891,167	(1,363,455)
Cargos por pagar	(1,312,029)	(1,544,738)
Pasivos diversos	21,192,290	11,071,794
Total de ajustes	16,030,453	(27,340,902)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	165,757,720	99,993,455

Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.

Manuel Arsenio Ureña
 Presidente

José Joaquín Guzmán
 Vicepresidente de Operaciones

Gregorio Hernández
 Vicepresidente de Ejecutivo

-
BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A.)
Estados de Cambios en el Patrimonio
Años terminados el 31 de diciembre del 2005 y 2004
(Valores en RD\$)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2003	200,000,000	20,000,000	6,794,374	(80,171,827)	146,622,547
Transferencia a resultados acumulados	-	-	(80,171,827)	80,171,827	-
Resultado del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>127,334,357</u>	<u>127,334,357</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2004	200,000,000	20,000,000	(73,377,453)	127,334,357	273,956,904
Transferencia a resultados acumulados	-	-	127,334,357	(127,334,357)	-
Aportes de capital	41,495,300	-	-	-	41,495,300
Dividendos pagados en acciones (notas 21 y 25)	50,000,000	-	(50,000,000)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	149,727,267	149,727,267
Transferencia a otras reservas patrimoniales	<u>-</u>	<u>7,486,363</u>	<u>-</u>	<u>(7,486,363)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2005	<u>291,495,300</u>	<u>27,486,363</u>	<u>3,956,904</u>	<u>142,240,904</u>	<u>465,179,471</u>

Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.

Manuel Arsenio Ureña
Presidente

José Joaquín Guzmán
Vicepresidente de Operaciones

Gregorio Hernández
Vicepresidente de Ejecutivo

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2005 y 2004

1 Entidad

El Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S.A., (anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A. (el Banco) es una entidad financiera creada bajo las leyes de la República Dominicana en fecha 17 de Julio de 1997. Su principal actividad consiste en la captación de recursos para destinarlos a la concesión de préstamos, en su mayoría al sector de la microempresa. El Banco está registrado en la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y 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 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

En fecha 14 de febrero del 2005, el Banco recibió la autorización de parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para convertirse en un Banco de Ahorro y Crédito, luego de que éstos cumplieran con los requisitos que para esos fines establece la Ley Monetaria y Financiera (Ley 83-02). En tal sentido, a partir de esta fecha el Banco cambió su razón social de Banco de Desarrollo Ademi, S. A., a Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.

Al 31 de diciembre del 2005, el Banco tiene 26 sucursales distribuidas en el Distrito Nacional y en las principales provincias del país y un cajero automático en la zona metropolitana, según se indica a continuación:

	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>
Zona metropolitana	7	1
Interior del país	<u>19</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>26</u></u>	<u><u>1</u></u>

La oficina principal del Banco está ubicada en la avenida Pedro Henríquez Ureña No. 78, Santo Domingo, República Dominicana.

Los principales ejecutivos del Banco son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Manuel Arsenio Ureña	Presidente
Gregorio Hernández	Vicepresidente Ejecutivo
José Joaquín Guzmán	Vicepresidente de Operaciones
Henry Lizardo	Vicepresidente de Informática

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A .)

Notas a los Estados Financieros

Ramona Rivas	Vicepresidente de Finanzas
Guillermo Rondón	Vicepresidente de Negocios - Area Metropolitana
Rafael Martínez	Vicepresidente de Negocios - Area del interior del país
Yris Villalona	Vicepresidente de Auditoría

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

La emisión de los estados financieros fue autorizada para su emisión por parte de la Administración del Banco en fecha 27 de marzo del 2006.

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 conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad e instructivos para Instituciones Financieras, según enmendado las circulares, resoluciones, instructivos emitido por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Estas prácticas 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.

Un resumen de estas diferencias es como sigue:

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por las entidades financieras y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los créditos comerciales denominados mayores deudores) y los días de atraso (en caso de los créditos de consumo hipotecarios y menores deudores comerciales) y el crédito a la microempresa. Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de crédito, considera las cifras de los estados financieros del prestatario y los niveles de garantías. El monto así determinado se compara con el monto reportado al 31 de diciembre del 2004, siendo las diferencias registradas gradualmente como gastos en un período de tres años que terminará al 31 de diciembre del 2007. 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.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A .)

Notas a los Estados Financieros

- ii) 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% y los generados a partir de 90 días 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 mismos son ajustados y posteriormente continúa el devengo en base al saldo ajustado por deterioro.
- iii) Las Normas Bancarias requieren que las entidades financieras reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de créditos, 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 adjudicado; los bienes inmuebles se programan en un plazo de tres (3) años de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionadas cuando exista deterioro y no establecen período de gradualidad para reconocer las pérdidas determinadas.
- iv) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ser adjudicado sean transferidas y aplicadas a dicho bien. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión, cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o existe deterioro de los mismos.
- v) Las entidades financieras 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 del balance general. 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 del balance general.
- vi) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros, según Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- vii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana permite a las entidades de intermediación financiera las revaluaciones de las inversiones en moneda extranjera se registren en resultados del período. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen en valores para negociar, disponible para la venta y mantenida hasta vencimiento. Dependiendo de la clasificación dicho efecto es registrado en el renglón patrimonio o de resultados.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A .)

Notas a los Estados Financieros

- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

2.2 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera, otros activos y contingencias

2.2.1 Provisión para cartera de créditos

Al 31 de diciembre del 2005, 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.

De acuerdo con dicho reglamento, 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. 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. Para los créditos de menores deudores comerciales, de consumo e hipotecario, la provisión es determinada en base a los días de atraso. El monto de la provisión así determinada es comparada con la provisión del Banco al 31 de diciembre del 2004, ajustada por los castigos y adjudicaciones de créditos provisionados a esa fecha, siendo la diferencia registrada gradualmente como gasto en un período de tres años que terminará el 31 de diciembre del 2007.

Para el año 2004, la determinación de dicha provisión se basa en las Normas Bancarias de Evaluación de Activos contenidas en la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 29 de junio de 1993 y sus modificaciones. Estas normas establecen que la estimación de la provisión para cartera de créditos se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su solvencia y morosidad, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor. 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.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A .)

Notas a los Estados Financieros

La presentación de los estados financieros requiere que la administración haga estimados y suposiciones que afectan las cantidades reportadas de activos y pasivos y las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros al igual que las cantidades reportadas de ingresos y gastos. Los resultados finales de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los registrados. Los estados financieros que se acompañan están preparados en base al costo histórico.

2.2.2 Provisión para rendimientos por cobrar

Rendimientos por cobrar por más de 90 días

Los rendimientos por cobrar por más de 90 días son reservados en su totalidad.

Rendimientos por cobrar vigentes y de 31 a 90 días

Los rendimientos por cobrar bajo estas condiciones son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo.

2.2.3 Provisión para otros activos

La provisión para otros activos constituye básicamente la provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos y se determina principalmente por la diferencia entre los valores en libros y los resultantes de tasaciones preparadas por tasadores independientes.

Las regulaciones bancarias establecen un plazo máximo de enajenación de tres años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación del bien. De no efectuarse la enajenación, los mismos deberán ser provisionados de la siguiente manera:

Bienes muebles	100%	Al término de dos años, registrado en línea recta a partir del séptimo mes.
Bienes inmuebles	100%	Al término del tercer año, registrada en línea recta a partir del décimotercer mes.

Las provisiones correspondientes a la cartera de créditos para deudores cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco deberán transferirse a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

2.3 Costos de beneficios de empleados

2.3.1 Bonificación y otros beneficios

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

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A .)

Notas a los Estados Financieros

2.3.2 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 de dichos aportes.

