

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

Estados Financieros - Base Regulada

31 de diciembre del 2007

(Con el Informe de los  
Auditores Independientes)



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

Teléfono (809) 566-9161  
Telefax (809) 566-3468  
Internet [www.kpmg.com.do](http://www.kpmg.com.do)

RNC 1-01025913

## Informe de los Auditores Independientes

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

Hemos auditado los estados financieros - base regulada que se acompañan de Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A. (el Banco), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2007 y, el estado de resultados, el estado de patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros*

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

### *Responsabilidad de los Auditores*

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

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

(Continúa)



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

### *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A. al 31 de diciembre del 2007, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

### *Asuntos de Enfasis*

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

Tal y como se indica en las notas 2.3 y 2.4 a los estados financieros al 31 de diciembre del 2007 culminó el período de gradualidad para el reconocimiento de provisiones para activos riesgosos, establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos emitidos por la Junta Monetaria en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre del 2004.

7 de marzo del 2008

Santo Domingo,  
República Dominicana

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

<b>ACTIVOS</b>	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b><u>2007</u></b>	<b><u>2006</u></b>
<b>Fondos disponibles (notas 3, 4, 26 y 27)</b>		
Caja	49,691,779	36,435,636
Banco Central	516,293,393	382,816,162
Bancos del país	38,096,916	36,532,036
Bancos del extranjero	1,696,970	4,960,059
Otras disponibilidades	<u>20,705,387</u>	<u>3,526,109</u>
	<u>626,484,445</u>	<u>464,270,002</u>
<b>Inversiones negociables y a vencimiento (notas 3, 5, 11, 26 y 27)</b>		
Mantenidas hasta el vencimiento	8,571,501	221,780,252
Rendimientos por cobrar	12,882	869,047
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	<u>(125,170)</u>	<u>(1,716,336)</u>
	<u>8,459,213</u>	<u>220,932,963</u>
<b>Cartera de crédito (notas 3, 6, 11, 19, 26, 27, 28 y 30)</b>		
Vigente	3,898,744,656	2,773,510,536
Reestructurada	32,977,377	36,835,082
Vencida	142,949,370	249,631,919
Cobranza judicial	753,270	16,302,061
Rendimientos por cobrar	110,814,068	106,085,260
Provisiones para créditos	<u>(174,247,075)</u>	<u>(222,995,735)</u>
	<u>4,011,991,666</u>	<u>2,959,369,123</u>
<b>Cuentas por cobrar (notas 7 y 26)</b>		
Cuentas por cobrar	<u>11,526,382</u>	<u>8,974,822</u>
	<u>11,526,382</u>	<u>8,974,822</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 8 y 11)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	12,285,116	7,173,543
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(6,085,875)</u>	<u>(3,365,047)</u>
	<u>6,199,241</u>	<u>3,808,496</u>
<b>Propiedades, muebles y equipos (notas 9 y 19)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	130,026,219	99,855,110
Depreciación acumulada	<u>(38,359,475)</u>	<u>(21,691,944)</u>
	<u>91,666,744</u>	<u>78,163,166</u>
<b>Otros activos (notas 10 y 26)</b>		
Cargos diferidos	51,764,271	20,510,564
Activos diversos	<u>6,324,328</u>	<u>4,531,221</u>
	<u>58,088,599</u>	<u>25,041,785</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>4,814,416,290</u></b>	<b><u>3,760,560,357</u></b>
<b>Cuentas de orden (nota 21)</b>	<b><u>5,998,746,550</u></b>	<b><u>5,427,918,636</u></b>

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (notas 12, 26 y 27)</b>		
De ahorro	248,155,814	172,332,121
Intereses por pagar	<u>120,356</u>	<u>85,682</u>
	<u>248,276,170</u>	<u>172,417,803</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 13, 26 y 27)</b>		
De instituciones financieras del país	203,287,744	147,000,000
Intereses por pagar	<u>211,806</u>	<u>-</u>
	<u>203,499,550</u>	<u>147,000,000</u>
<b>Fondos tomados a préstamos (notas 3, 14, 26 y 27)</b>		
De instituciones financieras del país	63,769,727	147,534,594
De instituciones financieras del exterior	417,783,402	353,995,232
Otros	64,311,350	81,511,350
Intereses por pagar	<u>21,133,962</u>	<u>17,702,300</u>
	<u>566,998,441</u>	<u>600,743,476</u>
<b>Valores en circulación (notas 15, 26 y 27)</b>		
Títulos y valores	2,892,087,648	2,167,515,336
Intereses por pagar	<u>2,973,254</u>	<u>3,243,899</u>
	<u>2,895,060,902</u>	<u>2,170,759,235</u>
<b>Otros pasivos (notas 16 y 26)</b>	<u>183,225,120</u>	<u>139,895,636</u>
<b>Total pasivos</b>	<u>4,097,060,183</u>	<u>3,230,816,150</u>
<b>Patrimonio neto (notas 18, 19, 28 y 30)</b>		
Capital pagado	587,300,000	382,000,000
Otras reservas patrimoniales	37,414,960	33,299,365
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	14,444,842	3,997,808
Resultados del ejercicio	<u>78,196,305</u>	<u>110,447,034</u>
<b>Total patrimonio neto</b>	717,356,107	529,744,207
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u><u>4,814,416,290</u></u>	<u><u>3,760,560,357</u></u>
<b>Cuentas de orden (nota 21)</b>	<u><u>5,998,746,550</u></u>	<u><u>5,427,918,636</u></u>

Manuel Arsenio Ureña  
Presidente

Ramona Rivas  
Vicepresidente de Finanzas

Gregorio Hernández  
Vicepresidente Ejecutivo

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

	<b>Años terminados el</b>	
	<b><u>31 de diciembre del</u></b>	
	<b><u>2007</u></b>	<b><u>2006</u></b>
<b>Ingresos financieros (notas 22 y 28)</b>		
Intereses y comisiones por crédito	1,086,598,954	951,384,947
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	<u>3,692,662</u>	<u>20,670,535</u>
	<u>1,090,291,616</u>	<u>972,055,482</u>
<b>Gastos financieros (notas 22 y 28)</b>		
Intereses por captaciones	(294,125,519)	(294,608,608)
Intereses y comisiones por financiamiento	<u>(41,645,183)</u>	<u>(40,360,798)</u>
	<u>(335,770,702)</u>	<u>(334,969,406)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	754,520,914	637,086,076
Provisiones para cartera de créditos (nota 11)	(101,949,303)	(42,334,290)
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento (nota 11)	<u>(820,308)</u>	<u>(778,034)</u>
	<u>(102,769,611)</u>	<u>(43,112,324)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	651,751,303	593,973,752
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio (nota 23)	(7,709,259)	12,645,696
<b>Otros ingresos operacionales (nota 23)</b>		
Comisiones por servicios	51,908,376	37,249,085
Ingresos diversos	<u>3,814,074</u>	<u>2,811,970</u>
	<u>55,722,450</u>	<u>40,061,055</u>
<b>Otros gastos operacionales (nota 23)</b>		
Comisiones por servicios	(521,154)	(148,133)
Gastos diversos	<u>(2,946,174)</u>	<u>(905,146)</u>
	<u>(3,467,328)</u>	<u>(1,053,279)</u>
<b>Gastos operativos (notas 9, 11, 25 y 29)</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	(373,993,079)	(302,242,085)
Servicios de terceros	(48,155,077)	(35,755,571)
Depreciación y amortizaciones	(20,669,557)	(13,917,036)
Otras provisiones	(35,205,326)	(47,207,991)
Otros gastos	<u>(190,322,988)</u>	<u>(159,226,427)</u>
	<u>(668,346,027)</u>	<u>(558,349,110)</u>
<b>Resultado operacional</b>	27,951,139	87,278,114

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

	<b>Años terminados el</b>	
	<b><u>31 de diciembre del</u></b>	
	<b><u>2007</u></b>	<b><u>2006</u></b>
<b>Otros ingresos (gastos) (nota 24)</b>		
Otros ingresos	61,222,287	52,149,988
Otros gastos	<u>(608,576)</u>	<u>(398,000)</u>
	<u>60,613,711</u>	<u>51,751,988</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	88,564,850	139,030,102
Impuesto sobre la renta (nota 17)	<u>(6,252,950)</u>	<u>(22,770,066)</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b><u><u>82,311,900</u></u></b>	<b><u><u>116,260,036</u></u></b>

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

Manuel Arsenio Ureña  
 Presidente

Ramona Rivas  
 Vicepresidente de Finanzas

Gregorio Hernández  
 Vicepresidente Ejecutivo

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2007 y 2006

## 1 Entidad

El Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A. es una institución financiera constituida el 17 de julio de 1997 bajo las leyes de la República Dominicana con el objetivo de ofrecer servicios bancarios al sector de la micro, pequeña y mediana empresa. El mismo tiene su domicilio en la Av. Pedro Henríquez Ureña No. 78, Santo Domingo, República Dominicana. Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 los principales ejecutivos del Banco en las áreas de negocios y operaciones son los siguientes:

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

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

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 el Banco mantiene sucursales y cajeros automáticos en centros de negocios personales en toda la zona metropolitana de Santo Domingo y provincias del país, según se indica a continuación:

<u>Ubicación</u>	<u>2007</u>			<u>2006</u>		
	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>	<u>Total</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>	<u>Total</u>
Zona metropolitana	9	1	10	8	1	9
Interior del país	<u>26</u>	<u>-</u>	<u>26</u>	<u>22</u>	<u>-</u>	<u>22</u>
Total	<u><b>35</b></u>	<u><b>1</b></u>	<u><b>36</b></u>	<u><b>30</b></u>	<u><b>1</b></u>	<u><b>31</b></u>

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

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración del Banco el 27 de marzo del 2008.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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

Las políticas e informaciones financieras del Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A. están de acuerdo con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras y las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. 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.

