

**ASOCIACION DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM) Y
SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 Y 2010**



Horwath, Sotero Peralta & Asociados

**ASOCIACION DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM - ONG)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Y ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

ÍNDICE A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

	Página
Informe de los auditores independientes	1
Estados financieros:	
Estados de la posición financiera consolidados	3-4
Estados de resultados integrales consolidados	5
Estados de flujos de efectivo consolidados	6-7
Estados de cambios en el patrimonio neto consolidados	8
Notas a los estados financieros consolidados	9-44
Información financiera complementaria consolidada:	
Informe de los auditores independientes sobre la información financiera complementaria	45
Cartera de créditos	46
Otras operaciones con partes vinculadas	46
Inversiones en acciones de otras empresas	50
Otros activos	50
Dividendos y/o compensaciones	51
Hojas de trabajo de los estados financieros consolidados	52-61



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y Accionistas de la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc. (ADOPEM - ONG) y subsidiaria Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. Santo Domingo, D. N.

Hemos auditado los estados financieros consolidados - base regulada que se acompañan de la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc. (ADOPEM - ONG) y Subsidiaria Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., ("ADOPEM"), los cuales comprenden el estado consolidado de la posición financiera, al 31 de diciembre, 2011, el estado consolidado de resultados integrales, el estado consolidado de cambios en el patrimonio neto y el estado consolidado de flujos de efectivo para el año entonces terminado, y un sumario de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros Consolidados:

La Gerencia de ADOPEM - ONG es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados - base regulada, 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, así como por aquellos controles internos que la Gerencia determine fueren necesarios para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, fuere por fraude o por error.

Responsabilidades de los Auditores:

Nuestra responsabilidad consiste en la expresión de una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, adoptadas en el País por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, (ICPARD). Dichas normas requieren el cumplimiento con los aspectos éticos, así como la planificación y realización de nuestro trabajo de auditoría, con el propósito de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría, que respaldan las cifras y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de las declaraciones erróneas en los estados financieros, fueren por fraude o por error. En la formulación de la evaluación de estos riesgos, los auditores consideran los controles internos relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar los procedimientos apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia de los controles internos de la Entidad. Una auditoría incluye además, la evaluación y aplicación apropiada de las políticas de contabilidad utilizadas, las estimaciones de importancia formuladas por la gerencia, así como también la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

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

A la Junta de Directores y Accionistas de la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc. (ADOPEM - ONG) y subsidiaria Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.

Opinión no Calificada:

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados - base regulada presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc. (ADOPEM - ONG) y la subsidiaria Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., al 31 de diciembre, 2011 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año entonces terminado, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la superintendencia de Bancos de la República Dominicana, explicadas en la Nota 2a.

Asunto de énfasis:

Tal y como se menciona en la Nota 38, a los estados financieros consolidados - base regulada, ADOPEM - ONG, mantiene saldos y realiza transacciones importantes con la subsidiaria, Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.

Bases de Contabilidad:

Los estados financieros base consolidada – base regulada 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 las normas contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el estado de la posición financiera consolidado al 31 de diciembre, 2011, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

22 de marzo, 2012

Horwath, Sotero Peralta & Asociados

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

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
(ADOPEM - ONG) Y SUBSIDIARIA
ESTADOS DE LA POSICION FINANCIERA
(VALORES EN MILES DE RD\$)**

	Al 31 de Diciembre de	
	2011	2010
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 5, 35)	211,485	221,930
Inversiones (Nota 7)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	487,723	379,537
Rendimientos por cobrar	11,661	6,494
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(4,500)	(3,317)
	494,884	382,714
Cartera de créditos (Notas 8,15,35 y 36)		
Vigente	2,544,102	2,117,051
Vencida	61,713	47,819
Rendimientos por cobrar	57,495	5,231
Provisiones para créditos	(106,745)	(77,806)
	2,556,565	2,092,295
Cuentas por cobrar (Notas 10 y 35)		
Cuentas por cobrar	13,954	14,712
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 11,15 y 40)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	5,239	5,239
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,561)	(3,561)
	1,678	1,678
Propiedades, muebles y equipos (Notas 13 y 27)		
Propiedad, muebles y equipos	390,485	336,879
Depreciación acumulada	(138,825)	(105,297)
	251,660	231,582
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	3,092	2,895
Intangibles	22,755	20,845
Activos diversos	4,377	-
	30,224	23,740
TOTAL DE ACTIVOS	3,560,450	2,968,651
Cuentas contingentes (Nota 28)	-	-
Cuentas de orden deudora (Nota 29)	610,606	417,064

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
(ADOPEM - ONG) Y SUBSIDIARIA
ESTADOS DE LA POSICION FINANCIERA
(VALORES EN MILES DE RD\$)**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de Diciembre de	
	2011	2010
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Notas 16, 35, 36)		
De ahorro	183,887	144,248
Intereses por pagar		-
	183,887	144,248
Fondos tomados a préstamo (Nota 18)		
De instituciones financieras del país	122,241	263,337
Otros	991,046	553,226
Intereses por pagar	40,963	30,999
	1,154,250	847,562
Valores en circulación (Notas 19, 35, 36, 38)		
Títulos y Valores	639,128	559,930
Intereses por pagar	97	76
	639,225	560,006
Otros pasivos (Notas 20,25 y 35)	193,559	172,251
Obligaciones subordinadas (Nota 21)		
Deudas subordinadas	234,000	264,000
Intereses por pagar	4,623	3,342
	238,623	267,342
TOTAL PASIVOS	2,409,544	1,991,409
PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA (Nota 26)		
Capital pagado	439,206	425,106
Capital adicional pagado	23,019	3,639
Otras reservas patrimoniales	115,773	94,258
Superávit por reevaluación	14,166	14,291
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	-	38,278
Resultados del ejercicio	108,665	73,725
	700,829	649,297
Interés minoritario	450,077	327,945
Total Patrimonio Neto	1,150,906	977,242
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	3,560,450	2,968,651
Cuentas Contingentes (Nota 28)	-	-
Cuentas de Orden (Nota 29)	610,606	417,064

No. promedio ponderado de acciones en circulación ajustado por división de acciones.

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
(ADOPEM - ONG) Y SUBSIDIARIA
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
(VALORES EN MILES DE RD\$)**

	Al 31 de Diciembre de	
	2011	2010
Ingresos financieros (Notas 30 y 38)		
Interés y comisiones por crédito	1,057,101	842,339
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	39,390	20,884
	1,096,491	863,223
Gastos financieros (Notas 30 y 38)		
Intereses por captaciones	(84,626)	(73,158)
Intereses y comisiones por financiamiento	(96,817)	(87,988)
	(181,443)	(161,146)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	915,048	702,077
Provisiones para cartera de créditos	(44,679)	(20,253)
Provisión para inversiones Provisión para inversiones negociable a vencimiento	(2,408)	(573)
	(47,087)	(20,826)
MARGEN FINANCIERO NETO	867,961	681,251
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	14,396	12,430
Ingresos diversos	114,902	91,091
	129,298	103,521
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(1,826)	(2,779)
Gastos diversos	(27)	(19)
	(1,853)	(2,798)
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	995,406	781,974
Gastos operativos (Notas 13, 15, 28, 33, 38)		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(434,443)	(343,499)
Servicios de terceros	(22,525)	(14,247)
Depreciación y Amortizaciones	(41,679)	(33,615)
Otras provisiones	(6,799)	(5,133)
Otros gastos	(219,153)	(157,476)
	(724,599)	(553,970)
RESULTADO OPERACIONAL NETO	270,807	228,004
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	57,569	27,560
Otros gastos	(16,855)	(18,301)
	40,714	9,259
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	311,521	237,263
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(88,957)	(69,696)
RESULTADO DEL EJERCICIO	222,564	167,567
Valor por acción básico (Nota 34)	62.98	79.44
ATRIBUIBLE A:		
Propietario del patrimonio neto de la Controladora:	75,142	72,904
Interés minoritario:	92,425	62,058