2.3.3 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. El Banco considera que estos montos no son significativos, por lo que los montos pagados por este concepto son llevados a gastos al momento de efectuarse.

2.4 Valuación de los distintos tipos de inversiones

2.4.1 Inversiones en valores

La provisión para la cartera de inversiones en valores es determinada en base a una autoevaluación realizada por el Banco basada en la solvencia y liquidez del emisor de los respectivos títulos de acuerdo a las clasificaciones establecidas en las normativas emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, las cuales son similares a los criterios para la evaluación de créditos comerciales (nota 2.2.1).

El tipo de valor o instrumento financiero, valor nominal del título, movimiento del período y el efecto de fluctuación cambiaria se presenta en la nota 5.

2.5 Valuación de la cartera de créditos y tipificación de las garantías

Los préstamos están representados por el monto pendiente de cobro de los desembolsos efectuados, menos la provisión para cartera de créditos del capital vigente.

La acumulación de intereses sobre préstamos se discontinúa una vez el préstamo tiene 90 días de atraso, a partir de ahí se registran en una cuenta de suspenso. Una vez puestos en no acumulación, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

Las garantías que respaldan las operaciones de crédito son clasificadas en función de sus múltiples usos y facilidades de realización 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 50% al 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan según sea la garantía.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A .)

Notas a los Estados Financieros

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% al 50% 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) establecidos en el reglamento de Evaluación de Activos.

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

2.6 Valuación de la propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado

Las propiedades, muebles y equipos están registrados al costo. 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>
Edificios	50
Mobiliarios	5-10
Equipos de transporte	<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.

2.7 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.

2.8 Contabilización de los cargos diferidos y métodos de amortización utilizados

Los cargos diferidos incluyen mejoras en propiedades arrendadas, y otros pagos anticipados.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A .)

Notas a los Estados Financieros

Las mejoras en propiedades tomadas en arrendamiento son amortizadas sobre la base del método de línea recta durante el período de vigencia del contrato de arrendamiento o en un máximo de cinco años, el que sea más corto. De conformidad con la Superintendencia de Bancos los registros en esta cuenta deben estar aprobados por dicha Superintendencia.

2.9 Activos y pasivos en moneda extranjera

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos. Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen 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 otros ingresos o gastos operacionales en los estados de resultados que se acompañan.

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$34.70 y RD\$30.37, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América y RD\$39.39 y RD\$39.60 en relación con el Euro (€).

2.10 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 y se registran en una cuenta de suspenso. Una vez puesto en no acumulación, 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 igualmente por el método de lo devengado.

2.11 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye impuesto corriente y diferido. 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.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A .)

Notas a los Estados Financieros

El impuesto diferido es reconocido utilizando el método de pasivos como consecuencia de diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados con propósitos de los reportes 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 la originaron 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.

2.12 Equivalentes de efectivo

El Banco considera como equivalentes de efectivo todas las inversiones con vencimiento original, a la fecha de compra de tres meses o menos y calificadas en categorías de riesgo A y los efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la cámara de compensación.

2.13 Instrumentos financieros

Las Normas Bancarias requieren que se presente información acerca del valor en el mercado de sus instrumentos financieros, cuando sea práctico determinarlo.

Un instrumento financiero se define como efectivo, 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 con 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 sería la cantidad pagadera a presentación. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

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 prepagos. 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.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A .)

Notas a los Estados Financieros

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: efectivo en caja y bancos, depósitos a plazo fijo en otros bancos, intereses acumulados por cobrar e intereses acumulados por pagar.

Inversiones en valores y valores en circulación

El valor razonable de las inversiones en valores y valores en circulación se estima que es similar a su valor en libros, 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 y créditos al consumidor.

2.14 Baja en un activo financiero

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

2.15 Deterioro del valor de los activos

El Banco revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados, a fin 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 medida mediante la comparación del valor contable del activo con los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro o el valor tasado, el que sea mayor. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida sería el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

3 Cambio en política contable

Durante el año 2005, entró en vigencia el Reglamento de Evaluación de Activos emitido por la Junta Monetaria en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre del 2004. Este reglamento establece algunos criterios para la clasificación y determinación de provisiones, así como un período de gradualidad de tres años que terminará el 31 de diciembre del 2007.

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo del Banco al 31 de diciembre del 2005 y 2004 es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Efectivo:		
En caja	RD\$ 35,064,166	15,856,125
En Banco Central de la República Dominicana (a)	327,806,032	171,774,269
En bancos del país (b)	69,534,958	70,392,613
En bancos del exterior (equivale a US\$35,626 y US\$30,199 en el 2005 y 2004, respectivamente)	<u>1,236,226</u>	<u>917,136</u>
	433,641,382	258,940,143
Equivalentes de efectivo:		
Remesas en tránsito (c)	3,456,312	-
Instrumentos financieros hasta 90 días (d)	<u>-</u>	<u>99,000,000</u>
Total disponibilidades	RD\$ <u>437,097,694</u>	<u>357,940,143</u>

(a) Corresponde a efectivo depositado en el Banco Central de la República Dominicana para fines de encaje legal. Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, el monto requerido como encaje legal es de aproximadamente RD\$324,000,000 y RD\$170,000,000, respectivamente, el cual es menor al monto depositado para esos fines.

(b) Al 31 de diciembre del 2005 incluye cuentas de ahorros por US\$360,292 y €35,022, y al 31 de diciembre del 2004 incluye US\$1,217,470 y €510,516.

(c) Corresponde a efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.

(d) Al 31 de diciembre del 2004 representan €2,500,000, correspondientes a certificados de depósito cuyo vencimiento original es menor a 90 días, y generan intereses anuales de 1.65% a 1.75%. Estos certificados están dados en garantía a una línea de crédito obtenida con el Banco Popular Dominicano, C. por A. - Banco Múltiple.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

5 Inversiones en valores

Corresponde a inversiones en valores según el siguiente detalle:

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>		<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
		<u>2005</u>	<u>2004</u>		
Bonos en euros (a)	Banco Europeo de Inversiones	RD\$ 199,948,811	215,333,230	3.8%-5.7%	2004-2008
Certificado de depósito a plazo en euros (b)	BNP PARIBAS	-	<u>58,235,338</u>	6.559%	Mensual
		RD\$ <u>199,948,811</u>	<u>273,568,568</u>		

(a) Corresponde a Bonos AAA emitidos por esta entidad equivalentes a €5,657,711 y €5,437,708 en el 2005 y 2004, respectivamente. Dicha emisión fue realizada para cumplir con una cláusula del contrato de préstamo con el Banco Europeo de Inversiones, según se indica en la nota 18.

(b) Corresponde a €1,470,589 en el 2004.

Un movimiento de esta cuenta durante el año 2005 y 2004 es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldo al inicio del año	RD\$ 273,568,568	278,838,751
Adiciones	8,665,934	22,099,325
Cancelaciones	(81,143,773)	-
Efecto de fluctuación cambiaria	<u>(1,141,918)</u>	<u>(27,369,508)</u>
	RD\$ <u>199,948,811</u>	<u>273,568,568</u>

6 Cartera de créditos

La cartera de créditos del Banco está compuesta de préstamos a empresas, microempresas y pequeñas y medianas empresas, de las cuales existe una porción que en su mayoría cuentan con garantía hipotecaria o prendaria y/o con la firma solidaria de terceros y la gran mayoría son sin garantía específica, así como préstamos de consumo e hipotecarios. Los préstamos tienen en su mayoría un vencimiento promedio de catorce meses para los de microempresas y treinta meses los de mediana y pequeñas empresas, con una tasa de interés anual de 12% hasta 44% sobre el saldo insoluto del préstamo.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A .)