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

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco y los niveles de provisiones, de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito (para los créditos comerciales denominados mayores deudores) y los días de atraso (en los casos de hipotecarios, consumo y menores deudores comerciales). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario y el historial de pago y los niveles de garantía, y los días de atraso (en caso de los de consumo e hipotecarios y menores deudores comerciales). El monto así determinado se compara con el monto reportado al 31 de diciembre del 2004 ajustado por castigos y adjudicaciones, siendo la diferencia registrada gradualmente como gasto en un período de tres años que terminó el 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.

- ii) Las Normas Bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos (2) años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis (6) meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres (3) años y el gasto se realiza en un período de dos (2) años luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro y no establece período de gradualidad para reconocer las pérdidas determinadas.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

- iii) Los intereses por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los intereses por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100% y los generados a partir de esas fechas no son reconocidos en los estados financieros. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las reservas para intereses por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro en los intereses por cobrar, los préstamos son ajustados y posteriormente continúa el devengo en base al saldo ajustado por deterioro, utilizando la tasa de interés efectiva.
- iv) Las entidades de intermediación financiera traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del estado de situación financiera. 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.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según 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 requiere que los programas de computadoras sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana estableció que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que este tipo de inversiones sean registradas como equivalentes de efectivo.
- ix) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las revaluaciones de las inversiones en moneda extranjera se registren en los resultados del período. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen en valor razonable con cambios en resultados, disponibles para la venta y mantenida hasta vencimiento. Dependiendo de la clasificación dicho efecto es registrado en patrimonio o resultados.
- (x) El Banco clasifica como actividades de inversión y financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

**2.2 Uso de estimados**

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

**2.3 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias****2.3.1 Provisión para cartera de créditos**

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

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

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. La clasificación de los menores deudores comerciales se basa solamente en los días de atraso.

Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias (en el caso de los deudores comerciales). Para los créditos de consumo e hipotecario, la provisión es determinada en base a los días de atraso sin considerar la garantía. 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 terminó el 31 de diciembre del 2007.

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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% y un 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

No polivalentes

Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías sólo aplicarán entre un 30% y 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) establecida 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 el Reglamento de Evaluación de Activos.

**2.3.2 Provisión para rendimientos por cobrar**

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

Los rendimientos por cobrar con vencimiento mayor a los 90 días de vencidos son provisionados en un 100%. A partir de ese plazo se suspende el devengamiento de éstos y se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos sólo cuando se cobran.

**2.3.3 Provisión para otros activos**

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

Bienes muebles	100%	Al término de dos 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.

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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

**2.4 Régimen transitorio**

El Reglamento de Evaluación de Activos aprobado por la Junta Monetaria en su Primera Resolución del 29 de diciembre del 2004, establece una disposición transitoria de tres años que terminó en diciembre del 2007 para la constitución progresiva de las provisiones adicionales a la cartera de créditos, inversiones y operaciones de activos contingentes. Al 31 de diciembre del 2007, las provisiones requeridas están constituidas en 100%, es decir, sin gradualidad.

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

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

**2.5.2 Plan de retiros y pensiones**

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

**2.5.3 Indemnización por cesantía**

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

**2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones****2.6.1 Inversiones negociables y a vencimiento**

Las inversiones negociables y a vencimiento son registradas al costo menos las provisiones requeridas. El Banco clasifica las inversiones negociables y a vencimiento en tres categorías: negociables, mantenidas hasta vencimiento y disponibles para la venta.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento. Los valores negociables son todas aquellas inversiones adquiridas con el propósito de generar ganancias por las fluctuaciones a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación. Todas las demás inversiones en valores no incluidas en las dos categorías anteriores son clasificadas como disponibles para la venta.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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

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

La provisión así determinada es comparada con la provisión del Banco al 31 de diciembre del 2004 y la diferencia es registrada gradualmente como gasto en un período de tres años que terminó el 31 de diciembre del 2007.

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto, se presentan en la nota 5.

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

La propiedad, muebles y equipos están registrados al costo.

**2.7.2 Depreciación**

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

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

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

**2.8 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos**

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

- El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

- c) El saldo contable correspondiente al capital del crédito más los intereses y/o cuentas por cobrar que se cancelan.

La provisión sobre estos bienes se determina siguiendo los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos que se describe en la nota 2.3.3.

**2.9 Cargos diferidos**

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

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

**2.10 Activos y pasivos en moneda extranjera**

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

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$33.9394 y RD\$33.5114, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América y RD\$48.76 y RD\$43.08, respectivamente, en relación con el Euro.

**2.11 Reconocimiento de los ingresos y gastos**

El Banco registra sus ingresos por intereses sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los intereses sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes. Los intereses sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso y se registran en una cuenta de suspenso. Una vez puestos 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 igualmente registrados por lo devengado. Los cobros de comisiones relacionadas con el originamiento de créditos son diferidos y reconocidos como ingresos durante la vigencia del préstamo. Los costos directamente relacionados con la emisión de bonos son diferidos y registrados como gastos de interés durante el período de vigencia de los bonos.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

**2.12 Valores en circulación**

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

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

**2.13 Impuesto sobre la renta**

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye el impuesto corriente y el diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados.

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

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

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

**2.14 Instrumentos financieros**

Un instrumento financiero se define como 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 a la primera entidad.

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

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

(Continúa)

**BANCO DE AHORRO Y CREDITO 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: los intereses por cobrar, las disponibilidades e intereses por pagar.

Inversiones en valores y valores en circulación

El valor razonable de las inversiones en valores, los valores en circulación y las obligaciones con el público 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.

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

**2.15 Baja en un activo financiero**

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

**2.16 Deterioro del valor de los activos**

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

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

**2.17 Provisiones**

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

**3 Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario**

Un detalle de los saldos en moneda extranjera, es como sigue:

	2007		2006	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
<b>Activos:</b>				
Fondos disponibles	428,357	14,538,180	630,437	21,126,826
Inversiones negociables y a vencimiento	252,933	8,584,394	6,643,987	222,649,299
Cartera de créditos	2,425,183	82,309,256	1,777,094	59,552,908
	<u>3,106,473</u>	<u>105,431,830</u>	<u>9,051,518</u>	<u>303,329,033</u>
<b>Pasivos:</b>				
Fondos tomados a préstamo	<u>(506,085)</u>	<u>(17,176,221)</u>	<u>(981,753)</u>	<u>(32,899,917)</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u><b>2,600,388</b></u>	<u><b>88,255,609</b></u>	<u><b>8,069,765</b></u>	<u><b>270,429,116</b></u>

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional la moneda extranjera al 31 de diciembre del 2007 y 2006, fue de RD\$33.9394 y RD\$ 33.5114, respectivamente por cada US\$1.00.

**4 Fondos disponibles**

Los fondos disponibles consisten de:

	2007	2006
<b>Fondos disponibles:</b>		
Caja	RDS 49,691,779	36,435,636
Banco Central de la República Dominicana	516,293,393	382,816,162
Bancos del país (a)	38,096,916	36,532,036
Bancos del extranjero (b)	1,696,970	4,960,059
	<u>605,779,058</u>	<u>460,743,893</u>
<b>Otras disponibilidades:</b>		
Remesas en tránsito - cobros de cámara en tránsito	<u>20,705,387</u>	<u>3,526,109</u>
	<b>RDS <u>626,484,445</u></b>	<b><u>464,270,002</u></b>

(a) Incluye US\$378,357 en el 2007 y US\$482,424 en el 2006.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(b) Corresponde a depósitos en bancos del exterior por US\$50,000 en el 2007 y US\$148,013 en el 2006.