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

Dra. Mercedes de Canalda
Presidenta

Licda. Mery Sarda
Contadora

Licda. Betty Valette
Gerente Administrativa

5 ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
(ADOPEM - ONG) Y SUBSIDIARIA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
(VALORES EN MILES DE RD\$)**

	Al 31 de Diciembre de	
	2011	2010
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	984,798	849,395
Otros ingresos financieros cobrados	48,619	61,018
Otros ingresos operacionales cobrados	136,655	110,781
Intereses pagados por captaciones	(83,324)	(73,158)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(88,581)	(89,711)
Gastos generales y administrativos pagados	(469,571)	(324,813)
Otros gastos operacionales pagados	(219,153)	(220,784)
Impuesto Sobre la renta pagado	(58,908)	(50,826)
Pagos diversos por actividades de operación	(4,664)	36,022
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	245,871	297,924
EFFECTIVO POR ACTIVIDAD DE INVERSION		
Aumento (Disminucion) de Inversiones	(98,345)	135,966
Créditos otorgados	(3,148,219)	(2,713,875)
Créditos cobrados	2,707,275	2,349,298
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(60,972)	(90,989)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(600,261)	(319,600)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	825,287	787,961
Devolución de Captaciones	(758,842)	(768,091)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	490,850	100,923
Operaciones de fondos pagados	(192,120)	(50,421)
Aportes de capital	5,570	-
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(26,800)	(35,273)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	343,945	35,099
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(10,445)	13,423
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	221,930	208,507
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	211,485	221,930

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Mercedes de Canalda
Presidenta

Licda. Mery Sarda
Contadora

Licda. Betty Valette
Gerente Administrativa

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
(ADOPEM - ONG) Y SUBSIDIARIA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
(VALORES EN MILES DE RD\$)**

	Al 31 de Diciembre de	
	2011	2010
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultados del ejercicio	222,564	167,567
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones por Activos Riesgosos y Contingentes	53,886	25,959
Liberación de Provisiones por Activos Riesgosos y Contingentes		
Cartera de créditos	(3,725)	(5,941)
Depreciaciones y amortizaciones	41,679	33,615
Impuesto sobre la renta diferido, neto	1,491	
Otros ingresos (gastos)	(70,024)	76,724
Total de ajustes	23,307	130,357
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	245,871	297,924

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

Mercedes de Canalda
Presidenta

Licda. Mery Sarda
Contadora

Licda. Betty Valette
Gerente Administrativa

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
(ADOPEM - ONG) Y SUBSIDIARIA
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
(VALORES EN MILES DE RD\$)**

	Capital Pagado	Capital Adicional	Otras Reservas patrimoniales	Superávit por reevaluación	Resultados Acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Patrimonio antes Interés Minoritario	Interés Minoritario	Total
Saldos al 1 de Enero del 2010	403,780	3,639	57,661	14,291	-	58,596	537,967	252,888	790,855
Transferencia a resultados acumulados	11,598	-	-	-	135,007	(146,605)	-	-	-
Aportes de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas patrimoniales	-	-	73,731	-	(73,731)	-	-	38,550	38,550
Dividendos pagados:									
En efectivo	-	-	-	-	(35,273)	-	(35,273)	-	(35,273)
En acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas sobre acciones comunes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	181,584	181,584	23,167	204,751
Resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	13,340	13,340
Transferencia a reserva legal	-	-	1,416	-	-	(1,416)	-	-	-
Interés Minoritario	9,728	-	(38,550)	-	12,275	(18,434)	(34,981)	-	(34,981)
Saldo al 31 de diciembre del 2010	425,106	3,639	94,258	14,291	38,278	73,725	649,297	327,945	977,242
Capital Pagado	-	-	-	-	-	-	-	57,183	57,183
Transferencia a resultados acumulados	34,884	-	-	-	-	(215,051)	(180,167)	-	(180,167)
Aportes de capital	-	5,570	-	-	-	-	5,570	-	5,570
Otras Reservas Patrimoniales	-	-	54,050	-	(54,050)	-	-	41,469	41,469
Dividendos Pagados:									
En efectivo	-	-	-	-	(26,800)	-	(26,800)	-	(26,800)
En acciones	89,343	-	-	-	(89,343)	-	-	-	-
Primas sobre acciones comunes	-	37,964	-	-	(35,737)	-	2,227	24,154	26,381
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	200,232	200,232	12,540	212,772
Resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	(13,339)	(13,339)
Transferencia a reserva legal	-	-	8,934	-	-	(8,934)	-	-	-
Dividendos pendientes de distribuir	-	-	-	-	(240)	-	(240)	-	(240)
Superávit por reevaluación	-	-	-	-	-	-	-	125	125
Interés minoritario	(110,127)	(24,154)	(41,469)	(125)	167,892	58,693	50,710	-	50,710
Saldos al 31 de diciembre 2011	439,206	23,019	115,773	14,166	-	108,665	700,829	450,077	1,150,906

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

Dra. Mercedes de Canalda
Presidenta

Licda. Mery Sarda
Contadora

Licda. Betty Valette
Gerente Administrativa

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

1. Entidad:

a) Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc., (La Controladora):

La Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc., (ADOPEM - ONG), es una entidad sin fines de lucro, filial del Women's World Banking desde 1989, incorporada, mediante Decreto del Poder Ejecutivo No. 3382, de fecha 14 de julio de 1982, de acuerdo con la Ley No. 520 del 26 de julio del 1920, sustituida por la Ley 122-05, de fecha 8 de abril del 2005, cuya visión es ser una institución líder en el mercado, comprometida con el diseño e implementación de programas, Proyectos y actividades que fortalezcan la capacidad empresarial y desarrollo integral de los y las empresarias del sector de la micro, pequeña y mediana empresa, a través de novedosas estrategias de capacitación y asesorías técnicas, con el propósito de asegurar la sostenibilidad de los negocios y el mejoramiento de las condiciones de vida de la población meta. Los objetivos básicos de la Entidad son:

- Promover y garantizar la participación directa de la mujer, los hombres, su familia en los medios económicos sin distinción política ni social, especialmente las/los que no han podido acceder a los servicios de instituciones financieras establecidas, en especial cuando se trate de Proyectos dirigidos a la micro, pequeña y mediana empresa.
- Prestar servicio a través de capacitación laboral, microcréditos, y cualesquiera actividades de acceso a recursos económicos para la igualdad o equiparación de oportunidades.
- Diseñar, implementar y desarrollar programas y Proyectos de capacitación en el área bancaria y financiera, así como servicios de educación técnica, dirigidos a personas de escasos recursos económicos.
- Canalizar recursos financieros y humanos, para que un mayor número de personas de bajos ingresos acceda a programas de fortalecimiento de capacidades y habilidades para el mejoramiento en la gestión de los negocios enfocándolos en el desarrollo humano.
- Incrementar las alianzas estratégicas con el objetivo de extender el proceso de enseñanza-aprendizaje y desarrollar herramientas para medir su impacto socioeconómico en Proyectos de instituciones educativas nacionales e internacionales y realizar alianzas con instituciones financieras, educativas e instituciones nacionales e internacionales de ayuda a terceros.
- Otorgar préstamos de segundo piso a entidades que ofrezcan servicios financieros a micro, pequeñas y medianas empresas y gestionar y canalizar recursos económicos con instituciones locales e internacionales, a fin de financiar programas de capacitación a nivel nacional.
- La empresa cuenta con 10 (Diez) sub-centros de capacitación y una Oficina Principal, ubicada en la calle Ortega y Gasset No. 48

b) Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria):