Notas a los Estados Financieros

Un detalle de la cartera de créditos es el siguiente:

(a) Desglose de la modalidad de la cartera por tipo de crédito

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>Créditos comerciales</u> -		
préstamos (incluye US\$2,214,063 y US\$851,490 al 2005 y 2004, respectivamente) (a)	RD\$ 2,322,922,712	1,814,910,042
<u>Créditos de consumo</u> -		
préstamos de consumo (b)	293,194,176	226,205,323
<u>Créditos hipotecarios</u> - construcción	<u>59,899,798</u>	<u>49,781,487</u>
	RD\$ <u>2,676,016,686</u>	<u>2,090,896,852</u>

(a) Corresponde a préstamos en moneda extranjera, para los cuales el Banco fue autorizado por el Banco Central de la República Dominicana en fecha 10 de septiembre del 2001.

(b) Los préstamos de consumo e hipotecarios son pagaderos mediante cuotas mensuales fijas, iguales y consecutivas contentivas de capital e interés.

(b) Condición de la cartera de créditos

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Vigentes (i)	RD\$ 2,533,011,549	1,950,243,898
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	8,673,722	12,857,672
Por más de 90 días (iii)	<u>134,331,415</u>	<u>127,795,282</u>
	RD\$ <u>2,676,016,686</u>	<u>2,090,896,852</u>

(i) Los créditos vigentes representan préstamos que están al día en el pago del capital.

(ii) Corresponde a cuotas de préstamos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago del capital.

(iii) Corresponde al total de los préstamos que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuotas, éstos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A .)

Notas a los Estados Financieros

(c) Por tipo de garantía

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Certificados financieros	RD\$ 28,138,647	43,314,544
Con garantías polivalentes (i)	344,510,770	752,222,240
Con garantías no polivalentes (iii)	56,904,773	85,509,306
Sin garantía	<u>2,246,462,496</u>	<u>1,209,850,762</u>
	RD\$ <u>2,676,016,686</u>	<u>2,090,896,852</u>

- (i) Garantías polivalentes son los bienes inmuebles que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar sin costos excesivos y estables en su valor. Estas garantías son consideradas de acuerdo con la siguiente descripción:

Títulos públicos	100%
Instrumentos financieros de la propia entidad de Intermediación financiera	100%
Instrumentos financieros de otra entidad de intermediación Financiera Stand by bancario	95%
Bienes raíces y habitaciones	80%
Warrants de inventarios	80%
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 los bienes de difícil realización que generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías aplican a los siguientes porcentajes:

Vehículo de motor con antigüedad menor a 5 años y vehículos pesados con seguro	50%
Industria de uso único	70%
Otras garantías no	<u>70%</u>

d) Origen de los fondos

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Propios	RD\$ 1,946,945,448	965,550,080
DEFINPRO	24,985,561	13,665,311
Organismos internacionales	549,574,327	809,266,711
Organismos nacionales	<u>154,511,350</u>	<u>302,414,750</u>
	RD\$ <u>2,676,016,686</u>	<u>2,090,896,852</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A .)

Notas a los Estados Financieros

e) Por plazo

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Corto plazo (hasta un año)	RD\$ 293,268,434	246,710,547
Mediano plazo (mayor de 1 año y hasta 3 años)	1,538,938,134	1,178,823,284
Largo plazo (mayor de 3 años)	<u>843,810,118</u>	<u>665,363,021</u>
	RD\$ <u>2,676,016,686</u>	<u>2,090,896,852</u>

f) Por sectores económicos

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Industrias manufactureras	RD\$ 91,242,982	204,674,420
Construcción	75,541,760	131,167,649
Comercio al por mayor y menor	2,169,548,996	1,480,223,700
Hoteles y restaurantes	43,924,498	229,020,233
Servicios comunales, sociales y personales	<u>295,758,450</u>	<u>45,810,850</u>
	RD\$ <u>2,676,016,686</u>	<u>2,090,896,852</u>

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, se presentan dentro de los préstamos por cobrar préstamos por un monto de RD\$134,331,416 y RD\$128,084,280, respectivamente, que no están acumulando intereses. Los intereses no reconocidos como ingresos sobre préstamos que han caído en estado de no acumulación ascienden a un monto aproximado de RD\$66,000,000 y RD\$44,000,000 en esos años, respectivamente.

Durante el 2005 y 2004 el Banco cobró y reconoció como ingresos intereses que estaban en estado de no acumulación ascendentes a aproximadamente RD\$20,000,000 y RD\$31,000,000, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en el renglón de intereses y comisiones por créditos en los estados de resultados que se acompañan.

El Banco ha cumplido con la constitución de reserva de los intereses correspondientes a préstamos reestructurados con el mecanismo de arrastre de la cartera vencida y en la suspensión del devengo cuando los préstamos han caído en cartera vencida por más de 90 días.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A .)

Notas a los Estados Financieros

7 Provisiones para activos riesgosos

Un detalle de las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre del 2005 y 2004 es el siguiente:

		2005				
		Cartera de <u>Créditos</u>	Rendimientos <u>por Cobrar</u>	Inversiones <u>en Valores</u>	Otros <u>Activos (c)</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1ro. de enero del 2005	RD\$	84,778,933	10,163,598	-	3,527,857	98,470,388
Constitución de provisiones		94,735,347	38,583,309	938,302	1,423,260	135,680,218
Castigos contra provisiones		(14,521,940)	(5,937,637)	-	-	(20,459,577)
Liberación de provisiones (a)		-	<u>(28,907,210)</u>	-	<u>(52,363)</u>	<u>(28,959,573)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2005		164,992,340	13,902,060	938,302	4,898,754	184,731,456
Provisiones mínimas exigidas (b)		<u>(164,992,340)</u>	<u>(13,902,060)</u>	<u>(938,302)</u>	<u>(4,898,754)</u>	<u>(184,731,456)</u>
Exceso de provisiones		-	-	-	-	-
Provisiones exigidas al final del régimen transitorio		<u>253,667,070</u>	<u>13,902,060</u>	<u>938,302</u>	<u>4,898,754</u>	<u>273,406,186</u>
Provisiones pendientes de constituir al final del régimen transitorio	RD\$	<u>88,674,730</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>88,674,730</u>

		2004			
		Cartera de <u>Créditos</u>	Rendimientos <u>por Cobrar</u>	Otros <u>Activos (c)</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1ro. de enero del 2004	RD\$	43,208,739	7,600,983	2,398,459	53,208,181
Constitución de provisiones		49,077,104	33,311,299	1,304,398	83,692,801
Castigos contra provisiones		(7,506,910)	(4,992,374)	-	(12,499,284)
Liberación de provisiones (a)		-	<u>(25,756,310)</u>	<u>(175,000)</u>	<u>(25,931,310)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2004		84,778,933	10,163,598	3,527,857	98,470,388
Provisiones mínimas exigidas (b)		<u>(60,913,830)</u>	<u>(10,163,598)</u>	<u>(3,527,857)</u>	<u>(74,605,285)</u>
Exceso de provisiones		23,865,103	-	-	23,865,103
Provisiones exigidas al final del régimen transitorio		<u>95,645,810</u>	<u>10,163,598</u>	<u>3,527,857</u>	<u>109,337,265</u>
Provisiones pendientes de constituir al final del régimen transitorio	RD\$	<u>10,866,877</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,866,877</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

- (a) Corresponde a la recuperación de intereses y bienes recibidos en recuperación de créditos que habían sido provisionados. Este monto se incluye en el renglón de ingresos no operacionales de los estados de resultados que se acompañan.
- (b) La provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en la autoevaluación realizada por el Banco y reportada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, luego de considerar la gradualidad establecida por dicha Superintendencia y otros ajustes efectuados para aumentar la misma.
- (c) Corresponde a provisión para bienes adjudicados.