El encaje legal requerido al 31 de diciembre del 2007 y 2006, es de aproximadamente RD\$504,200,000 y RD\$374,000,000, respectivamente, y el Banco mantenía efectivo en el Banco Central de la República Dominicana para este propósito, por montos aproximados de RD\$516,300,000 y RD\$382,000,000, los cuales exceden la cantidad mínima requerida a esa fechas.

**5 Inversiones negociables y a vencimiento**

Las inversiones negociables y a vencimiento consisten de:

2007				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimientos</u>
Mantenidas hasta el vencimiento (Corresponde a US\$252,553):	Popular Bank & Trust	RD\$ 5,134,964	4.5 %	90 días
	Citibank (a)	<u>3,436,537</u>	4.10%	indefinido
Total		<b>RDS <u>8,571,501</u></b>		
<u>Rendimiento por cobrar sobre inversiones:</u>				
Mantenidas hasta el vencimiento (corresponde a US\$380):		<u>12,882</u>		
Total		<b>RDS <u>12,882</u></b>		
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento		<u>(125,170)</u>		
		<b>RDS <u>8,459,213</u></b>		
2006				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimientos</u>
Mantenidas hasta el vencimiento (corresponde a US\$6,618,053):	Popular Bank & Trust	RD\$ 171,316,904	4.5	90 días
	Commercebank, Miami	<u>50,463,348</u>	4.75	180 días
Total		<b>RDS <u>221,780,252</u></b>		

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Rendimiento por cobrar sobre inversiones:

Mantenidas hasta el vencimiento (corresponde a US\$25,932):	<u>869,047</u>
Total	<b>RDS <u><u>869,047</u></u></b>
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	<u>(1,716,336)</u>
	<b>RDS <u><u>220,932,963</u></u></b>

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

**6 Cartera de créditos**

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos (incluye US\$2,379,165 en el 2007 y US\$1,751,862 en el 2006, respectivamente)	RD\$ <u>884,230,613</u>	<u>585,928,625</u>
	<u>884,230,613</u>	<u>585,928,625</u>
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Préstamos	<u>2,037,752,047</u>	<u>1,956,010,731</u>
	<u>2,037,752,047</u>	<u>1,956,010,731</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Préstamos de consumo	<u>944,731,741</u>	<u>427,457,846</u>
	<u>944,731,741</u>	<u>427,457,846</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	<u>208,710,272</u>	<u>106,882,396</u>
	<u>208,710,272</u>	<u>106,882,396</u>
Rendimientos por cobrar (incluye US\$46,018 en el 2007 y US\$25,232 en el 2006, respectivamente)	110,814,068	106,085,260
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(174,247,075)</u>	<u>(222,995,735)</u>
	<b>RDS <u><u>4,011,991,666</u></u></b>	<b><u><u>2,959,369,123</u></u></b>

Los créditos en su mayoría cuentan con garantía hipotecaria o prendaria. Los mismos tienen vencimiento entre tres meses y treinta meses para los créditos comerciales e hipotecarios, con una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos que va desde 18% hasta 38% y en dólares de los Estados Unidos de América de un 12% sobre el saldo insoluto del préstamo.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

b) *La condición de la cartera de créditos es:*

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	RD\$ 863,214,361	543,948,069
Reestructurada (ii)	16,477,948	15,164,726
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	124,405	274,570
Por más de 90 días (iv)	4,413,899	12,660,759
En cobranza judicial (v)	-	13,880,501
	<u>884,230,613</u>	<u>585,928,625</u>
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigente (i)	1,910,189,225	1,716,421,649
Reestructurada (ii)	14,035,473	18,612,278
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	12,061,397	10,180,228
Por más de 90 días (iv)	100,712,682	208,431,201
En cobranza judicial (v)	753,270	2,365,375
	<u>2,037,752,047</u>	<u>1,956,010,731</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	922,535,696	406,443,730
Reestructurada (ii)	2,383,822	2,986,635
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	2,770,080	1,706,294
Por más de 90 días (iv)	17,042,143	16,265,002
En cobranza judicial (v)	-	56,185
	<u>944,731,741</u>	<u>427,457,846</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	202,805,374	106,697,088
Reestructurada (ii)	80,134	71,443
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	47,687	64,326
Por más de 90 días (iv)	5,777,077	49,539
	<u>208,710,272</u>	<u>106,882,396</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	92,834,050	78,691,080
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	1,333,223	1,239,302
Por más de 90 días (iv)	16,646,795	26,154,878
	<u>110,814,068</u>	<u>106,085,260</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(174,247,075)</u>	<u>(222,995,735)</u>
	<b>RDS <u>4,011,991,666</u></b>	<b><u>2,959,369,123</u></b>

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

- (ii) Los créditos reestructurados representan préstamos que estando vigentes o vencidos se le han cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de intereses, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.
- (iii) Corresponden a cuotas de préstamos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
- (iv) 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 cuota, éstos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días.
- (v) Corresponde a los saldos del principal de los créditos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

c) *Por tipo de garantía:*

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Con garantías polivalentes (i)	RD\$ 1,221,999,342	740,128,162
Con garantías no polivalentes (ii)	81,638,280	63,626,944
Sin garantía (iii)	<u>2,771,787,051</u>	<u>2,272,524,492</u>
	4,075,424,673	3,076,279,598
Rendimiento por cobrar	110,814,068	106,085,260
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(174,247,075)</u>	<u>(222,995,735)</u>
	<b><u>RD\$ 4,011,991,666</u></b>	<b><u>2,959,369,123</u></b>

- (i) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos y por tanto, presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de Admisión</u>
Títulos públicos	100%
Instrumentos financieros de la propia entidad de intermediación financiera	100%
Instrumentos financieros de otra entidad de intermediación financiera y standby bancario	95%
Bienes raíces y habitaciones	80%
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>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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

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

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

*d) Por origen de los fondos:*

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Propios	RD\$ 3,529,064,568	2,493,238,422
Otros Organismos Internacionales	450,186,890	385,903,094
Otros Organismos Nacionales	<u>96,173,215</u>	<u>197,138,082</u>
	4,075,424,673	3,076,279,598
Rendimientos por cobrar	110,814,068	106,085,260
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(174,247,075)</u>	<u>(222,995,735)</u>
	<b>RD\$ <u>4,011,991,666</u></b>	<b><u>2,959,369,123</u></b>

*e) Por plazos:*

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Corto plazo (hasta un año)	RD\$ 401,245,934	316,264,984
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	2,142,111,956	1,805,131,664
Largo plazo (más de tres años)	<u>1,532,066,783</u>	<u>954,882,950</u>
	4,075,424,673	3,076,279,598
Rendimientos por cobrar	110,814,068	106,085,260
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(174,247,075)</u>	<u>(222,995,735)</u>
	<b>RD\$ <u>4,011,991,666</u></b>	<b><u>2,959,369,123</u></b>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

*f) Por sectores económicos:*

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Industrias manufactureras	RD\$ 1,280,734,695	661,409,446
Construcción	269,387,705	66,930,180
Comercio al por mayor y al por menor	1,684,536,417	2,178,989,919
Hoteles y restaurantes	3,208,935	35,020,193
Otras actividades de servicios comunitarios	948,370,989	240,015,120
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(174,247,075)</u>	<u>(222,995,735)</u>
	<b>RDS <u>4,011,991,666</u></b>	<b><u>2,959,369,123</u></b>

El Banco ha cumplido con:

- ◆ Mecanismo de arrastre de la cartera vencida.
- ◆ Constitución de las provisiones correspondientes a créditos reestructurados calificados en categorías de riesgo D y E.
- ◆ Suspensión del reconocimiento de las diferencias de cambio de créditos con categoría de riesgo D y E.
- ◆ Suspensión del devengo de la cartera de créditos vencidos a más de 90 días.