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., (el "Banco"), fue legalmente constituido el 6 de Septiembre de 1985 e inició sus operaciones en esa misma fecha como Banco de Desarrollo con el nombre de Banco de Desarrollo del Valle. En fecha 11 de Mayo de 2004, la Junta Monetaria, mediante la Primera Resolución, autorizó que el Banco se transformara a Banco de Ahorro y Crédito, con el nombre de Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. El Banco opera bajo la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre, 2002 y las disposiciones de la Junta Monetaria y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Además el Banco tiene como objetivo, otorgar préstamos a la microempresa y ofrecer todas las operaciones activas y pasivas previstas en el artículo 42 de la indicada Ley.

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

Sus principales ejecutivos son los siguientes:

Presidente	: Dra. Mercedes de Canalda.
Vicepresidente Ejecutiva	: Licda. Mercedes Canalda de Beras Goico
Vicepresidente de Negocios	: Licda. Eva Luisa Carvajal de Toribio.
Vicepresidente de Finanzas y Contabilidad	: Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidente de Operaciones	: Lic. Fernando Pérez Victorino
Contadora General de la Asociación ADOPEM (ONG)	: Licda. Mery Sarda
Gerente Administrativa de la Asociación ADOPEM (ONG)	: Licda. Betty Valette

Su oficina principal opera en la calle Heriberto Pieter No. 12, Santo Domingo, República Dominicana y 43 sucursales y una agencia en diferente punto geográfico del país. La ubicación de las sucursales y cajeros automáticos se presentan a continuación:

Ubicación	Oficinas	Cajeros automáticos
Zona metropolitana	15	3
Interior del país	28	3
Total	43	6

La controlador del Banco es la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc., una organización no gubernamental sin fines de lucro, la cual posee un 45.13% de las acciones del Banco, y ejerce un dominio significativo sobre las decisiones del Banco.

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

Los activos y los ingresos del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria) representan una participación de un 92% y 90% del total, respectivamente.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

a) Base contable de los estados financieros:

a1) Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc., (La Controladora):

La Entidad utiliza el sistema de contabilidad por fondos, lo cual permite segregar y reconocer las diferentes partidas de ingresos y gastos, según los programas y Proyectos para los cuales se realizan los mismos.

a2) El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria):

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

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

b) Principales estimaciones utilizadas:

b1) Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc., (La Controladora):

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad, requiere que la gerencia formule estimados y aseveraciones que afectan las cantidades de activos y pasivos informados y la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como las cantidades de ingresos y gastos informados durante el período.

b2) El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria):

La preparación de los estados financieros puede requerir de la formulación de estimados contables. En el caso del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. no existen en el 2011 y 2010, estimados salvo los que pueden utilizarse en la determinación de provisiones de activos, requeridas por las regulaciones vigentes y las que se utilizan como base para determinar otras provisiones que tienen que se registran de manera transitoria hasta que se determina el valor real de las cuentas (ver párrafo q).

c) Base de consolidación:

Contiene la consolidación de la Asociación Dominicana Para el Desarrollo de la Mujer, Inc. ADOPEM - ONG (controladora) y El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., Subsidiaria, las cuales cuentan con políticas contables uniformes. Los efectos de las transacciones entre ambas se eliminan al preparar la información consolidada. La Asociación controla el 45.13% del capital accionario de la subsidiaria en el 2011 y 48.70% en el 2010.

d) Transacciones con pactos de recompra o reventa:

No existen transacciones con pactos de recompra o reventa

e) Instrumentos financieros:

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria):

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

f) Inversiones

f1) Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc., (La Controladora):

Las inversiones en certificados financieros y depósitos a plazo fijo en bancos comerciales, están registradas al costo y en un plazo que oscila entre 90 días y 1 año.

f2) El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria):

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

g) Inversiones en acciones:

g1) Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora):

La empresa posee inversiones en acciones en el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (Subsidiaria), las cuales se eliminan por los ajustes de consolidación.

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

g2) El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria):

Al 31 de diciembre, 2011 y 2010, la Institución no posee inversiones en acciones en otras empresas.

h) Cartera de créditos y provisión para créditos:

h1) Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora):

La política de provisión para la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora) se determina en base al valor en riesgo de la cartera. Para el 2010 la cartera en riesgo es cero (0) y para el 2011 la cartera en riesgo es de un 0.04% y está reservada en un 111%.

h2) El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria):

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

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

Las provisiones de la cartera de créditos son creadas, mediante la evaluación realizada por la Institución, siempre y cuando no hayan sido objeto de una verificación o de la aplicación de una provisión adicional por parte de la Superintendencia de Bancos, cuyos efectos deberán considerarse, conforme a la disposiciones contenidas en el Reglamento de Evaluación de Activos de fecha 31 de diciembre del 2004 y sus modificaciones.

Las provisiones de la cartera de créditos se constituyen mensualmente en base a los riesgos determinados en proceso de clasificación de la Cartera de Créditos y las categorías asignadas de los deudores de la institución. Por otro lado, los créditos que no hayan sido pagados o renovados que excedan en 90 días, su vencimiento debe ser transferidos a cartera vencida. Asimismo, se contabilizan en esta cuenta, mediante el mecanismo de arrastre, el monto total de los créditos pagaderos por cuotas que presenten atrasos en sus pagos por un plazo mayor de noventa (90) días.

Las garantías, como un factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias. Para los créditos de menores deudores comerciales, de consumo e hipotecario, la provisión es determinada en base a los días de atraso. El monto de la provisión así determinada se registra al 100% en los estados financieros.

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas de acuerdo el Reglamento de Evaluación de Activos vigente a partir de enero del 2005, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización.

Cada tipo de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes

Se consideran garantías polivalentes los bienes 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 tipo 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.

i) Propiedades, muebles, equipos y depreciación:

La Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora) y el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria) registran sus activos al costo. El método utilizado por Instituciones para depreciar sus activos fijos es el de línea recta, es decir la distribución uniforme del costo de adquisición entre los Años de vida útil estimada de los activos sujetos a depreciación.

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

El Banco calcula la depreciación de sus activos fijos, usando el método de línea recta y para propósito fiscal, al final del periodo se determina sobre la base sugerida por la Dirección General de Impuestos Internos (DGII) a través de la Ley 11-92 y sus modificaciones.

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

j) Bienes realizables y adjudicados:

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria):

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

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

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

k) Otros activos:

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria):

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

l) Intangibles:

La Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora) y el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria), al 31 de diciembre, 2011 y 2010, no cuentan con activos intangibles.

m) Activos y pasivos en moneda extranjera:

m1) La Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora):

Las cifras presentadas en los estados financieros, están expresadas en pesos dominicanos (RD\$). Las transacciones en US\$ fueron convertidas a RD\$, usando la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana. Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010 la tasa de cambio era RD\$38.81 y RD\$37.42 por cada US\$1.00, respectivamente.

m2) El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria):

Las cifras que aparecen en los estados financieros, al 31 de diciembre, 2011 y 2010, están expresadas en pesos dominicanos (RD\$), debido a que toda sus transacciones son en moneda nacional.