8 Rendimientos por cobrar

Un detalle de los rendimientos por cobrar es el siguiente:

		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Rendimientos por cobrar vigentes	RD\$	66,908,525	51,730,025
Rendimientos por cobrar de 31 a 90 días		798,344	753,443
Rendimientos por cobrar a más de 90 días		<u>11,805,032</u>	<u>8,066,571</u>
		79,511,901	60,550,039
Provisión para rendimientos por cobrar		<u>(13,902,060)</u>	<u>(10,163,598)</u>
	RD\$	<u>65,609,841</u>	<u>50,386,441</u>

9 Información del valor de mercado

Un detalle de la información del valor de mercado es como sigue:

		<u>2005</u>	
		<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$	437,097,694	437,097,694
Inversiones en depósitos y valores, neto		199,010,509	199,948,811
Cartera de créditos		2,511,024,346	N/D
Pasivos:			
Depósitos del público		133,100,524	N/D
Valores en circulación		2,028,094,687	N/D
Fondos tomados a préstamo		<u>615,471,470</u>	<u>N/D</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

		2004	
		Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$	357,940,143	357,940,143
Inversiones en depósitos y valores		273,568,568	N/D
Cartera de créditos		<u>2,006,117,919</u>	N/D
Pasivos:			
Depósitos del público		98,102,211	98,102,211
Valores en circulación		1,038,179,057	N/D
Fondos tomados a préstamo		<u>1,299,956,189</u>	N/D

(N/D) No disponible.

El Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de sus inversiones en valores, su cartera de créditos, depósitos del público, valores en circulación y fondos tomados a préstamo, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés.

10 Propiedad, muebles y equipos

El movimiento de propiedad, muebles y equipos durante los años 2005 y 2004 es el siguiente:

		2005					2004	
		Terrenos	Edificios	Mobiliario	Diversos (a)	Equipos de Transporte	Total	Total
Costo de adquisición								
al inicio	RD\$	407,120	2,808,625	20,963,535	-	1,677,417	25,856,697	18,246,981
Adiciones		-	2,855,034	20,901,433	7,104,453	1,059,400	31,920,320	9,185,425
Retiros		-	-	(2,469,851)	-	-	(2,469,851)	(1,575,709)
Balance al final del año		<u>407,120</u>	<u>5,663,659</u>	<u>39,395,117</u>	<u>7,104,453</u>	<u>2,736,817</u>	<u>55,307,166</u>	<u>25,856,697</u>
Depreciación acumulada								
al inicio		-	(181,372)	(7,130,010)	-	(998,300)	(8,309,682)	(5,304,231)
Gasto del período		-	(207,746)	(5,847,292)	-	(670,562)	(6,725,600)	(4,581,160)
Retiros		-	-	2,468,695	-	-	2,468,695	1,575,709
Balance al final del año		-	<u>(389,118)</u>	<u>(10,508,607)</u>	-	<u>(1,668,862)</u>	<u>(12,566,587)</u>	<u>(8,309,682)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre	RD\$	<u>407,120</u>	<u>5,274,541</u>	<u>28,886,510</u>	<u>7,104,453</u>	<u>1,067,955</u>	<u>42,740,579</u>	<u>17,547,015</u>

(a) Corresponde a construcción en proceso.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

11 Otros activos

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre del 2005 y 2004 es el siguiente:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>Cuentas a recibir:</u>		
Anticipos a proveedores	RD\$ 3,064,298	5,034,130
Cuentas por cobrar al personal	1,359,456	735,528
Gastos por recuperar, depósitos en garantía, judiciales y administrativos	1,448,477	1,173,958
Otras cuentas a recibir diversas (a)	<u>55,637,825</u>	<u>27,888,352</u>
	<u>61,510,056</u>	<u>34,831,968</u>
<u>Bienes recibidos en recuperación de créditos:</u>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	6,319,207	7,660,818
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(4,898,754)</u>	<u>(3,527,857)</u>
	<u>1,420,453</u>	<u>4,132,961</u>
<u>Impuesto sobre la renta diferido (nota 20)</u>	<u>2,498,114</u>	<u>4,724,275</u>
<u>Otros cargos diferidos:</u>		
Seguros pagados por anticipado	463,873	579,743
Anticipo de impuesto sobre la renta (nota 20)	-	18,971,636
Otros pagos anticipados	336,143	1,348,203
Mejoras en propiedades arrendadas (b)	8,847,595	8,012,370
Amortización mejoras	<u>(3,085,406)</u>	<u>(3,110,665)</u>
	6,562,205	25,801,287
<u>Activos diversos</u>		
Otros	<u>926,742</u>	<u>1,817,909</u>
	RD\$ <u>72,917,570</u>	<u>71,308,400</u>

(a) En fecha 7 de mayo del 2004 el Banco recibió una comunicación de parte del Banco Europeo de Inversiones, mediante la cual éste asume las pérdidas cambiarias hasta el 50% de las pérdidas cambiarias que surjan de las deudas con esta entidad (nota 18). En consecuencia, al 31 de diciembre del 2005 y 2004, esta cuenta incluye una cuenta a recibir al Banco Europeo de Inversiones (BEI) por RD\$54,205,459 y RD\$27,748,346, respectivamente, correspondiente a la diferencia cambiaria causada en los pagos de cuotas realizados al mismo.

(b) De conformidad con la Circular 06/05 de fecha 10 de marzo del 2005 emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se requiere que el Banco haya obtenido la aprobación de dicha Superintendencia para el registro de partidas en esta cuenta.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

12 Saldos en moneda extranjera

El Banco mantiene saldos de activos y pasivos en moneda extranjera de acuerdo al siguiente detalle:

	2005		
	Importe en Moneda Extranjera	Prima Pagada	Total en RD\$
Activos:			
Efectivo y equivalentes de efectivo (a)	430,940	14,686,936	15,117,876
Inversiones en valores (b)	5,075,131	194,873,680	199,948,811
Cartera de créditos	2,214,063	74,613,909	76,827,972
Rendimientos por cobrar	<u>24,138</u>	<u>813,434</u>	<u>837,572</u>
Total activos	<u>7,744,272</u>	<u>284,987,959</u>	<u>292,732,231</u>
Pasivos:			
Fondos tomados a préstamo (c)	(11,151,031)	(202,001,731)	(213,152,762)
Cargos por pagar (c)	<u>(123,596)</u>	<u>(3,590,842)</u>	<u>(3,714,438)</u>
Total pasivos	<u>(11,274,627)</u>	<u>(205,592,573)</u>	<u>(216,867,200)</u>
Posición neta	<u>(3,530,355)</u>	<u>79,395,386</u>	<u>75,865,031</u>
Tasa de conversión US\$	<u>34.70</u>		
Tasa de conversión Euros (€)	<u>39.39</u>		
	2004		
	Importe en Moneda Extranjera	Prima Pagada	Total en RD\$
Activos:			
Efectivo y equivalentes de efectivo (a)	4,258,185	152,849,992	157,108,177
Inversiones en valores (b)	6,908,297	266,660,271	273,568,568
Cartera de créditos	851,490	25,008,262	25,859,752
Rendimientos por cobrar	<u>2,242</u>	<u>65,839</u>	<u>68,081</u>
Total activos	<u>12,020,214</u>	<u>444,584,364</u>	<u>456,604,578</u>
Pasivos:			
Fondos tomados a préstamo (c)	(22,074,884)	(707,412,149)	(729,487,033)
Cargos por pagar	<u>(78,776)</u>	<u>(2,874,522)</u>	<u>(2,953,298)</u>
Total pasivos	<u>(22,153,660)</u>	<u>(710,286,671)</u>	<u>(732,440,331)</u>
Posición neta	<u>(10,133,446)</u>	<u>(265,702,307)</u>	<u>(275,835,753)</u>
Tasa de conversión US\$	<u>30.37</u>		
Tasa de conversión Euros	<u>39.60</u>		

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, existe una deuda ascendente a €9,756,005 y €11,404,297, respectivamente, la cual está valuada a la tasa de RD\$16.86 y RD\$28.60, respectivamente, por cada Euro, debido a un acuerdo entre el Banco Europeo de Inversiones (el acreedor) y el Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A., mediante el cual el acreedor establece que absorberá las pérdidas cambiarias hasta el 50% de la deuda.