**7 Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar consisten en:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	RD\$ -	3,612,007
Cuentas por cobrar al personal	475,422	657,016
Gastos por recuperar	1,090,663	1,040,241
Depósitos en garantía	2,631,071	1,957,135
Otras cuentas por cobrar	<u>7,325,387</u>	<u>1,708,423</u>
Rendimientos por cobrar cuentas a recibir	<u>11,522,543</u>	<u>8,974,822</u>
	<u>3,839</u>	<u>-</u>
	<b>RDS <u>11,526,382</u></b>	<b><u>8,974,822</u></b>

**8 Bienes recibidos en recuperación de créditos**

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Títulos valores	RD\$ 76,800	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>12,208,316</u>	<u>7,173,543</u>
	<u>12,285,116</u>	<u>7,173,543</u>
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(6,085,875)</u>	<u>(3,365,047)</u>
	<b>RDS <u>6,199,241</u></b>	<b><u>3,808,496</u></b>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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

	2007		2006	
	Monto RD\$	Provisión RD\$	Monto RD\$	Provisión RD\$
<b>Hasta 40 meses:</b>				
Títulos valores	RD\$ 76,800	39,463	-	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>10,377,868</u>	<u>4,215,964</u>	<u>5,064,606</u>	<u>1,256,110</u>
	<u>10,454,668</u>	<u>4,255,427</u>	<u>5,064,606</u>	<u>1,256,110</u>
<b>Con más de 40 meses:</b>				
Bienes recibidos en recuperación de créditos	RD\$ <u>1,830,448</u>	<u>1,830,448</u>	<u>2,108,937</u>	<u>2,108,937</u>
	<u>1,830,448</u>	<u>1,830,448</u>	<u>2,108,937</u>	<u>2,108,937</u>
<b>Total</b>	<b>RD\$ <u>12,285,116</u></b>	<b><u>6,085,875</u></b>	<b><u>7,173,543</u></b>	<b><u>3,365,047</u></b>

**9 Propiedad, muebles y equipos**

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

	2007						2006	
	Terrenos	Edificaciones	Muebles y Equipos	Equipo de Transporte	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Diversos y Construcción en Proceso (a)	Total	Total
Valor bruto al								
Iro. de enero	RD\$ 882,670	5,252,179	62,135,693	5,017,227	12,580,496	13,986,845	99,855,110	59,634,149
Adquisiciones	-	-	28,537,524	3,653,677	-	2,306,314	34,497,515	45,266,165
Retiros	-	(56,078)	(828,245)	(560,000)	-	-	(1,444,323)	(707,741)
Transferencias	-	-	227,966	-	13,013,555	(13,241,521)	-	-
Descargo de activos totalmente depreciados	-	-	(2,882,083)	-	-	-	(2,882,083)	(4,337,463)
Valor bruto al 31 de diciembre	<u>882,670</u>	<u>5,196,101</u>	<u>87,190,855</u>	<u>8,110,904</u>	<u>25,594,051</u>	<u>3,051,638</u>	<u>130,026,219</u>	<u>99,855,110</u>

(Continúa)



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

## Notas a los Estados Financieros

**11 Resumen de provisiones para activos riesgosos**

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

		2007				
		Cartera de <u>Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	Rendimientos <u>por Cobrar</u>	Otros <u>Activos (b)</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1ro. de enero del 2006	RD\$	192,213,720	1,716,336	30,782,015	3,365,047	228,077,118
Constitución de provisiones		101,949,303	820,308	33,834,590	1,370,736	137,974,937
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes		(3,738,297)	-	-	3,738,297	-
Transferencias de provisiones		5,351,229	(2,411,474)	(551,550)	(2,388,205)	-
Liberación de provisiones (c)		-	-	(23,421,277)	-	(23,421,277)
Castigos contra provisiones		<u>(142,277,685)</u>	<u>-</u>	<u>(19,894,973)</u>	<u>-</u>	<u>(162,172,658)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2007		153,498,270	125,170	20,748,805	6,085,875	180,458,120
Provisiones mínimas exigidas (a)		<u>(153,498,270)</u>	<u>(125,170)</u>	<u>(20,748,805)</u>	<u>(6,085,875)</u>	<u>(180,458,120)</u>
Exceso de provisiones		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

  

		2006				
		Cartera de <u>Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	Rendimientos <u>por Cobrar</u>	Otros <u>Activos (b)</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1ro. de enero del 2006	RD\$	164,992,340	938,302	13,902,060	4,898,754	184,731,456
Constitución de provisiones		42,334,290	778,034	46,957,561	250,430	90,320,315
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes		(284,192)	-	-	284,192	-
Transferencias de provisiones		1,970,400	-	-	(1,970,400)	-
Liberación de provisiones (c)		-	-	(24,276,655)	-	(24,276,655)
Castigos contra provisiones		<u>(16,799,118)</u>	<u>-</u>	<u>(5,800,951)</u>	<u>(97,929)</u>	<u>(22,697,998)</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Saldos al 31 de diciembre del 2006	192,213,720	1,716,336	30,782,015	3,365,047	228,077,118
Provisiones mínimas exigidas (a)	<u>(192,213,720)</u>	<u>(1,716,336)</u>	<u>(30,782,015)</u>	<u>(3,365,047)</u>	<u>(228,077,118)</u>
Exceso de provisiones	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Provisiones exigidas al final del régimen transitorio	<u>224,229,401</u>	<u>1,716,336</u>	<u>30,782,015</u>	<u>3,365,047</u>	<u>260,092,799</u>
Provisiones pendientes de constituir	<b>RDS <u>32,015,681</u></b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<b><u>32,015,681</u></b>

- (a) La provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en la autoevaluación realizada por el Banco al 30 de septiembre del 2007 y 2006 y reportada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Para el año 2006 esta provisión fue determinada considerando la gradualidad establecida por dicha Superintendencia y otros ajustes efectuados para aumentar la misma. Para el año 2007, ésta fue constituida sin gradualidad debido a que a esta fecha culminó el período de gradualidad establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos.
- (b) Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (c) Corresponde a la liberación de provisión de rendimientos por cobrar con una antigüedad mayor a 90 días y provisionados en un 100%, los cuales fueron cobrados posteriormente.

**12 Obligaciones con el público**

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

**a) Por tipo**

	<u>2007</u>		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De ahorro	248,155,814	4 %	248,155,814
Intereses por pagar	<u>120,356</u>	<u>-</u>	<u>120,356</u>
	<b><u>248,276,170</u></b>	<b><u>4%</u></b>	<b><u>248,276,170</u></b>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

	2006		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De ahorro	172,332,121	6 %	172,332,121
Intereses por pagar	<u>85,682</u>	<u>-</u>	<u>85,682</u>
	<b><u>172,417,803</u></b>	<b><u>6%</u></b>	<b><u>172,417,803</u></b>
<b>b) Por sector</b>			
	2007		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Sector privado no financiero	248,155,814	4%	248,155,814
Intereses por pagar	<u>120,356</u>	<u>-</u>	<u>120,356</u>
	<b><u>248,276,170</u></b>	<b><u>4%</u></b>	<b><u>248,276,170</u></b>
	2006		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Sector privado no financiero	172,332,121	6%	172,332,121
Intereses por pagar	<u>85,682</u>	<u>-</u>	<u>85,682</u>
	<b><u>172,417,803</u></b>	<b><u>6%</u></b>	<b><u>172,417,803</u></b>
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>			
	2007		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	248,155,814	4%	248,155,814
Intereses por pagar	<u>120,356</u>	<u>-</u>	<u>120,356</u>
	<b><u>248,276,170</u></b>	<b><u>4%</u></b>	<b><u>248,276,170</u></b>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

	<u>2006</u>		
	Moneda Nacional <u>RDS</u>	Tasa Ponderada <u>Anual</u>	Total <u>RDS</u>
De 0 a 15 días	172,332,121	6%	172,332,121
Intereses por pagar	<u>85,682</u>	<u>-</u>	<u>85,682</u>
	<b><u>172,417,803</u></b>	<b><u>6%</u></b>	<b><u>172,417,803</u></b>

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	<u>2007</u>			
	<u>Cuentas Inactivas</u>	<u>Fondos Embargados</u>	<u>Cientes Fallecidos</u>	<u>Total</u>
Obligaciones con el público: De ahorro	RD\$ <u>30,848,768</u>	<u>276,197</u>	<u>160,054</u>	<u>31,285,019</u>
	<b><u>RD\$ 30,848,768</u></b>	<b><u>276,197</u></b>	<b><u>160,054</u></b>	<b><u>31,285,019</u></b>
	<u>2006</u>			
	<u>Cuentas Inactivas</u>	<u>Fondos Embargados</u>	<u>Cientes Fallecidos</u>	<u>Total</u>
Obligaciones con el público: De ahorro	RD\$ <u>23,312,597</u>	<u>151,359</u>	<u>95,014</u>	<u>23,558,970</u>
	<b><u>RD\$ 23,312,597</u></b>	<b><u>151,359</u></b>	<b><u>95,014</u></b>	<b><u>23,558,970</u></b>

**13 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior**

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

**a) Por tipo**

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
A plazo	RD\$ 203,287,744	147,000,000
Intereses por pagar	<u>211,806</u>	<u>-</u>
	<b><u>RD\$ 203,499,550</u></b>	<b><u>147,000,000</u></b>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

**b) Por plazo de vencimiento**

		<u>2007</u>	<u>2006</u>
De 0 a 15 días	RDS	25,000,000	-
De 16 a 30 días		56,363,933	-
De 31 a 60 días		13,500,000	14,000,000
De 61 a 90 días		28,288,248	78,000,000
De 91 a 180 días		70,135,563	55,000,000
De 181 a 360 días		-	-
Más de 360 días		10,000,000	-
Intereses por pagar		<u>211,806</u>	<u>-</u>
	<b>RDS</b>	<b><u>203,499,550</u></b>	<b><u>147,000,000</u></b>