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

n) Costos de beneficios de empleados:

La Institución prevé para sus empleados los siguientes beneficios adicionales a su remuneración normal:

- Bonificaciones ⁽¹⁾
- Cesantía
- Fiesta de fin de año
- Premiación de personal destacado
- Bono vacacional

Estos beneficios son otorgados según se incurren, y de acuerdo a lo estipulado en las leyes laborales de la República Dominicana y a planes adicionales de compensación al personal.

⁽¹⁾ Los empleados de la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora) reciben los beneficios establecidos en el Código Laboral y gratificación por política institucional.

o) Valores en circulación:

o1) La Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora):

La controladora no realiza captaciones del público por ser una institución no regulada.

o2) El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria):

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

p) Reconocimiento de los ingresos y gastos:

p1) La Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc., (La Controladora):

Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010, el método de reconocimiento de los ingresos por intereses y comisiones sobre préstamos otorgados, es el de lo devengado.

p2) El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria):

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

q) Provisiones:

q1) La Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc., (La Controladora):

ADOPEM - ONG tiene como política crear reservas para pagos de regalía pascual, compensaciones y gratificaciones a empleados. Estas reservas son creadas en base a la nómina bruta en las proporciones siguientes:

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

Tipo de provisión	Base de la provisión
Regalía Pascual	La 12va. parte de la nómina bruta
Compensaciones y gratificaciones por aniversario de la Asociación	Un sueldo anual
Preaviso y cesantía	1% del valor bruto de la nomina

q2) El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria):

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

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

Estas provisiones son revisadas trimestralmente para fines de ajustes. 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 de la obligación.

r) Impuestos sobre la renta:

r1) La Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora):

ADOPEM, por ser una Institución sin fines de lucro está exenta del pago de impuesto sobre la renta.

r2) El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria):

El impuesto sobre la renta se registra, deducido de los beneficios del período. Se considera impuesto por pagar, la diferencia entre el impuesto liquidado en el período y los anticipos y/o saldo a favor de períodos anteriores. El impuesto sobre la renta diferido se origina por diferencia de tiempo entre el monto de los activos según estados financieros y los que son reconocidos para propósitos fiscales, siempre y cuando estas diferencias sean realizables y significativas.

s) Información financiera por segmento:

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria):

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

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

t) Baja en un activo financiero:

La Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora) y El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria), durante los Años 2011 y 2010 no se han aplicado baja de activos financieros, en caso de que en el futuro sea necesario efectuar esta operación se utilizaran las Normas Internacionales de Información Financiera.

u) Deterioro del valor de los activos:

La Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora) y El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria), no tiene registrado activos que su valor en libros sea mayor a su valor real, pero cuando se presente ya sea en activos individuales o agrupados se aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera.

v) Contingencias:

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

w) Distribución de dividendos y utilidad por Acción:

w1) La Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc., (La Controladora):

La Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc. por ser una Entidad sin fines de lucro no distribuye dividendos.

w2) El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria):

Según se establece en los Estatutos de la Sociedad Anónima del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM - ONG, S.A. en el Art. 43 serán repartidos a título de dividendos, las utilidades que resulten a la sociedad una vez cubiertos : a) los gastos de operaciones y administración; b) las aportaciones al Fondo de Reserva Legal y cualesquiera otras reservas que determine la Junta General; c) las sumas destinadas al pago de impuesto sobre dichas utilidades; y d) los porcentajes de los beneficios (bonificaciones) que puedan corresponder a los funcionarios y empleados de la sociedad. Todo conforme sea fijado por la Junta General dentro de las disposiciones legales vigentes y sus reglamentos.

x) Reclasificación de partidas:

Al 31 de diciembre, 2011 y 2010, los estados financieros consolidados se presentan comparativos. Durante el año 2011, no se han reclasificado partida o grupo de partidas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

y) Diferencias significativas con de las NIIF:

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria):

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

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

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

y.3) Provisiones sobre los bienes recibidos en recuperación de créditos y los activos fijos propios de la institución, en base al cien por ciento (100%) de las diferencias o sobrevaluaciones que se detecten para cada activo.

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

y.4) Castigo a los créditos con más de veinte y cuatro (24) meses vencidos si no tienen garantías reales y con treinta y seis (36) meses para los que la poseen.

y.5) La Superintendencia de Banco de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse sus garantías sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las normas Internacionales de Información Financiera, requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libro del bien o deterioro.

y.6) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, requiere que los programas de cómputos y plusvalía sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registradas como activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

y.7) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las reevaluaciones 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 mantenidas hasta vencimiento. Dependiendo de la clasificación dicho efecto es registrado en el renglón de patrimonio o de resultados.

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

y.8) El Banco clasifica como actividades de inversión y de 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.

z) Nuevos pronunciamientos contables:

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre, 2011, no entró en vigencia ningún pronunciamiento contable que tenga incidencia en los estados financieros de la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora) y El Banco de Ahorro y Crédito I Banco de Ahorro S.A., (La Subsidiaria).

3. Cambios en las políticas contables:

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria):

La Superintendencia de Bancos Emitió en fecha 28 de agosto, 2009 el "Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda".

Este instructivo fue modificado mediante la Circular SB No. 005-10, de fecha 16 de febrero, 2010, el cual reitera, que se deberá revelarse la información relativa a los cambios originados por el referido instructivo, indicando el título de la disposición, la naturaleza del cambio, así como el importe de los ajustes efectuados durante el año, producto de la nueva política contable.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el Banco no tiene inversiones en instrumentos de deudas.

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

4a) La Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc., (La Controladora):

La Entidad cuenta con inversiones en dólares expresadas en RD\$ en sus activos. Las tasas de cambio utilizadas para la remediación es RD\$38.81 y RD\$37.42 por cada US\$1.00 para el 31 de diciembre de 2011 y 2010 respectivamente.

4b) El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., (La Subsidiaria):

El Banco no tiene activos ni pasivos en dólares. La tasa de cambio vigente era de RD\$38.81 y RD\$37.42 por cada US\$1.00 para el 31 de diciembre de 2011 y 2010 respectivamente.

5. Fondos disponibles:

Los fondos consolidados de la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora) y El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria) Al 31 de diciembre, 2011 y 2010, están conformados de las siguientes cuentas:

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	Al 31 de Diciembre de	
	2011	2010
En caja	35,677	47,379
En Banco Central	128,817	103,163
En bancos del país	46,991	70,405
Otras disponibilidades	-	983
Totales	211,485	221,930

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

El efectivo depositado en el Banco Central de la República Dominicana pertenecen al Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria) y corresponde a 15% de los depósitos sobre captaciones al 31 de diciembre, 2011 y 2010, para cumplir con los requisitos de la Ley Monetaria y Financiera (183-02) del 21 de noviembre de 2002. El uso de este efectivo está restringido.

6. Fondos interbancarios:

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre, 2011 y 2010, no presentan fondos interbancarios.