- (a) Al 31 de diciembre el 2005 y 2004 incluyen €35,022 y €3,010,516, respectivamente.
- (b) La totalidad de este saldo corresponde a euros.
- (c) Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 incluyen €9,739,197 y €11,404,257, respectivamente.

13 Riesgos de tasas de interés

Los activos y pasivos sensibles a tasas de interés al 31 de diciembre del 2005 y 2004 son los siguientes:

	2005	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	RD\$ 2,599,188,714	276,776,777
Pasivos sensibles a tasas	<u>(2,563,513,919)</u>	<u>(213,152,762)</u>
Posición neta	RD\$ <u>35,674,795</u>	<u>63,624,015</u>
Exposición a tasa de interés	<u>178,247,648</u>	<u>19,932,686</u>
	2004	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	RD\$ 2,065,326,098	455,619,363
Pasivos sensibles a tasas	<u>(1,718,455,142)</u>	<u>(729,487,033)</u>
Posición neta	RD\$ <u>346,870,956</u>	<u>(273,867,670)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>180,056,141</u>	<u>2,195,420</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

14 Riesgos de liquidez

Un detalle del vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

		2005			
		<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u> <u>en Adelante</u>	<u>Total</u>
ACTIVOS:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$	437,097,694	-	-	437,097,694
Inversiones en valores		199,948,811	-	-	199,948,811
Cartera de crédito		1,414,467,686	625,327,000	636,222,000	2,676,016,686
Rendimientos por cobrar		79,511,901	-	-	79,511,901
Cuentas a recibir (*)		<u>60,061,579</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>60,061,579</u>
Total Activos		<u>2,191,087,671</u>	<u>625,327,000</u>	<u>636,222,000</u>	<u>3,452,636,671</u>
PASIVOS:					
Depósitos del público		133,100,524	-	-	133,100,524
Valores en circulación		2,028,094,687	-	-	2,028,094,687
Fondos tomados a préstamo		280,890,525	102,851,186	231,729,759	615,471,470
Cargos por pagar		16,082,208	-	-	16,082,208
Pasivos diversos (**)		<u>52,965,199</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>52,965,199</u>
Total Pasivos		<u>2,511,133,143</u>	<u>102,851,186</u>	<u>231,729,759</u>	<u>2,845,714,088</u>
Posición Neta	RD\$	<u>(320,045,472)</u>	<u>522,475,814</u>	<u>404,492,241</u>	<u>606,922,583</u>
		2004			
		<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u> <u>en Adelante</u>	<u>Total</u>
ACTIVOS:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$	357,940,143	-	-	357,940,143
Inversiones en valores		273,568,568	-	-	273,568,568
Cartera de créditos		246,710,547	707,995,790	1,136,190,515	2,090,896,852
Rendimientos por cobrar		60,550,039	-	-	60,550,039
Cuentas a recibir (*)		<u>33,658,010</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>33,658,010</u>
Total Activos		<u>972,427,307</u>	<u>707,995,790</u>	<u>1,136,190,515</u>	<u>2,816,613,612</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

PASIVOS:				
Depósitos del público	98,102,211	-	-	98,102,211
Valores en circulación	1,038,179,057	-	-	1,038,179,057
Fondos tomados a préstamo	441,109,289	114,650,632	744,196,268	1,299,956,189
Cargos por pagar	17,394,237	-	-	17,394,237
Pasivos diversos (**)	<u>49,279,888</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>49,279,888</u>
Total Pasivos	<u>1,644,064,682</u>	<u>114,650,632</u>	<u>744,196,268</u>	<u>2,502,911,582</u>
Posición Neta	RD\$ <u>(671,637,375)</u>	<u>593,345,158</u>	<u>391,994,247</u>	<u>313,702,030</u>

(*) Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para la Entidad.

(**) Corresponden a las operaciones que representan una obligación para la Entidad.

Los vencimientos de los activos arriba indicados se refieren a los compromisos de pago de los clientes. Las tasas de interés pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes, excepto en algunos fondos tomados a préstamo cuyas tasas establecidas son fijas.

A continuación se presenta un detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre del 2005 y 2004:

2005		
<u>Razón de Liquidez</u>	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
A 30 días ajustada	105%	3,470%
A 90 días ajustada	113%	662%
<u>Posición</u>		
A 30 días ajustada	15,825,000	189,566,100
A 90 días ajustada	67,601,000	168,815,500
Global (meses)	<u>5.17</u>	N/A
2004		
<u>Razón de Liquidez</u>	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
A 30 días ajustada	0.80%	N/A
A 90 días ajustada	29.32%	167.13%
<u>Posición</u>		
A 30 días ajustada	(1,125,770,207)	55,197,572
A 90 días ajustada	(802,155,603)	23,672,938
Global (meses)	<u>11.71</u>	N/A

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

A continuación se presenta un detalle de los fondos interbancarios al 31 de diciembre del 2005 y 2004:

	2005		
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Tasa Promedio Ponderado</u>
Activos	-	-	-
Pasivos	<u>36</u>	<u>278,100,000</u>	<u>16.94</u>
Posición neta		<u>278,100,000</u>	
	2004		
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Tasa Promedio Ponderado</u>
Activos	2	99,000,000	1.70
Pasivos	<u>20</u>	<u>269,500,000</u>	<u>27.19</u>
Posición neta	<u>(18)</u>	<u>(170,500,000)</u>	<u>(25.49)</u>

15 Operaciones con partes vinculadas

El Banco efectúa transacciones con partes vinculadas, cuyo volumen durante el año, así como los saldos más importantes al 31 de diciembre del 2005 y 2004 se muestran a continuación:

a) Créditos otorgados a entidades vinculadas (monto global):

		2005			<u>Garantías Reales</u>
		<u>Créditos Vigentes</u>	<u>Créditos Vencidos</u>	<u>Total</u>	
Entidades relacionadas	RD\$	29,770,297	12,365	29,782,662	-
Accionistas, funcionarios y empleados		<u>32,563,599</u>	-	<u>32,563,599</u>	-
	RD\$	<u>62,333,896</u>	<u>12,365</u>	<u>62,346,261</u>	<u>-</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

		<u>2004</u>			
		<u>Créditos</u>	<u>Créditos</u>	<u>Total</u>	<u>Garantías</u>
		<u>Vigentes</u>	<u>Vencidos</u>		<u>Reales</u>
Entidades					
relacionadas	RD\$	15,563,990	1,608,031	17,172,021	-
Accionistas,					
funcionarios y					
empleados		<u>37,376,248</u>	<u>57,906</u>	<u>37,434,154</u>	<u>-</u>
	RD\$	<u>52,940,238</u>	<u>1,665,937</u>	<u>54,606,175</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, el Banco mantiene deudas con la relacionada Asociación para el Desarrollo de la Microempresa, Inc. (ADEMI) por un monto de RD\$74,603,488 y RD\$117,506,888, respectivamente, a una tasa de interés de 10% anual (nota 18).