**c) Por tipo de moneda**

	<u>2007</u>		
	Moneda Nacional <u>RDS</u>	Tasa Promedio Ponderada <u>Anual</u>	Total <u>RDS</u>
A plazo	203,287,744	9.30%	203,287,744
Intereses por pagar	<u>211,806</u>	<u>-</u>	<u>211,806</u>
	<b><u>203,499,550</u></b>	<b><u>9.30%</u></b>	<b><u>203,499,550</u></b>
	<u>2006</u>		
	Moneda Nacional <u>RDS</u>	Tasa Promedio Ponderada <u>Anual</u>	Total <u>RDS</u>
A plazo	<u>147,000,000</u>	<u>12%</u>	<u>147,000,000</u>
	<b><u>147,000,000</u></b>	<b><u>12%</u></b>	<b><u>147,000,000</u></b>

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, los depósitos de instituciones financieras del país no incluyen montos restringidos.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

**14 Fondos tomados a préstamo**

Los fondos tomados a préstamos consisten de:

2007					
<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo RDS</u>
1) Instituciones financieras del país:					
<b>Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción</b>					
	Préstamo obtenido por el Banco como intermediario para otorgar financiamientos a clientes.	Sin garantía	14%	2007-2011	36,710,977
<b>Banco Popular Dominicano, C. por A. - Banco Múltiple</b>					
	Línea de crédito	Sin garantía	11.75%	2008	<u>27,058,750</u> <u>63,769,727</u>
2) Instituciones financieras del exterior:					
<b>Banco Europeo de Inversiones (BEI):</b>					
	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes (a).	Sin garantía	8.5%	2005-2011	148,553,462
<b>Banco Europeo de Inversiones (BEI)</b>					
	Ver descripción en (b)	Sin garantía	5 %	2008	16,439,915
<b>Banco Europeo de Inversiones (BEI)</b>					
	Ver descripción en (c)	Sin garantía	11.11%	2017	144,900,000
<b>Banco Europeo de Inversiones (BEI)</b>					
	Ver descripción en (d)	Sin garantía	2%	2013	<u>107,890,025</u> <u>417,783,402</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

## 3) Otras instituciones:

<b>Lomé IV</b>	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%	2008	31,907,862
<b>Asociación para el Desarrollo de la Micro-empresa, Inc.</b>	Línea de crédito con intereses pagaderos mensualmente. Estos recursos están destinados a los préstamos para pequeñas empresas.	Sin garantía	10 %	Indefinido	<u>32,403,488</u> <u>64,311,350</u>
Intereses por pagar (incluye US\$21,695)					<u>21,133,962</u>
Total					<b>RDS <u>566,998,441</u></b>

2006

<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	Tasa <u>%</u>	<u>Plazo</u>	Saldo <u>RDS</u>
1) Instituciones financieras del país: <b>Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción</b>	Préstamo obtenido por el Banco como intermediario para otorgar financiamientos a clientes.	Sin garantía	14%	2007-2011	20,534,594

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

<b>Banco Popular Dominicano, C. por A. - Banco Múltiple</b>	Línea de Crédito	Sin garantía	20%	2008	<u>127,000,000</u> <u>147,534,594</u>
2) Instituciones financieras del exterior:					
<b>Banco Europeo de Inversiones (BEI):</b>	Préstamo obtenido por el Banco para otorgar financiamientos a clientes.				
(a)		Sin garantía	8.5%	2005-2011	185,687,629
<b>Banco Europeo de Inversiones (BEI)</b>	Ver descripción en (b)	Sin garantía	5%	2008	32,007,770
<b>Banco Europeo de Inversiones (BEI)</b>	Ver descripción en (d)		2%	2013	<u>136,299,833</u> <u>353,995,232</u>
3) Otras instituciones:					
<b>Lomé IV</b>	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%	2008	31,907,862

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

**Asociación  
para el  
Desarrollo  
de la Micro-  
empresa,  
Inc.**

Línea de crédito con intereses pagaderos mensualmente. Causa interés de 10% anual. Estos recursos están destinados a los préstamos para pequeñas empresas.

Sin garantía	10%	Indefinido	<u>49,603,488</u>
			<u>81,511,350</u>

Intereses por pagar (incluye US\$26,611)	<u>17,702,300</u>
---------------------------------------------	-------------------

Total	<b>RDS <u>600,743,476</u></b>
-------	-------------------------------

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

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

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

2008	RDS 37,136,564
2009	37,136,564
2010	37,136,564
2011	<u>37,143,770</u>

**RDS 148,553,462**

- (b) Corresponde a US\$484,390 en el 2007 y US\$955,131 en el 2006, respectivamente, 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.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Un detalle de los pagos de capital de estas obligaciones por los próximos dos años hasta su vencimiento, tomando como base la tasa de cambio al 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

2008	RD\$ <u>16,439,915</u>
	<b>RD\$ <u>16,439,915</u></b>

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

2011	RD\$ 20,700,000
2012	20,700,000
2013	20,700,000
2014 en adelante	<u>82,800,000</u>
	<b>RD\$ <u>144,900,000</u></b>

- (d) En fecha 15 de febrero del 2006, este Banco Europeo de Inversiones (El BEI) y el Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A. (el Banco), firmaron un acuerdo de modificación al contrato de financiamiento firmados entre las partes de fecha 16 de febrero de 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%. Los tipos medio de conversión vigentes a las fechas de los desembolsos fueron RD\$16.19 y RD\$17.72, respectivamente para cada desembolso.

Banco Europeo de Inversión (BEI):

Préstamo global II (i)	RD\$ 41,588,873
Préstamo global III (ii)	<u>66,301,152</u>
	<b>RD\$ <u>107,890,025</u></b>

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 €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.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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

2008	RD\$ 13,586,649
2009	13,858,640
2010	<u>14,143,584</u>

**RD\$ 41,588,873**

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

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

2008	RD\$ 10,515,048
2009	10,717,056
2010	10,929,696
2011 en adelante	<u>34,139,352</u>

**RD\$ 66,301,152**

**15 Valores en circulación**

Los valores en circulación se detallan como sigue:

**a) Por tipo**

	2007		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Bonos (i)	1,000,000,000	9.25%	1,000,000,000
Certificados financieros	1,894,213,263	9.61%	1,894,213,263
Intereses por pagar	<u>2,973,254</u>	-	<u>2,973,254</u>
	2,897,186,517	9.48%	2,897,186,517
Costo de emisión de bonos (*)	<u>(2,125,615)</u>	-	<u>(2,125,615)</u>
	<b><u>2,895,060,902</u></b>	<b><u>9.48%</u></b>	<b><u>2,895,060,902</u></b>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

	2006		
	Moneda	Tasa	Total
	Nacional <u>RD\$</u>	Ponderada <u>Anual</u>	
Certificados financieros	2,167,515,336	10.08%	2,167,515,336
Intereses por pagar	<u>3,243,899</u>	-	<u>3,243,899</u>
	<b><u>2,170,759,235</u></b>	<b><u>10.08%</u></b>	<b><u>2,170,759,235</u></b>

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

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

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

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

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

**b) Por sector**

	2007		
	Moneda	Tasa	Total
	Nacional <u>RD\$</u>	Ponderada <u>Anual</u>	
Sector privado no financiero	989,737,863	9.61%	989,737,863
Financiero	1,904,475,400	6.42%	1,904,475,400
Intereses por pagar	<u>2,973,254</u>	-	<u>2,973,254</u>
	<b><u>2,897,186,517</u></b>	<b><u>9.48%</u></b>	<b><u>2,897,186,517</u></b>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

	2006		
	Moneda	Tasa	Total
	Nacional <u>RD\$</u>	Ponderada <u>Anual</u>	
Sector privado no financiero	716,322,948	10.18%	716,322,948
Financiero	1,451,192,388	10.08%	1,451,192,388
Intereses por pagar	<u>3,243,899</u>	<u>-</u>	<u>3,243,899</u>
	<b><u>2,170,759,235</u></b>	<b><u>10.08%</u></b>	<b><u>2,170,759,235</u></b>

## c) Por plazo de vencimiento

	2007		
	Moneda	Tasa	Total
	Nacional <u>RD\$</u>	Ponderada <u>Anual</u>	
De 0 a 15 días	164,465,736	9.52%	164,465,736
De 16 a 30 días	163,171,763	9.65%	163,171,763
De 31 a 60 días	173,237,660	9.24%	173,237,660
De 61 a 90 días	307,990,074	9.28%	307,990,074
De 91 a 180 días	497,867,271	9.23%	497,867,271
De 181 a 360 días	460,660,251	9.28%	460,660,251
A más de 1 año	1,126,820,508	9.75%	1,126,820,508
Intereses por pagar	<u>2,973,254</u>	<u>-</u>	<u>2,973,254</u>
	<b><u>2,897,186,517</u></b>	<b><u>9.48%</u></b>	<b><u>2,897,186,517</u></b>