7. Inversiones negociables y a vencimiento:

Las inversiones consolidadas son las siguientes:

Tipo de Inversión	Emisor	2011	
		Monto	Tasa
Certificado Financiero	BANCO CARIBE US\$	2,497	3.60%
Certificado Financiero	BANCO CARIBE US\$	1,910	3.70%
Certificado Financiero	BANCO LOPE DE HARO US\$	411	3.00%
Certificado Financiero	BANCO LOPE DE HARO US\$	11,919	3.25%
Certificado Financiero	BANRESERVAS US\$	1,070	2.00%
Certificado Financiero	BANRESERVAS US\$	6,701	3.15%
Certificado Financiero	BANRESERVAS US\$	402	3.65%
Certificado Financiero	BANRESERVAS US\$	859	2.50%
Certificado Financiero	BDI US\$	2,466	2.00%
Certificado Financiero	BDI US\$	4,009	2.75%
Certificado Financiero	BDI US\$	2,086	3.00%
Certificado Financiero	BHD US\$	2,214	2.00%
Certificado Financiero	SANTA CRUZ US\$	2,024	2.75%
Certificado Financiero	SANTA CRUZ US\$	3,016	3.25%
Certificado Financiero	SANTA CRUZ US\$	1,485	3.50%
Certificado Financiero	SANTA CRUZ US\$	13,964	3.75%
Certificado Financiero	SANTA CRUZ US\$	4,958	3.00%
	Sub-Total	61,991	

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

Tipo de Inversión	Emisor	2011	
		Monto	Tasa
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	500	11.00%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	7,006	12.60%
Certificado Financiero	Asociación Nacional De Ahorros y Prestamos	15,000	12.00%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	15,000	11.50%
Certificado Financiero	BANCO BPD	20,000	11.50%
Certificado Financiero	Banco CARIBE	20,000	11.50%
Certificado Financiero	Banco BDI	25,000	12.10%
Certificado Financiero	Banco Las Américas	25,000	12.10%
Certificado Financiero	Banco BDI	30,000	12.00%
Certificado Financiero	Banco Las Américas	30,000	12.00%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	30,000	12.00%
Certificado Financiero	PROMERICA	50,000	12.00%
Certificado Financiero	Asociación Popular de Ahorros y Prestamos	50,010	11.75%
Certificado Financiero	BHD VALORES	52,939	12.00%
Certificado Financiero	JMMB VALORES	55,278	12.25%
	Sub Total	425,732	
	Total General	487,723	
	Rendimientos por Cobrar	11,661	
	Provisiones para Inversiones	(4,500)	
	Total	494,884	

Tipo de Inversión	Emisor	2010	
		Monto	Tasa
Certificado Financiero	Banco Lope De Haro (US\$)	386	3.00%
Certificado Financiero	Banco Lope De Haro (US\$)	11,152	3.25%
Certificado Financiero	Banreservas (US\$)	749	3.65%
Certificado Financiero	Banreservas (US\$)	1,824	2.00%
Certificado Financiero	Banreservas (US\$)	3,915	3.15%
Certificado Financiero	BDI (US\$)	2,335	2.00%
Certificado Financiero	BDI (US\$)	5,721	3.00%
Certificado Financiero	BHD (US\$)	2,102	2.00%
Certificado Financiero	Santa Cruz (US\$)	948	3.35%
Certificado Financiero	Santa Cruz (US\$)	1,904	2.75%
Certificado Financiero	Santa Cruz (US\$)	2,732	3.25%
Certificado Financiero	Santa Cruz (US\$)	5,162	3.50%
Certificado Financiero	Santa Cruz (US\$)	13,023	3.75%
	Sub-Total	51,952	

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

Tipo de Inversión	Emisor	2010	
		Monto	Tasa
Certificado Financiero	ADEMI	10,000	6.50%
Certificado Financiero	ADEMI	10,000	7.00%
Certificado Financiero	Asociación La Nacional	30,000	7.50%
Certificado Financiero	Banco Caribe	30,000	7.00%
Certificado Financiero	Banco Caribe	10,000	8.25%
Certificado Financiero	Banco De Reservas	17,000	5.50%
Certificado Financiero	Banco Las Américas	15,000	7.50%
Certificado Financiero	Banco Las Américas	7,000	8.50%
Certificado Financiero	Banco Popular Dominicano	5,000	6.65%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	3,508	5.00%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	23,756	6.00%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	6,865	6.25%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	9,375	6.50%
Certificado Financiero	BDI	25,000	7.25%
Certificado Financiero	BDI	18,080	8.00%
Certificado Financiero	Popular	15,000	6.65%
Certificado Financiero	PROMERICA	45,000	7.25%
Certificado Financiero	Santa Cruz	25,000	6.25%
Certificado Financiero	Santa Cruz	22,000	7.00%
	Sub-Total	327,584	
	Total General	379,537	
	Rendimientos por Cobrar	6,494	
	Provisiones para Inversiones	(3,317)	
	Total	382,714	

8. Cartera de créditos:

Al 31 de diciembre, 2011 y 2010 la cartera de crédito está conformada de la siguiente manera:

a) Tipos de crédito

	2011		
	VALORES EN MILES DE RD\$		
	CONTROLADORA	SUBSIDIARIA	CONSOLIDADO
Créditos comerciales			
Préstamos	27,465	2,486,481	2,513,946
Créditos de consumo			
Préstamo de Consumo	37,476	54,393	91,869
Total	64,941	2,540,874	2,605,815

2010

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

	VALORES EN MILES DE RD\$		
	CONTROLADORA	SUBSIDIARIA	CONSOLIDADO
Créditos Comerciales			
Préstamo	10,134	2,099,564	2,109,698
Créditos de Consumo			
Préstamo de Consumo	28,723	26,449	55,172
Totales	38,857	2,126,013	2,164,870

b) Condición de la cartera de créditos:

Créditos a la Microempresa

	2011 VALORES EN MILES DE RD\$		
	CONTROLADORA	SUBSIDIARIA	CONSOLIDADO
Vigentes	64,819	2,479,161	2,543,980
Vencida:			
De 31 a 90 días	17	5,653	5,670
Por más de 90 días	105	56,060	56,165
	64,941	2,540,874	2,605,815

8. Cartera de créditos (Continuación):

	2011 VALORES EN MILES DE RD\$		
	CONTROLADORA	SUBSIDIARIA	CONSOLIDADO
Rendimientos por cobrar por créditos vigentes	-	51,471	51,471
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	-	992	992
Rendimientos por cobrar por más de 90 días	-	5,032	5,032
Total de rendimientos por cobrar	-	57,495	57,495

	2010 VALORES EN MILES DE RD\$		
	CONTROLADORA	SUBSIDIARIA	CONSOLIDADO
Créditos a la Microempresa			
Vigentes	38,553	2,078,193	2,116,746
De 31 a 90 días	-	-	-
Por más de 90 días	177	2,955	3,132
	38,730	2,081,148	2,119,878
Rendimientos por cobrar por créditos vigentes	-	2,543	2,543
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	-	551	551
Rendimientos por cobrar por más de 90 días	-	2,137	2,137
Total de rendimientos por cobrar	-	5,231	5,231

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

c) Por tipo de garantía:

	2011		
	VALORES EN MILES DE RD\$		
	CONTROLADORA	SUBSIDIARIA	CONSOLIDADO
Con garantías polivalente	-	22,620	22,620
Sin garantía	64,941	2,518,254	2,583,195
	64,941	2,540,874	2,605,815