(b) Otras operaciones con partes vinculadas:

		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Ingresos por intereses y comisiones	RD\$	<u>10,164,510</u>	<u>7,099,545</u>
Gastos:			
Intereses sobre financiamiento		55,090,009	46,111,809
Gastos de alquileres		<u>6,000,217</u>	<u>4,508,616</u>

(c) Otros saldos con relacionadas:

		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Otros activos	RD\$	54,205,459	28,604,459
Depósitos del público		-	5,065,257
Valores en circulación		-	58,068,775
Fondos tomados a préstamo		<u>510,578,047</u>	<u>715,364,677</u>

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

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, el Banco mantiene deudas con el accionista Banco Europeo de Inversiones por montos de RD\$435,974,559 y RD\$642,497,827, respectivamente, a una tasa de interés de 2% a 8.5% anual, según se describe en la nota 18. Además, estos préstamos tienen riesgo cambiario sólo en el eventual caso de que las pérdidas cambiarias superen el 50% del valor original de la deuda.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A .)

Notas a los Estados Financieros

16 Límites y relaciones técnicas

2005						
<u>Concepto de Límite</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>	<u>Exceso</u>	<u>Normal</u>	<u>Déficit</u>	<u>Nivel Cumplimiento</u>
Solvencia	10%	11.19%		✓		Cumple
Créditos individuales:						
Con garantía	63,796,332	25,151,791		✓		Cumple
Sin garantía	31,898,166	18,000,000		✓		Cumple
Propiedad, muebles y equipos	<u>318,981,663</u>	<u>42,740,579</u>		✓		Cumple
2004						
<u>Concepto de Límite</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>	<u>Exceso</u>	<u>Normal</u>	<u>Déficit</u>	<u>Nivel Cumplimiento</u>
Solvencia	10%	9.07%			✓	No cumple
Créditos individuales:						
Con garantía	62,248,648	10,378,118		✓		Cumple
Sin garantía	31,124,324	6,052,023		✓		Cumple
Propiedad, muebles y equipos	<u>207,495,495</u>	<u>17,547,015</u>		✓		Cumple

17 Depósitos y valores en circulación

Un detalle por tipo de los depósitos y valores en circulación al 31 de diciembre del 2005 y 2004 es el siguiente:

a) Por tipo:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Depósitos del público:		
De ahorro (i)	RD\$ <u>133,100,524</u>	<u>98,102,211</u>
Valores en circulación:		
Certificados financieros (ii)	RD\$ <u>2,028,094,687</u>	<u>1,038,179,057</u>

(i) Durante el 2005 y 2004 causan interés anual de un 8%.

(ii) Causan interés anual desde 6.5% hasta 24% en el 2005 y desde 10% hasta 26% en el 2004.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

b) Sector:

		2005		
		<u>Depósitos</u>	<u>Valores en Circulación</u>	<u>Total</u>
Sector privado no financiero	RD\$	133,100,524	1,797,994,687	1,931,095,211
Sector financiero		-	230,100,000	230,100,000
	RD\$	<u>133,100,524</u>	<u>2,028,094,687</u>	<u>2,161,195,211</u>
		2004		
		<u>Depósitos</u>	<u>Valores en Circulación</u>	<u>Total</u>
Sector privado no financiero	RD\$	98,102,211	921,679,057	1,019,781,268
Sector financiero		-	116,500,000	116,500,000
	RD\$	<u>98,102,211</u>	<u>1,038,179,057</u>	<u>1,136,281,268</u>

c) Plazo de vencimiento:

		2005		
		<u>Depósitos</u>	<u>Valores en Circulación</u>	<u>Total</u>
A 30 días	RD\$	133,100,524	-	133,100,524
De 31 a 90 días		-	1,275,424,872	1,275,424,872
De 91 a 180 días		-	752,669,815	752,669,815
Total	RD\$	<u>133,100,524</u>	<u>2,028,094,687</u>	<u>2,161,195,211</u>
		2004		
		<u>Depósitos</u>	<u>Valores en Circulación</u>	<u>Total</u>
A 30 días	RD\$	98,102,211	-	98,102,211
De 31 a 90 días		-	1,038,143,809	1,038,143,809
De 91 a 180 días		-	35,248	35,248
Total	RD\$	<u>98,102,211</u>	<u>1,038,179,057</u>	<u>1,136,281,268</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, los depósitos y valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

		2005			
		<u>Cuentas</u> <u>Inactivas</u>	<u>Afectados</u> <u>en Garantía</u>	<u>Cientes</u> <u>Fallecidos</u>	<u>Total</u>
Depósitos del público:					
De ahorro	RD\$	<u>18,353,600</u>	<u>-</u>	<u>53,176</u>	<u>18,406,776</u>
Valores en circulación: Certificados financieros	RD\$	<u>-</u>	<u>35,243,597</u>	<u>-</u>	<u>35,243,597</u>
		2004			
		<u>Cuentas</u> <u>Inactivas</u>	<u>Afectados</u> <u>en Garantía</u>	<u>Cientes</u> <u>Fallecidos</u>	<u>Total</u>
Depósitos del público:					
De ahorro	RD\$	<u>15,106,450</u>	<u>-</u>	<u>22,285</u>	<u>15,128,735</u>
Valores en circulación: Certificados financieros	RD\$	<u>-</u>	<u>1,001,204</u>	<u>-</u>	<u>1,001,204</u>

18 Fondos tomados a préstamo

Este renglón está representado por el siguiente detalle:

2005					
<u>Moneda nacional:</u>					
<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
Banco Nacional de la Vivienda:					
DEFINPRO	Préstamo obtenido por el Banco como intermediario para otorgar financiamientos a clientes.	Sin garantía	15%	2006-2011	24,985,561

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

Banco Popular Dominicano, C. por A. - Banco Múltiple	Línea de Crédito	Sin garantía	19%	2006	48,000,000
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%	2007	31,907,862
Asociación para el Desarrollo de la Micro- empresa, Inc.	Línea de crédito con intereses pagaderos mensualmente. Causa interés de 10% anual. Estos recursos están destinados a los préstamos para pequeñas empresas.	Sin garantía	10%	Indefinido	74,603,488
Banco Europeo de Inversiones (BEI):	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes. (a)	Sin garantía	8.5%	2005-2012	<u>222,821,797</u>

RD\$ 402,318,708

Moneda extranjera:

<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Ver descripción en (b)	Sin garantía	5%	2008	RD\$ 48,990,633
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Ver descripción en (c)	Sin garantía	3%	2013	<u>164,162,129</u>
Total moneda extranjera					RD\$ <u>213,152,762</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A .)

Notas a los Estados Financieros

2004

Moneda nacional:

<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
Banco Nacional de la Vivienda:					
DEFINPRO	Préstamo obtenido por el Banco como intermediario para otorgar financiamientos a clientes.	Sin garantía	15%	2005-2011	13,665,311
Banco Popular Dominicano, C. por A. - Banco Múltiple					
	Línea de Crédito	Sin garantía	29%	2005	153,000,000
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 capital de trabajo.	Sin garantía	11%	2007	31,907,862
Asociación para el Desarrollo de la Micro-empresa, Inc.	Línea de crédito con intereses pagaderos mensualmente. Causa interés de 10% anual. Estos recursos están destinados a los préstamos para pequeñas empresas.	Sin garantía	10%	Indefinido	117,506,888
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes. (a)	Sin garantía	8.5%	2005-2012	<u>259,955,964</u>

RD\$ 576,036,025

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A .)