	2006		
	Moneda	Tasa	Total
	Nacional <u>RD\$</u>	Ponderada <u>Anual</u>	
De 0 a 15 días	423,659,403	9.16%	423,659,403
De 16 a 30 días	238,052,693	9.69%	238,052,693
De 31 a 60 días	682,382,323	10.00%	682,382,323
De 61 a 90 días	391,725,179	9.47%	391,725,179
De 91 a 180 días	378,173,194	11.49%	378,173,194
De 181 a 360 días	31,989,810	11.96%	31,989,810
A más de 1 año	21,532,734	10.04%	21,532,734
Intereses por pagar	<u>3,243,899</u>	<u>-</u>	<u>3,243,899</u>
	<b><u>2,170,759,235</u></b>	<b><u>10.08%</u></b>	<b><u>2,170,759,235</u></b>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	<u>2007</u> Afectados en Garantía	<u>2006</u> Afectados en Garantía
A plazo	RD\$ <u>75,001,713</u>	<u>49,149,172</u>
	<b>RD\$ <u>75,001,713</u></b>	<b><u>49,149,172</u></b>

**16 Otros pasivos**

Un detalle de los otros pasivos es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Acreedores diversos	RD\$ 26,273,506	18,095,110
Otras provisiones	63,840,715	56,774,352
Otros créditos diferidos (a)	<u>93,110,899</u>	<u>65,026,174</u>
	<b>RD\$ <u>183,225,120</u></b>	<b><u>139,895,636</u></b>

(a) Corresponde básicamente a comisiones cobradas por anticipado, las cuales se difieren y se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos.

**17 Impuesto sobre la renta**

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible al 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	RD\$ 88,564,850	139,030,102
Más (menos) partidas que provocan diferencias permanentes:		
Impuestos sobre retribuciones complementarias	444,650	395,998
Otras partidas no deducibles	<u>322,539</u>	<u>(57,622)</u>
	<u>767,189</u>	<u>338,376</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(832,527)	(1,159,074)
Ganancia financiera registrada en ventas de activos categorías 2 y 3	(1,603)	(518,136)
Deducción provisión para cartera de créditos (a)	(305,958)	(305,958)
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	2,720,828	534,622
Ajustes por inflación otros activos no monetarios	(337,892)	-
Diferencia cambiaria año anterior	(2,170,690)	228,671
Diferencia en tasa cambiaria del año actual	<u>595,105</u>	<u>2,170,690</u>
	<u>(332,737)</u>	<u>950,815</u>
<b>Renta neta imponible</b>	<b>RDS <u>88,999,302</u></b>	<b><u>140,319,293</u></b>

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

El gasto de impuesto sobre la renta según se presenta en los estados de resultados al 31 de diciembre del 2007 y 2006 está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Corriente	RDS 22,249,826	42,095,788
Diferido del año	(1,496,877)	(1,265,722)
Crédito fiscal por retención de dividendos (a)	<u>(14,499,999)</u>	<u>(18,060,000)</u>
	<b>RDS <u>6,252,950</u></b>	<b><u>22,770,066</u></b>

- (a) Durante los años 2007 y 2006 el Banco pagó a la Dirección General de Impuestos Internos la suma de RD\$14,499,999 y RD\$18,060,000 respectivamente, por concepto de retenciones del 29% y 30% de los dividendos pagados en efectivo a los accionistas. Este monto fue usado para compensar el impuesto sobre la renta por pagar de cada año.

- (b) El saldo a favor del impuesto sobre la renta al 31 de diciembre del 2007 y 2006 se detalla a continuación:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Impuesto determinado	RDS 22,249,826	42,095,788
Anticipos y crédito fiscal por retención de dividendos	<u>63,998,837</u>	<u>56,364,199</u>
<b>Saldo a favor al final del año</b>	<b>RDS <u>41,749,011</u></b>	<b><u>14,268,411</u></b>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

El saldo a favor se presenta como cargos diferidos en la cuenta de otros activos en los estados de situación financiera que se acompañan.

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

		<u>2007</u>		
		<u>Saldos al</u> <u>Inicio</u>	<u>Ajuste del</u> <u>Período</u>	<u>Saldos al</u> <u>Final</u>
Provisión para cartera de créditos	RDS\$	409,984	(104,026)	305,958
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		975,864	545,605	1,521,469
Propiedad, muebles y equipos		1,748,488	1,536,022	3,284,510
Diferencia cambiaria		<u>629,500</u>	<u>(480,724)</u>	<u>148,776</u>
	<b>RDS\$</b>	<b><u>3,763,836</u></b>	<b><u>1,496,877</u></b>	<b><u>5,260,713</u></b>

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro del renglón de cargos diferidos en la cuenta de otros activos en los balances generales que se acompaña.

En fecha 17 de julio del 2007 fue promulgada la Ley de Reforma Tributaria No. 172-07, la cual entró en vigencia para el período fiscal 2007. Esta reforma del impuesto reduce la tasa de impuesto sobre la renta de un 29% a un 25%.

**18 Patrimonio neto**

El patrimonio consiste de:

	<u>Acciones Comunes</u>			
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>RDS\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>RDS\$</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2007	<u>6,000,000</u>	<u>600,000,000</u>	<u>5,873,000</u>	<u>587,300,000</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2006	<u>6,000,000</u>	<u>600,000,000</u>	<u>3,820,000</u>	<u>382,000,000</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>2007</u>		
	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Participación</u>
Personas jurídicas:			
Ente relacionado	5,324,070	532,407,000	91%
Terceros	<u>92,782</u>	<u>9,278,200</u>	<u>1%</u>
	5,416,852	541,685,200	92%
Personas físicas	<u>456,148</u>	<u>45,614,800</u>	<u>8%</u>
<b>Total</b>	<b><u>5,873,000</u></b>	<b><u>587,300,000</u></b>	<b><u>100%</u></b>
<u>Accionistas</u>	<u>2006</u>		
	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Participación</u>
Personas jurídicas:			
Ente relacionado	2,359,579	235,957,900	62%
Terceros	<u>1,007,383</u>	<u>100,738,300</u>	<u>26%</u>
	3,366,962	336,696,200	88%
Personas físicas	<u>453,038</u>	<u>45,303,800</u>	<u>12%</u>
<b>Total</b>	<b><u>3,820,000</u></b>	<b><u>382,000,000</u></b>	<b><u>100%</u></b>

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

De las utilidades los años 2007 y 2006, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y en efectivo, previa autorización de la asamblea de accionistas de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Dividendos en efectivo	RD\$ 50,000,000	60,200,000
Dividendos en acciones	<u>50,000,000</u>	<u>82,000,000</u>
	<b>RD\$ <u>100,000,000</u></b>	<b><u>142,200,000</u></b>

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, el dividendo declarado por acción fue RD\$26.18 y RD\$48.78, respectivamente.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

**18.1 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.

**19 Límites legales y relaciones técnicas**

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

2007						
<u>Concepto de Límite</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>	<u>Exceso</u>	<u>Normal</u>	<u>Déficit</u>	<u>Nivel de Cumplimiento</u>
Solvencia	10%	15.53%		✓		Cumple
Créditos individuales:						
Con garantías reales	124,942,992	95,839,622		✓		Cumple
Sin garantías reales	62,471,496	8,811,900		✓		Cumple
Partes vinculadas	312,357,480	180,068,050		✓		Cumple
Propiedades, muebles y equipos	<u>624,714,960</u>	<u>91,666,744</u>		✓		Cumple
2006						
<u>Concepto de Límite</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>	<u>Exceso</u>	<u>Normal</u>	<u>Déficit</u>	<u>Nivel de Cumplimiento</u>
Solvencia	10%	13.22%		✓		Cumple
Créditos individuales:						
Con garantías reales	83,059,873	63,730,606		✓		Cumple
Sin garantías reales	41,529,936	11,567,597		✓		Cumple
Partes vinculadas	207,649,683	75,549,884		✓		Cumple
Propiedades, muebles y equipos	<u>415,299,365</u>	<u>78,163,166</u>		✓		Cumple

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

**20 Compromisos y contingencias****(a) Alquileres**

El Banco tiene arrendado los locales donde se ubican sus oficinas principales, los cuales son propiedad de una entidad vinculada. Este contrato tiene una duración de diez (10) años hasta el 27 de octubre del 2017 y es renovable a vencimiento de forma automática. Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, el gasto por este concepto ascendió a RD\$7,460,758 y RD\$6,321,402, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos 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:

2008	RD\$ 7,800,000
2009	<u>8,200,000</u>

**(b) Cuota superintendencia**

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2007 y 2006 fue de RD\$6,019,387 y RD\$5,115,237, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

**(c) Fondo de contingencia**

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003 autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2007 y 2006 fue de RD\$5,294,908 y RD\$5,076,873, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

**(d) 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 en este año 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 2007 y 2006 fue de RD\$5,461,675 y RD\$5,168,157, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

**(e) Licencias de tarjetas de crédito**

En el año 2007 el Banco ha suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones del Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables, así como un pago de una membresía por alrededor de US\$100,000. El gasto por membresía inicial al 31 de diciembre del 2007 fue de RD\$2,445,000 y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultado del 2007 que se acompaña.