	2010		
	VALORES EN MILES DE RD\$		
	CONTROLADORA	SUBSIDIARIA	CONSOLIDADO
Con garantías polivalente	-	7,191	7,191
Sin garantía	38,857	2,118,822	2,157,679
	38,857	2,126,013	2,164,870

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

d) Origen de los fondos:

	2011		
	VALORES EN MILES DE RD\$		
	CONTROLADORA	SUBSIDIARIA	CONSOLIDADO
Propios	64,941	1,404,390	1,469,331
Otros organismos nacionales	-	1,136,484	1,136,484
	64,941	2,540,874	2,605,815

	2010		
	VALORES EN MILES DE RD\$		
	CONTROLADORA	SUBSIDIARIA	CONSOLIDADO
Propios	38,857	1,328,318	1,367,175
Otros organismos nacionales	-	797,695	797,695
	38,857	2,126,013	2,164,870

e) Por plazos:

	2011		
	VALORES EN MILES DE RD\$		
	CONTROLADORA	SUBSIDIARIA	CONSOLIDADO
Corto plazo (hasta un año)	26,448	1,230,970	1,257,419
Mediano plazo (> 1 año hasta 3 Años)	38,493	1,256,144	1,294,637
Largo Plazo (> 3 Años)	-	53,760	53,759
	64,941	2,540,874	2,605,815

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

	2010		
	VALORES EN MILES DE RD\$		
	CONTROLADORA	SUBSIDIARIA	CONSOLIDADO
Corto plazo (hasta un año)	6,934	1,053,688	1,060,622
Mediano plazo (> 1 año hasta 3 Años)	31,923	1040,183	1,072,106
Largo Plazo (> 3 Años)	-	32,142	32,142
	38,857	2,126,013	2,164,870

f) Por sectores económicos:

	2011		
	VALORES EN MILES DE RD\$		
	CONTROLADORA	SUBSIDIARIA	CONSOLIDADO
Sector no financiero			
Comercio al por mayor y menor, etc	4,622	2,228,522	2,233,144
Industria manufacturera	36,947	56,531	93,478
Servicios comunales, sociales y personales	23,372	255,821	279,193
	64,941	2,540,874	2,605,815

	2010		
	VALORES EN MILES DE RD\$		
	CONTROLADORA	SUBSIDIARIA	CONSOLIDADO
Sector no financiero			
Comercio al por mayor y menor, etc.	8,101	2,001,681	2,009,782
Industria manufacturera	28,454	14,244	42,698
Servicios comunales, sociales y personales	2,302	110,088	112,390
	38,857	2,126,013	2,164,870

9. Aceptaciones bancarias:

Al 31 de diciembre, 2011 y 2010, la institución ni el Banco no poseen aceptaciones bancarias

10. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, 2011 y 2010, las cuentas por cobrar se desglosan según se muestra a continuación:

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2011	2010
Anticipo a proveedores	1,939	2,816
Cuentas por cobrar funcionarios y empleados	6,633	6,960
Depósitos en garantía	1,858	1,597
Otras cuentas por cobrar	3,525	3,339
	13,954	14,712

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2011	2010
Bienes recibidos en recuperación de créditos	5,239	5,239
Provisión por bienes recibidos en recuperación de crédito	(3,561)	(3,561)
	1,678	1,678

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

12. Inversiones en acciones:

12a) La Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora):

La institución posee la siguiente inversión en acciones en la subsidiaria, las cuales se eliminan con el proceso de consolidación.

2011

Moto de la Inversión	Porcentaje de participación	Tipo de acción	Valor nominal	Valor del mercado	Cantidad de acciones
143,465,700	45.13%	Comunes	143,465,700	143,465,700	1,434,657

2010

Moto de la Inversión	Porcentaje de participación	Tipo de acción	Valor nominal	Valor del mercado	Cantidad de acciones
111,322,800	48.70%	Comunes	111,322,800	111,322,800	1,113,228

12b) El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria):

Al 31 de diciembre, 2011 y 2010, el Banco no posee inversiones en acciones en otras empresas.

13. Propiedad, muebles y equipos:

Al 31 de diciembre, 2011 y 2010, el balance de esta cuenta corresponde a:

**2011
VALORES EN MILES DE RD\$**

	Terrenos y mejoras	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Construcciones y Adquisiciones en Procesos	Total
Valor bruto al 1ro de enero de 2011	5,935	181,553	145,644	3,746	336,879
Adquisiciones	-	29,762	34,373	-	64,134
Retiros	-	-	(6,832)	(3,695)	(10,528)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2011	5,935	211,315	173,185	51	390,485
Depreciación acumulada al 1ro de Enero de 2011	-	(1,648)	(103,648)	-	(105,297)
Gasto de depreciación	-	(1,532)	(32,543)	-	(34,075)
Retiro	-	-	546	-	546
Valor al 31 de Diciembre de 2011		(3,180)	(135,645)	-	(138,825)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre, 2011	5,935	208,134	37,540	51	251,660

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

13. Propiedad, muebles y equipos (Continuación):

**2010
VALORES EN MILES DE RD\$**

	Terrenos y mejoras	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Construcciones y Adquisiciones en Procesos	Total
Valor bruto al 1ro de enero de 2010	971	136,148	113,605	-	250,724
Adquisiciones	4,964	79,761	37,117	36,373	158,215
Retiros	-	(11,850)	(5,078)	(55,132)	(72,060)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2010	5,935	204,059	145,644	(18,760)	336,879
Depreciación acumulada al 1ro de Enero DE 2010	-	(27,942)	(57,014)	-	(84,956)
Gasto de depreciación	-	(226)	(24,946)	-	(25,171)
Retiro	-	-	4,831	-	4,831
Valor al 31 de Diciembre de 2010	-	(28,168)	(77,129)	-	(105,297)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre, 2010	5,935	175,891	68,515	(18,760)	231,582

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

14. Otros activos:

Al 31 de diciembre, 2011 y 2010, el balance consolidado de la cuenta otros activos corresponde al siguiente detalle:

a)Otros cargos diferidos:

Seguros pagados por anticipado
Otros gastos pagados por anticipado
Depósitos y fianzas

VALORES EN MILES DE RD\$	
2011	2010
1,825	1,524
329	1,086
938	285
3,092	2,895

b) Intangibles:

Software
Amortización de software

VALORES EN MILES DE RD\$	
2011	2010
23,539	20,845
(784)	-
22,755	20,845

c) Activos diversos:

Otros bienes diversos

VALORES EN MILES DE RD\$	
2011	2010
4,377	-
4,377	-

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

15. Resumen de provisiones consolidadas para activos riesgosos:

Al 31 de diciembre, 2011 y 2010, la institución mantiene provisiones para cubrir pérdidas eventuales en sus activos según se muestra a continuación:

2011					
VALORES EN MILES DE RD\$					
	Cartera de créditos	Rendimientos Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos *	Total
Saldo al 1ro. de enero de 2011	75,208	3,317	2,598	3,561	84,685
Constitución de provisiones	44,679	2,408	6,798	-	53,886
Castigos contra provisiones	-	(1,225)	(2,500)	-	(3,725)
Liberación de provisiones	(18,542)	-	(1,496)	-	(20,038)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	101,345	4,500	5,400	3,561	114,808
Provisiones mínimas exigidas	82,500	4,180	5,191	3,561	95,433
Exceso (deficiencia)	18,845	320	209	-	19,375