Notas a los Estados Financieros

Moneda extranjera:

<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Ver descripción en (b)	Sin garantía	5%	2008	RD\$ 56,344,756
Agencia Francesa de Desarrollo (AFD)	Ver descripción en (d)	Sin garantía	3%	2013	143,378,301
Agencia Francesa de Desarrollo (AFD)	Ver descripción en (e)	Sin garantía	5%	2012	198,000,000
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Ver descripción en (c)	Sin garantía	5%	2009	<u>326,197,107</u>
Total moneda extranjera					RD\$ <u>723,920,164</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 ajustes, 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 la institución crediticia.

Este préstamo debe ser pagado en 7 cuotas anuales iguales y consecutivas de RD\$37,136,566, efectuadas en septiembre de cada año a partir del 2005.

El Banco debe certificar que el importe acumulado de las obligaciones financieras contraídas por éste ante el Banco Europeo de Inversiones (BEI) no representa más del 30% del total de activos del Banco ni excederá dicho porcentaje como consecuencia del desembolso solicitado.

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

2006	RD\$ 37,136,564
2007	37,136,564
2008	37,136,564
2009	37,136,564
2010 en adelante	<u>74,275,541</u>
	RD\$ <u>222,821,797</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

- (b) Corresponde a US\$1,411,834 en el 2005 y US\$1,855,277 en el 2004, como parte del acuerdo de préstamo entre el BEI y el Banco. Dicho préstamo es pagadero anualmente hasta el 2008. El mismo está destinado al otorgamiento de créditos por montos individuales no mayores a \$500,000 ni menores a \$25,000.

Un detalle de los pagos de capital de estas obligaciones por los próximos cinco años hasta su vencimiento, tomando como base la tasa de cambio al 31 de diciembre del 2005 es como sigue:

2006	RD\$ 15,847,198
2007	16,335,093
2008	<u>16,808,342</u>
	RD\$ <u>48,990,633</u>

- (c) Corresponde a préstamos con el Banco Europeo de Inversiones, los cuales durante el 2004 fueron reclasificados a deuda subordinada, para ser considerada como capital secundario, pero regresaron a su status anterior en el 2005 al vencer el plazo de un (1) año autorizado por la Superintendencia de la República Dominicana para dicho registro.

En fecha 15 de febrero del 2006, el 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 firmados entre las partes de fecha 16 de febrero del 1992. Mediante esta modificación las partes acuerdan que las deudas serán pagaderas al tipo de medio de conversión vigente a las fechas que el Banco recibió los desembolsos, más el monto de una reserva que deberá ser constituida sobre la base del valor en pesos dominicanos del saldo de la deuda a un tipo de interés anual de un 4%. Como resultado de esta modificación el Banco ajustó el valor en libras de esta deuda y reconoció un ingreso por diferencia cambiaria de aproximadamente RD\$108,000,000, el cual se incluye en el renglón de otros ingresos de operaciones en el estado de resultados del año 2005, que se acompaña.

Banco Europeo de Inversión (BEI): (c)

Préstamo global I (i)	RD\$ 9,489,974
Préstamo global II (ii)	67,963,522
Préstamo global III (iii)	<u>86,708,633</u>
	RD\$ <u>164,162,129</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A .)

Notas a los Estados Financieros

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 empezó a ser pagado por el Banco en 1998 y terminará en el 2007. La tasa de interés que causa este préstamo es de 2% anual y el mismo está destinado al otorgamiento de créditos por montos individuales no mayores a €500,000 ni menores a €50,000.

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 2005, es como sigue:

2006	RD\$	4,696,230
2007		<u>4,793,744</u>
	RD\$	<u>9,489,974</u>

- (ii) Corresponde a desembolsos recibidos como parte del contrato de crédito entre el BEI y el Banco por un total de €8,000,000. Dicho préstamo comenzó a ser pagado durante el año 2001 y terminará en el 2010, bajo las mismas condiciones que el acuerdo anterior.

Un detalle de los vencimientos de capital de estas obligaciones por los próximos años hasta su vencimiento, tomando como base la tasa de cambio al 31 de diciembre del 2005, es como sigue:

2006	RD\$	13,055,616
2007		13,314,656
2008		13,586,648
2009		16,303,978
2010		<u>11,702,624</u>
	RD\$	<u>67,963,522</u>

- (iii) 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.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

Un detalle de los vencimientos de capital de estas obligaciones por los próximos cinco años tomando como base la tasa de cambio al 31 de diciembre del 2005, es como sigue:

2006	RD\$	10,100,400
2007		10,302,408
2008		10,515,048
2009		10,725,349
2010 en adelante		<u>45,065,428</u>
	RD\$	<u>86,708,633</u>

- (d) Al 31 de diciembre del 2004, representa €3,620,664 correspondiente a contrato de crédito entre la Agencia Francesa para el Desarrollo y el Banco de Ahorro y Crédito ADEMI, S. A. Este préstamo fue saldado en el año 2005.
- (e) Corresponde a contrato de crédito entre la Agencia Francesa para el Desarrollo y el Banco de Ahorro y Crédito ADEMI, S. A. por un total de €5,000,000. Este préstamo fue saldado en el 2005.

19 Otros pasivos

Un detalle de este renglón al 31 de diciembre del 2005 y 2004 es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Acreedores diversos	RD\$ 24,585,008	8,782,042
Acumulaciones por pagar	10,390,994	40,497,846
Impuesto sobre la renta	17,989,197	-
Ingresos diferidos (a)	<u>17,506,980</u>	<u>-</u>
	RD\$ <u>70,472,179</u>	<u>49,279,888</u>

- (a) Corresponde a comisiones no devengadas cobradas por levantamiento y cierre de contratos de préstamos.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

20 Impuesto sobre la renta

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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	RD\$ 202,298,788	141,154,202
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Impuesto sobre retribuciones complementarias	472,373	663,849
Ajustes por inflación	(1,254,638)	(654,419)
Otras partidas no deducibles	-	478,405
1/3 del efecto de cambio método contable	-	6,992,665
	<u>(782,265)</u>	<u>7,480,500</u>
Temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(817,384)	(1,826,390)
Pérdida en retiro de propiedad, muebles y equipos	1,156	-
Reversión provisión para cartera de créditos (i)	(305,958)	(305,958)
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	1,370,896	1,129,398
Reversión efecto cambiario año anterior	(155,119)	1,570,951
Diferencia en tasa cambiaria del período	(228,671)	155,119
	<u>(135,080)</u>	<u>723,120</u>
Beneficio fiscal del año	201,381,443	149,357,822
Pérdida fiscal trasladable del año anterior	-	(71,846,511)
Ajuste por inflación pérdida fiscal	-	<u>(20,648,687)</u>
Renta neta imponible	RD\$ <u>201,381,443</u>	<u>56,862,624</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

El impuesto sobre la renta está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Corriente	RD\$ 50,345,360	37,339,456
Año anterior	-	467,552
Crédito fiscal por pérdidas trasladables	-	(23,123,800)
Impuesto diferido del año	<u>2,226,161</u>	<u>(863,363)</u>
	RD\$ <u>52,571,521</u>	<u>13,819,845</u>

Un detalle del impuesto determinado y el saldo por pagar o a favor es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Impuesto determinado	RD\$ 50,345,360	37,339,456
Saldo a favor ejercicio anterior	(18,971,636)	(28,935,253)
Crédito fiscal por pérdida trasladable	-	(23,123,800)
Anticipos pagados	(13,384,527)	(4,719,591)
Impuesto año anterior	<u>-</u>	<u>467,552</u>
Impuesto a pagar (saldo a favor) (a)	RD\$ <u>17,989,197</u>	<u>(18,971,636)</u>

- (a) Al 31 de diciembre del 2005 el impuesto por pagar se presenta dentro del renglón de otros pasivos diversos del estado de situación que se acompaña. Para el 2004, el saldo a favor se presenta como anticipos de impuesto sobre la renta en la sección de otros cargos diferidos del renglón de otros activos del estado de situación financiera que se acompañan.