**(f) Demandas**

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

**21 Cuentas de orden**

Un detalle de las cuentas de orden del Banco al 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Garantías en poder del Banco	RD\$ 5,072,275,492	4,612,679,926
Cuentas castigadas	207,392,724	45,220,066
Rendimientos en suspenso	56,916,157	102,110,557
Otras cuentas de registro	662,162,177	667,908,087
Cuentas de orden acreedoras por contra	<u>(5,998,746,550)</u>	<u>(5,427,918,636)</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

**22 Ingresos y gastos financieros**

Un detalle de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	RD\$ 854,116,926	810,846,446
Por créditos de consumo	197,368,680	120,408,679
Por créditos hipotecarios	<u>35,113,348</u>	<u>20,129,822</u>
Sub-total	<u>1,086,598,954</u>	<u>951,384,947</u>
Por inversiones:		
Ingresos por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	<u>3,692,662</u>	<u>20,670,535</u>
Sub-total	<u>3,692,662</u>	<u>20,670,535</u>
<b>Total</b>	<b>RD\$ <u>1,090,291,616</u></b>	<b><u>972,055,482</u></b>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	RD\$ 10,195,878	10,023,520
Por valores en poder del público	<u>283,929,641</u>	<u>284,585,088</u>
Sub-total	<u>294,125,519</u>	<u>294,608,608</u>
Por financiamientos:		
Por financiamientos obtenidos	<u>41,645,183</u>	<u>40,360,798</u>
	<b>RD\$ <u>335,770,702</u></b>	<b><u>334,969,406</u></b>

**23 Otros ingresos (gastos) operacionales**

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio:		
Diferencias de cambio:		
Por cartera de crédito	RD\$ 1,572,296	2,167,046
Por inversiones	(5,352,830)	26,947,617
Por disponibilidades	1,201,675	364,876
Por fondos tomados a préstamos	<u>(5,130,400)</u>	<u>(16,833,843)</u>
	<b>RD\$ <u>(7,709,259)</u></b>	<b><u>12,645,696</u></b>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por cobranzas	RD\$ 10,748,461	6,844,849
Comisiones por tarjetas de crédito	-	14,189
Otras comisiones cobradas	41,159,915	30,298,569
Comisiones por garantías otorgadas	-	91,478
	<u>51,908,376</u>	<u>37,249,085</u>
Ingresos diversos:		
Ingresos por disponibilidades	950,157	995,241
Otros ingresos operacionales diversos	2,863,917	1,816,729
	<u>3,814,074</u>	<u>2,811,970</u>
Total	<b>RD\$ <u>55,722,450</u></b>	<b><u>40,061,055</u></b>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios	RD\$ (521,154)	(148,133)
	<u>(521,154)</u>	<u>(148,133)</u>
Gastos diversos:		
Otros gastos operacionales diversos	(2,946,174)	(905,146)
Total	<b>RD\$ <u>(3,467,328)</u></b>	<b><u>(1,053,279)</u></b>

**24 Otros ingresos (gastos)**

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	RD\$ 4,382,168	1,678,163
Disminución de provisiones por activos riesgosos (intereses)	23,421,277	24,276,655
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	3,163,533	68,518
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos	231,563	518,136
Otros ingresos no operacionales	<u>30,023,746</u>	<u>25,608,516</u>
	<b>RD\$ <u>61,222,287</u></b>	<b><u>52,149,988</u></b>
Otros gastos:		
Pérdida en retiros de muebles y equipos	286,037	-
Otros gastos no operacionales	<u>322,539</u>	<u>398,000</u>
	<b>RD\$ <u>608,576</u></b>	<b><u>398,000</u></b>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

**25 Remuneraciones y beneficios sociales**

Un detalle de los sueldos y compensaciones al personal reconocido durante los años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	RD\$ 346,662,064	277,297,869
Contribuciones a planes de pensiones	10,572,187	8,398,565
Otros gastos de personal	<u>16,758,828</u>	<u>16,545,651</u>
	<b><u>RD\$ 373,993,079</u></b>	<b><u>302,242,085</u></b>

Del total de remuneraciones y beneficios sociales al 31 de diciembre del 2007 y 2006, un total de aproximadamente RD\$75,300,000 y RD\$52,000,000, corresponden a retribución de personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, el Banco tenía una nómina de 562 y 447 empleados, respectivamente.

**26 Evaluación de riesgos****26.1 Riesgo de tasas de interés**

Un detalle al 31 de diciembre del 2007 y 2006, de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés se presenta a continuación:

	<u>2007</u>	
	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
Activos sensibles a tasas	RD\$ 3,994,677,240	89,318,934
Pasivos sensibles a tasas	<u>3,875,081,385</u>	<u>16,439,915</u>
Posición neta	<b><u>RD\$ 119,595,855</u></b>	<b><u>72,879,019</u></b>
Exposición a tasa de interés	<b><u>5,460,130</u></b>	<b><u>228,032</u></b>
	<u>2006</u>	
	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
Activos sensibles a tasas	RD\$ 2,994,952,968	303,106,882
Pasivos sensibles a tasas	<u>2,785,409,560</u>	<u>284,479,073</u>
Posición neta	<b><u>RD\$ 209,543,408</u></b>	<b><u>18,627,809</u></b>
Exposición a tasa de interés	<b><u>5,713,859</u></b>	<b><u>3,893,544</u></b>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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

**26.2 Riesgo de liquidez**

Un detalle al 31 de diciembre del 2007 y 2006, del vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

<u>Vencimiento</u>	2007					<u>Total</u>
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	
Activos:						
Fondos disponibles	626,484,445	-	-	-	-	626,484,445
Inversiones negociables y a vencimiento	-	5,134,964	-	-	3,449,419	8,584,383
Cartera de crédito	37,424,633	44,252,082	430,383,287	3,444,049,136	230,129,603	4,186,238,741
Cuentas por cobrar (*)	1,959,485	558	4,156,436	1,688,169	-	7,804,648
Activos diversos (**)	<u>63,778</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>63,778</u>
<b>Total activos</b>	<b><u>665,932,341</u></b>	<b><u>49,387,604</u></b>	<b><u>434,539,723</u></b>	<b><u>3,445,737,305</u></b>	<b><u>233,579,022</u></b>	<b><u>4,829,175,995</u></b>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	(248,276,170)	-	-	-	-	(248,276,170)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(81,575,739)	(41,788,248)	(70,135,563)	(10,000,000)	-	(203,499,550)
Fondos tomados a préstamo	(27,258,826)	(3,562,206)	(45,857,144)	(354,740,481)	(135,579,784)	(566,998,441)
Valores en circulación	(330,610,753)	(481,227,734)	(958,527,522)	(1,126,820,508)	-	(2,897,186,517)
Otros pasivos (**)	<u>(35,282,574)</u>	<u>(41,835,123)</u>	<u>(12,996,524)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(90,114,221)</u>
<b>Total pasivos</b>	<b><u>(723,004,062)</u></b>	<b><u>(568,413,311)</u></b>	<b><u>(1,087,516,753)</u></b>	<b><u>(1,491,560,989)</u></b>	<b><u>(135,579,784)</u></b>	<b><u>(4,006,074,899)</u></b>
<b>Posición neta</b>	<b>RDS <u>(57,071,721)</u></b>	<b><u>(519,025,707)</u></b>	<b><u>(652,977,030)</u></b>	<b><u>1,954,176,316</u></b>	<b><u>97,999,238</u></b>	<b><u>823,101,096</u></b>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Vencimiento	2006					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Activos:						
Fondos						
disponibles	RDS 464,270,002	-	-	-	-	464,270,002
Inversiones						
negociables y a vencimiento	-	171,316,904	51,332,395	-	-	222,649,299
Cartera de crédito	249,631,919	66,633,065	106,085,260	2,760,014,614	-	3,182,364,858
Cuentas por cobrar (*)						
	1,548,960	1,979,787	2,448,699	-	-	5,977,446
Activos diversos (**)	10,168	-	-	-	-	10,168
Total activos	<u>715,461,049</u>	<u>239,929,756</u>	<u>159,866,354</u>	<u>2,760,014,614</u>	<u>-</u>	<u>3,875,271,773</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público						
	(172,417,803)	-	-	-	-	(172,417,803)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior						
	-	(92,000,000)	(55,000,000)	-	-	(147,000,000)
Fondos tomados a préstamos						
	-	-	-	(414,840,155)	(185,903,321)	(600,743,476)
Valores en circulación	(664,955,995)	(1,074,107,502)	(410,163,004)	(21,532,734)	-	(2,170,759,235)
Otros pasivos (**)	<u>(17,095,110)</u>	<u>(57,774,352)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(74,869,462)</u>
Total pasivos	<u>(854,468,908)</u>	<u>(1,223,881,854)</u>	<u>(465,163,004)</u>	<u>(436,372,889)</u>	<u>(185,903,321)</u>	<u>(3,165,789,976)</u>
Posición neta RDS	<u>(139,007,859)</u>	<u>(983,952,098)</u>	<u>(305,296,650)</u>	<u>2,323,641,725</u>	<u>(185,903,321)</u>	<u>709,481,797</u>