2010					
VALORES EN MILES DE RD\$					
	Cartera de créditos	Rendimientos Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos *	Total
Saldo al 1ro. de enero DE 2010	65,503	4,544	2,306	3,561	75,915
Constitución de provisiones	20,252	573	5,133	-	25,959
Castigos contra provisiones	(10,548)	-	(699)	-	(11,247)
Liberación de provisiones	-	(1,800)	(4,141)	-	(5,941)
Saldos al 31 de diciembre DE 2010	75,207	3,317	2,599	3,561	84,684
Provisiones mínimas exigidas	59,089	2,815	2,346	3,561	67,812
Exceso (deficiencia)	16,118	502	253	-	16,873

* Al 31 de diciembre, 2011 y 2010, los estados financieros consolidados de La Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. y la Subsidiaria, presentan exceso de provisiones. Sus provisiones son creadas sin tomar en consideración el periodo de gradualidad. Las provisiones son creadas conforme al siguiente detalle:

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

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

16: Obligaciones con el público:

La Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora) no recibe fondos del público. Las obligaciones con el público detalladas a continuación corresponden a las cuentas de ahorro al 31 de diciembre 2011 y 2010 del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria).

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2011	2010
De ahorros	183,887	144,248
	183,887	144,248

En el Banco ADOPEM - ONG, existen depósitos de ahorros restringidos al 31 de diciembre, 2011 y 2010, por valor de RD\$3,717,970 y RD\$3,995,431 y ; que corresponden a las cuentas inactivas.

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

La institución no tiene transacciones aplicables a esta cuenta

18. Fondos tomados a préstamos:

Los fondos tomados a préstamos consolidados Al 31 de diciembre, 2011 y 2010, son los siguientes:

VALORES EN MILES DE RD\$

Acreeedores	Modalidad	GARANTIA	Tasa	Plazo	2011	2010
HABITAT PARA LA HUMANIDAD	Préstamo	Solidaria	10%	12 Meses	2,549	2,549
BNV	Línea de crédito	Solidaria	11%	5 Años	-	52,442
CE MUJER	Préstamo	Solidaria	4%	12 Meses	500	500
ADOPEM ONG (PROPELUR)	Préstamo	Solidaria	10%	2 Años	5,000	5,000
FUNDACION VIDA Y ESPERANZA	Préstamo	Solidaria	6%	12 Meses	3,000	3,000
INFOTEP/UDEFA	Línea de crédito	Solidaria	10%	3 Años	4,217	4,217
BLUOCHARD (BBVA CODESPA)	Línea de crédito	Solidaria	12%	4 Años	12,500	25,000
BEI 1ER Y 2DO DESEMBOLSO	Préstamo	Solidaria	11%	7 Años	152,250	203,000
BEI 3er DESEMBOLSO	Préstamo	Solidaria	11%	10 Años	232,375	232,375
CORDAID I	Línea de crédito	Solidaria	12%	3 Años	-	12,744
RESERVAS	Préstamo	Solidaria	10%	3 Años	90,000	150,000
RESOURCE FOUNDATION I	Préstamo	Solidaria	3%	2 Años	270	270
RESOURCE FOUNDATION II	Préstamo	Solidaria	3%	1 Año	288	288
RESOURCE FOUNDATION III	Préstamo	Solidaria	7%	2 Años	193	-
CASA ABIERTA I	Préstamo	Solidaria	7%	2 Años	2,617	2,617
LOCFUND	Préstamo	Solidaria	11%	3 Años	40,905	54,540
ADOPEM CUME UDEFA	Préstamo	Solidaria	12%	2.5 Años	2,630	2,630
CITIBANK	Línea de crédito	Solidaria	8%	1 Mes	-	30,000

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

18. Fondos tomados a préstamos (Continuación):

ASOCIACION POPULAR	Préstamo	Solidaria	12%	10 Años	15,612	16,523
WHOLE PLANET FOUNDATION	Línea de crédito	Solidaria	0%	3 Años	3,790	-
AGENCIA ESPAÑOLA (ICO) I	Línea de crédito	Solidaria	12%	10 Años	526,350	-
FONDO LEVIS	Préstamo	Solidaria	8%	1año	350	-
ASOCIACION POPULAR A & P	Préstamo	Hipotecaria	22%	120 Meses	13,038	13,806
BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO (BID)	Cooperación Técnica	Sin Garantía	1%	480 Meses	4,287	4,496
FONDO VIDA Y ESPERANZA	Préstamo	Solidaria	6%	2 Año	566	566
Intereses por pagar					40,963	30,999
TOTAL					1,154,250	847,562

19: Valores en circulación:

La Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora) no recibe fondos del público. Los valores detallados a continuación corresponden a las captaciones al 31 de diciembre 2011 y 2010 del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria).

a) Por tipo:

VALORES EN MILES DE RD\$

	2011		2010	
	En M/N	Tasa promedio ponderada	En M/N	Tasa promedio ponderada
Certificados financieros	639,225	9.71%	560,006	6.45%

VALORES EN MILES DE RD\$

	2011		2010	
	En M/N	Tasa promedio ponderada	En M/N	Tasa promedio ponderada
Bonos	234,000	11.99%	264,000	8.21%

b) Sector

VALORES EN MILES DE RD\$

Certificados financieros	2011	2010
Sector privado no financiero	550,057	404,818
Sector financiero	89,168	155,188
	639,225	560,006
Bonos	2011	2010
Sector privado no financiero	234,000	264,000
	234,000	264,000

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

19: Valores en circulación (Continuación):

c) Plazo de vencimiento

Certificados Financieros

0 a 15 días	50,938	51,015
16 a 30 días	38,444	57,125
31 a 60 días	56,143	87,224
61 a 90 días	120,558	102,195
91 a 180 días	211,456	135,590
181 a 360 días	148,086	122,388
Más de 1 año	13,600	4,469
Total	639,225	560,006

20. Otros pasivos:

Al 31 de diciembre, 2011 y 2010, el renglón de otros pasivos está conformado de la siguiente forma:

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2011	2010
Acreeedores diversos	166,902	58,473
Impuestos sobre la renta diferido	4,455	2,963
Otros créditos diferidos	22,202	110,815
Total pasivos	193,559	172,251

21. Obligaciones subordinadas:

Al 31 de diciembre, 2011 y 2010, el balance de esta cuenta, corresponde a la autorización para la emisión de títulos de bonos subordinados por un monto de RD\$300,000,000, de los cuales se colocaron tres (3) tramos, el primer por RD\$30,000,000 en el año 2006, el segundo tramo por un monto de RD\$135,000,000 en el año 2007 y un monto de RD\$135,000,000 en el año 2008. Durante el año 2011 el Banco pago la suma de RD\$30,000,000, correspondiente al vencimiento del primer tramo disminuyendo dicha deuda a la suma de RD\$270,000,000. La tasa pagada es en base a la tasa promedio ponderada publicada por el Banco Central de la República Dominicana, más el margen adicional pagado en cada tramo. El vencimiento de la deuda subordinada es a 5 Años. Al consolidar con la Controladora el balance al 2011 y 2010 fue RD\$234,000,000.00, más intereses por pagar por RD\$ 4,623.

22. Reservas técnicas:

Al 31 de diciembre, 2011 y 2010, esta nota no aplica para La Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora) ni para El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria).

23. Responsabilidades:

Al 31 de diciembre, 2011 y 2010, esta Nota no aplica para la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora), ni para El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria).