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

	<u>Saldo al</u>	<u>Ajuste del</u>	<u>Saldo</u>
	<u>Inicio</u>	<u>Período</u>	<u>Final</u>
Provisión para cartera de créditos (i)	RD\$ 535,427	(76,490)	458,937
Activos fijos	2,518,642	(2,176,333)	342,309
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	881,964	342,725	1,224,689
Otras provisiones no admitidas	749,462	(224,884)	524,578
Diferencia cambiaria	<u>38,780</u>	<u>(91,179)</u>	<u>(52,399)</u>
	RD\$ <u>4,724,275</u>	<u>(2,226,161)</u>	<u>2,498,114</u>

- (i) Las provisiones para cartera de créditos al 31 de diciembre del 2000, que origina este impuesto diferido están siendo deducidas sobre la base de línea recta en un período de diez años comenzando a partir del año 2002.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, el impuesto sobre la renta diferido se presenta dentro de otros activos en los estados de situación financiera - base regulada que se acompañan.

21 Patrimonio

La composición del capital pagado y la reserva legal del Banco es como sigue:

	2005			
	Autorizadas		Emitidas	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>
Acciones comunes	<u>3,000,000</u>	<u>300,000,000</u>	<u>2,914,953</u>	<u>291,495,300</u>
	2004			
	Autorizadas		Emitidas	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>
Acciones comunes	<u>3,000,000</u>	<u>300,000,000</u>	<u>2,000,000</u>	<u>200,000,000</u>

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 la estructura de participación accionaria es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	2005		2004	
	<u>Acciones</u>	<u>Participación</u>	<u>Acciones</u>	<u>Participación</u>
Personas jurídicas	2,561,378	87.87%	1,715,037	85.75%
Personas físicas	<u>353,575</u>	<u>12.13%</u>	<u>284,963</u>	<u>14.25%</u>
Total	<u>2,914,953</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,000,000</u>	<u>100.00%</u>

Las acciones del Banco tienen un valor nominal de RD\$100 cada una.

Durante el año 2005, el Banco declaró dividendos en acciones a sus accionistas por RD\$50,000,000 mediante la emisión 500,000 acciones.

21.1 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.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A .)

Notas a los Estados Financieros

22 Compromisos y contingencias

a) Alquileres

El Banco tiene arrendado de una entidad vinculada el local donde se encuentran sus oficinas principales. Este contrato tiene una duración de diez (10) años hasta el 27 de octubre del 2007. El pago por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre del 2005 y 2004 ascendió a RD\$6,000,217 y RD\$4,508,616, respectivamente, el cual se incluye en el renglón de otros gastos generales y administrativos en los estados de resultados que se acompañan.

El compromiso estimado de pago por este concepto para los próximos dos (2) años es como sigue:

2006	RD\$ 6,600,000
2007	<u>7,200,000</u>

b) Cuota Superintendencia

La Junta Monetaria 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 en el 2005 y 2004 fue de RD\$4,305,122 y RD\$4,706,719, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos generales y administrativos en los estados de resultados que se acompañan.

c) 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 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 2005 y 2004 fue de RD\$2,891,030 y RD\$1,827,281 respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos generales y administrativos en los estados de resultados que se acompañan.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A .)

Notas a los Estados Financieros

d) Fondo de contingencia

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre del 2003 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencia adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003 autorizan al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las Entidades de Intermediación Financiera 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. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público, que es 0.25% trimestral. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2005 y 2004 fue de RD\$3,660,557 y RD\$1,067,216, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos generales y administrativos en los estados de resultados que se acompañan.

e) Litigios

En el curso normal de las operaciones existen demandas contra el Banco, básicamente de nulidad y 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.

23 Ingresos no operacionales

Un detalle de la cuenta de ingresos no operacionales es el siguiente:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Ingresos no operacionales:		
Ingresos por recuperación de gastos legales	RD\$ 80,952,291	60,548,492
Cobro de intereses provisionados	28,959,573	25,931,310
Ingresos no operacionales varios	<u>4,215,762</u>	<u>2,373,626</u>
Ingresos no operacionales	RD\$ <u>114,127,626</u>	<u>88,853,428</u>

24 Fondo de pensiones

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 el Banco y los empleados realizan aportes para provisiones plan de pensiones de conformidad con lo requerido por la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01) cuyo fondo es administrado por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). El monto a recibir por los empleados a la fecha de retiro será el monto de los aportes efectuados por éstos y el Banco más los intereses que generen los aportes.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A .)

Notas a los Estados Financieros

Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2005 y 2004 el Banco realizó aportes por valor de RD\$6,573,328 y RD\$4,235,441, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos generales en los estados de resultados que se acompañan.

25 Transacciones no monetarias

Las actividades de financiamiento e inversiones no monetarias realizadas durante el 2005 y 2004 son como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Castigo de préstamo	RD\$ 14,521,940	7,506,910
Castigo de rendimientos por cobrar	5,937,637	4,992,374
Adjudicación de bienes	7,764,449	4,378,467
Dividendos pagados en acciones	<u>50,000,000</u>	<u>-</u>

26 Otras revelaciones

26.1 Futura adopción de normas

En fecha 29 de marzo del 2005 la Junta Monetaria emitió los reglamentos para el manejo de los riesgos de mercados y de riesgo de liquidez, cuya vigencia según circular No. 014/05, la cual pospone la entrada en vigencia de los instructivos para la aplicación de los Reglamentos de Riesgo de Liquidez y de Riesgos de Mercados, para el 30 de junio del 2006. Dichos reglamentos tienen por objetivo establecer la normativa y metodología que deberán aplicar las entidades de intermediación financiera para una adecuada administración del riesgo de liquidez y de los riesgos de mercado en que incurren en sus operaciones activas y pasivas, por descalces de plazos y movimientos en las tasas de interés y tasa de cambio.

Durante el año 2005 mediante la Circular No. 012/05 de fecha 30 de septiembre del año 2005 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana emitió un instructivo para la adecuación del manual de contabilidad para instituciones financieras cuyo propósito es iniciar la adecuación del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras vigentes, a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), a las nuevas regulaciones emitidas por las Autoridades Monetarias y Financieras y al Manual de Estadísticas Monetarias del Fondo Monetario Internacional (FMI). Este Manual, el cual modifica algunas formas de registros contables que existen actualmente tendrá vigencia a partir de junio del 2006.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADEMI, S. A.
(Anteriormente Banco de Desarrollo Ademi, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

26.2 Reclasificaciones

Al 31 de diciembre del 2004 los siguientes balances fueron reclasificados para adecuarlos a la presentación del 31 de diciembre del 2005. El efecto fue un aumento en fondos tomados a préstamos y en cargos por pagar, y una disminución en obligaciones por pagar por un valor de RD\$597,857,789.

Fondos tomados a préstamos	RD\$ 586,153,071
Obligaciones por pagar	(597,857,789)
Cargos por pagar	<u>11,704,718</u>

27 Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, cumpliendo con la Resolución No. 9-2002 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, las notas siguientes no son aplicables a los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito ADEMI, S. A.:

- Inversiones en acciones
- Ingresos (gastos) extraordinarios
- Fondos de administración
- Operaciones importantes descontinuados
- Cambios en la propiedad accionaría
- Pérdidas originadas por siniestros
- Efectos de contratos

(Continúa)