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

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

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

A continuación se presenta un detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre del 2007 y 2006:

Razón de liquidez	2007		2006	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
A 15 días ajustada	126%	1178%	180%	648%
A 30 días ajustada	137%	1191%	227%	851%
A 60 días ajustada	135%	1212%	288%	601%
A 90 días ajustada	<u>139%</u>	<u>1382%</u>	<u>767%</u>	<u>767%</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Posición

A 15 días ajustada en RD\$	52,491,209	39,697,145	77,072,323	648,438
A 30 días ajustada en RD\$	117,578,053	40,153,171	167,847,988	851,664
A 60 días ajustada en RD\$	185,761,365	40,849,045	316,324,062	6,013,910
A 90 días ajustada en RD\$	279,712,248	46,586,495	526,216,741	5,278,799
Global (meses)	<u>(40.08)</u>	<u>(10.53)</u>	<u>(41.04)</u>	<u>(23.73)</u>

**27 Valor razonable de los instrumentos financieros**

Un detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

	2007		2006	
	Valor en <u>Libros</u>	Valor de <u>Mercado</u>	Valor en <u>Libros</u>	Valor <u>Mercado</u>
<b>Activos financieros:</b>				
Fondos disponibles	RD\$ 626,484,445	626,484,445	464,270,002	464,270,002
Inversiones negociables y a vencimiento (a)	8,459,213	N/D	220,932,963	N/D
Cartera de créditos	4,011,991,666	N/D	2,959,369,123	N/D
<b>Pasivos financieros:</b>				
Obligaciones con el público	RD\$ 248,276,170	248,276,170	172,417,803	172,417,803
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	203,499,550	203,499,550	147,000,000	147,000,000
Fondos tomados a préstamos	566,998,441	N/D	600,743,476	N/D
Valores en circulación	<u>2,897,186,517</u>	<u>N/D</u>	<u>2,170,759,235</u>	<u>N/D</u>

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

N/D no disponible.

**28 Operaciones con partes vinculadas**

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para el 2007 y 2006 son:

	Créditos Vigentes 2007 RD\$	Créditos Vigentes 2006 RD\$
Vinculados a la Propiedad	31,719,758	34,247,591
Vinculados a la Persona	<u>148,348,292</u>	<u>41,302,293</u>
	<b><u>180,068,050</u></b>	<b><u>75,549,884</u></b>

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

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los períodos de los años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006 incluyen:

<u>Tipo de Transacción</u>	<u>Monto</u> RD\$	<u>2007</u>	
		<u>Ingresos</u> RD\$	<u>Gastos</u> RD\$
<u>Transacciones:</u>			
Dividendos declarados	100,000,000	-	-
Ventas de acciones	<u>155,300,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por crédito	<u>19,750,119</u>	<u>19,750,119</u>	<u>-</u>
<u>Gastos:</u>			
Intereses por captaciones	3,752,935	-	3,752,935
Intereses y comisiones por financiamientos	30,538,956	-	30,538,956
Gastos de alquileres	<u>7,460,758</u>	<u>-</u>	<u>7,460,758</u>
<u>Otros saldos con relacionadas:</u>			
Fondos tomados a préstamo	450,186,890	-	-
Valores en circulación	<u>35,035,102</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

<u>Tipo de Transacción</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>2006</u>	
		<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos</u> <u>RD\$</u>	<u>Gastos</u> <u>RD\$</u>
<u>Transacciones:</u>			
Dividendos declarados	142,200,000	-	-
Ventas de acciones	<u>8,504,700</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por crédito	<u>10,788,454</u>	<u>10,788,454</u>	<u>-</u>
<u>Gastos:</u>			
Intereses por captaciones	2,342,934	-	2,342,934
Intereses y comisiones por financiamientos	30,538,956	-	30,538,956
Gastos de alquileres	<u>6,321,402</u>	<u>-</u>	<u>6,321,402</u>
<u>Otros saldos con relacionadas:</u>			
Cuentas por cobrar	989,154	-	-
Fondos tomados a préstamo	403,598,720	-	-
Valores en circulación	<u>17,446,538</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, el Banco mantiene deudas con el accionista Banco Europeo de Inversiones (BEI) por un monto de RD\$417,783,402 y RD\$353,995,232, respectivamente, a un tasa de interés de 2% a 11.11% anual, según se describe en la nota 14.

**29 Fondo de pensiones y jubilaciones**

En fecha 1ro. de enero del 2003 el Banco inició sus aportaciones al plan de Pensiones y Jubilaciones a varias AFP autorizadas, en cumplimiento a lo que establece la Ley No. 87-01 de Seguridad Social. El monto total aportado por el Banco registrado como gastos generales y administrativos al 31 de diciembre del 2007 y 2006 fue de RD\$10,572,187 y RD\$8,398,565, los cuales se incluyen en los estados de resultados que se acompañan.

**30 Transacciones no monetarias**

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre del 2007 y 2006, son como sigue:

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Castigos de cartera de créditos	RD\$ 142,277,685	16,799,118
Castigos de rendimientos por cobrar	19,894,973	5,800,951
Castigos de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	97,929
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago	12,193,040	2,890,912
Transferencia de provisión de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	3,738,297	284,192
Dividendos pagados en acciones	<u>50,000,000</u>	<u>82,000,000</u>

**31 Hechos posteriores al cierre**

En fecha 17 de enero y 14 de febrero del 2008, mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria se modificaron varios artículos del Reglamento de Evaluación de Activos ( REA), en la cual básicamente se aumentan los montos para definir los Mayores Deudores y Menores Deudores Comerciales así como los Créditos a la Microempresa, según los siguientes parámetros:

- ◆ Mayores Deudores Comerciales: aquellos cuyas obligaciones consolidadas igualen o excedan los RD\$15,000,000, para el caso de los Bancos de Servicios Múltiples y Asociaciones de Ahorros y Préstamos, y fijados en RD\$10,000,000 para los Bancos de Ahorro y Crédito, Corporaciones de Crédito y otras entidades de intermediación financiera.
- ◆ Menores Deudores Comerciales: aquellos cuyas obligaciones consolidadas sean menores a los RD\$15,000,000, para el caso de los Bancos de Servicios Múltiples y Asociaciones de Ahorros y Préstamos, y fijados en RD\$10,000,000 para los Bancos de Ahorro y Crédito, Corporaciones de Crédito y otras entidades de intermediación financiera.
- ◆ Créditos a la Microempresa: aquellos cuyas obligaciones consolidadas sean menores a los RD\$5,000,000, para el caso de los Bancos de Servicios Múltiples y Asociaciones de Ahorros y Préstamos, y fijados en RD\$1,000,000, para los Bancos de Ahorro y Crédito, Corporaciones de Crédito y otras entidades de intermediación financiera.

Por otro lado y también en fecha 17 de enero y 14 de febrero del 2008, mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria se modificó el literal c) del Artículo 22 del Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial, el cual había sido aprobado por dicho organismo según la Tercera Resolución de fecha 30 de marzo del 2004.

Esta Segunda Resolución modifica las ponderaciones para el requerimiento de capital de algunas operaciones contingentes para ponderar al 20%, los siguientes renglones:

- ◆ Avales concedidos a Organismos del Estado;

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

- ◆ Aavales, fianzas y demás operaciones contingentes garantizadas en un cien por ciento (100%) con certificados de depósitos en otra entidad de intermediación financiera, y
- ◆ Operaciones contingentes generadas por los saldos no utilizados de las líneas de créditos correspondientes a Tarjetas de Crédito, que pueden ser canceladas unilateralmente por la entidad otorgante.

**32 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana**

La Resolución No. 13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre del 2005, de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- ◆ Cambios en las políticas contables
- ◆ Fondos interbancarios
  
- ◆ Deudores por aceptaciones
- ◆ Inversiones en acciones
- ◆ Aceptaciones en circulación
- ◆ Obligaciones subordinadas
- ◆ Reservas técnicas
- ◆ Responsabilidades
- ◆ Reaseguros
- ◆ Información financiera por segmentos

(Continúa)