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

24. Reaseguros:

Al 31 de diciembre, 2011 y 2010, esta nota no aplica para la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora), ni para El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria),

25. Impuesto sobre la renta:

La Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora) por ser una entidad sin fines de lucro esta exonerada del pago de impuesto sobre la renta, de acuerdo con el Código Tributario vigente. El cálculo de Impuesto Sobre la Renta para los Años 2011 y 2010 correspondientes al Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria), se presenta a continuación:

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2011	2010
Resultado antes de impuesto sobre la renta	289,189	251,279
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Impuestos no deducibles llevados a gastos	6,012	3,796
	6,012	3,796
Temporales:		
Exceso (deficiencia) en gastos de depreciación fiscal	3,701	2,148
Aumento (disminución) en:		
Provisión de cartera de crédito	11,660	9705
	15,361	11,853
Renta neta imponible	310,562	266,929

El impuesto sobre la renta en los estados de resultados 31 de diciembre del 2011 y 2010, está compuesto de la siguiente manera:

Corriente	90,063	66,732
Años anteriores (a)	(2,598)	-
Impuesto diferido (1)	1,491	2,963
	88,957	69,696

El impuesto sobre la renta por pagar al 31 de diciembre 2011 y 2010, se detallan a continuación:

Renta neta imponible	310,562	266,929
Tasa impositiva	29%	25%
Impuesto determinado	90,063	66,732
Anticipos pagados	(58,908)	(41,061)
Crédito por impuesto sobre dividendos	(3,980)	(8,740)
Diferencia a pagar (saldo a favor) a final del año (i)	27,175	16,930

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

25. Impuesto sobre la renta (Continuación):

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el impuesto diferido corresponde al detalle siguiente

	Al 31 de diciembre,	
	2011	2010
Diferencia en base de activos fijos	3,701	2,148
Provisión para bienes recibidos en recuperación de crédito	11,660	-
	<u>15,361</u>	<u>11,853</u>
Tasa aplicada	29%	25%
Impuesto diferido del periodo	4,455	2,963
Gasto de impuesto diferido	(2,963)	-
Impuesto diferido al final del periodo	<u>1,491</u>	<u>2,963</u>

De acuerdo con las políticas del Banco, al 31 de diciembre del 2010 no se registró impuesto diferido, debido a que la diferencia de tiempo que se produce no es material.

26. Patrimonio:

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el capital autorizado y el capital pagado de la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora) corresponden al siguiente detalle: (1)

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2011	2010
Aportes de los socios	2,724	2,727
Beneficios acumulados capitalizados	421,285	410,095
Donaciones capitalizables***	15,197	12,284
	<u>439,206</u>	<u>425,106</u>

*** Las donaciones capitalizables fueron como siguen:

Donante		
BID-FOMIN	(1) 4,763	(1) 4,763
Resource Foundation	(2) 2,619	(2) 2,619
Banco de la Mujer WWB	(3) 4,620	(3) 4,620
MICROSOFT	2,613	-
Otros	582	288
Total	<u>(4) 15,197</u>	<u>(4) 12,284</u>

(1) Este monto corresponde al Proyecto de Cooperación Técnica No Reembolsable No. ATN/ME6947-DR. Programa de Apoyo para la Transformación Institucional de la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc. (ADOPEM - ONG). Dicho Proyecto es financiado por el Banco Interamericano de Desarrollo, (BID), en su calidad de administrador del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN).

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

El monto a ejecutar durante la vida del Proyecto, que es de 30 meses, a partir de la firma de la Carta Convenio de fecha 24 de julio del 2000, asciende a US\$625,000 (Seiscientos veinticinco mil dólares), de los cuales el BID/FOMIN aportará US\$300,000 (Trescientos mil dólares) y la entidad ejecutora (ADOPEM - ONG) US\$325,000 (Trescientos veinticinco mil dólares), de los cuales solo US\$162,500 (ciento sesenta y dos mil quinientos dólares) serán en efectivo. El objetivo principal del Proyecto de Transformación Financiera, es apoyar a la institución, en los pasos a seguir para transformarse en una entidad regulada por las Autoridades Monetarias y Financieras del País. La ejecución de este Proyecto terminó en el año 2005. Los recursos del Proyecto fueron aplicados específicamente en los objetivos siguientes:

- a. Contratación de asistencia técnica.
- b. Fortalecimiento institucional para el proceso de transformación.
- c. Capacitación para el personal gerencial y operativo.
- d. Adquisición de hardware y software.

(2) El objetivo de este fondo es para apoyo al Programa de Crédito de Microempresa.

(3) Donaciones del WWB para la adquisición de los Switch y Licencia para los cajeros automáticos.

(4) Estas donaciones fueron transferidas al capital pagado durante el año 2009.

Durante los Años 2011 y 2010, los beneficios acumulados de la subsidiaria al inicio del período, fueron distribuidos de la siguiente manera:

Detalle	2011	Porcentaje	2010	Porcentaje
Capitalizados en acciones	89,343	43.33%	-	-
Pagado en efectivo	26,800	13.00%	35,273	26.13%
Reserva voluntaria distribuibles	-	0.00%	36,866	27.31%
Reserva voluntaria no distribuibles	54,050	26.22%	36,866	27.31%
Prima sobre acciones comunes	35,737	17.33%	-	0.00%
Pendiente de distribuir	240	0.12%	26,003	19.26%
Beneficios acumulados al inicio del período	206,170	100%	135,008	100%

27. Límites y relaciones técnicas:

Los límites y relaciones técnicas al 31 de diciembre, 2011 y 2010, para el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria), son los siguientes:

Concepto de límite	2011		
	VALORES EN MILES DE RD\$		
	Según normativa	Según la entidad	Cumplimiento
Encaje legal	126,564	128,850	Cumple
Inversiones en entidades financiera del exterior	63,584	Ninguna	Cumple
Inversiones en entidades no financieras	31,792	Ninguna	Cumple
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	63,584	Ninguna	Cumple
Propiedad, muebles y equipos	567,634	101,236	Cumple
Contingencia	1,702,902	Ninguna	Cumple
Financiamiento en moneda extranjera	169,655	Ninguna	Cumple
Reserva legal bancaria	5%	5%	Cumple
Solvencia	10%	20.37%	Cumple

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

27. Límites y relaciones técnicas (Continuación):

Concepto de límite	2010		
	VALORES EN MILES DE RD\$		
	Según normativa	Según la entidad	Cumplimiento
Encaje legal	75,801	103,163	Cumple
Inversiones en entidades financiera del exterior	45,715	Ninguna	Cumple
Inversiones en entidades no financieras	22,858	Ninguna	Cumple
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	45,715	Ninguna	Cumple
Propiedad , muebles y equipos	465,573	104,201	Cumple
Contingencias	1,396,719	Ninguna	Cumple
Financiamiento en moneda extranjera	72,873	Ninguna	Cumple
Reserva legal bancaria	5%	5%	Cumple
Solvencia	10%	23.01%	Cumple

28. Compromisos y contingencias:

Al 31 de diciembre, 2011 y 2010, no existen operaciones contingentes.

29. Cuentas de orden:

Al 31 de diciembre, 2011 y 2010, la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora), no presenta balance en las cuentas de orden. El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria), presenta las siguientes cuentas de orden:

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2011	2010
Garantías en poder de la institución	96,600	23,355
Créditos castigados	50,686	32,892
Rendimientos por cobrar cartera de crédito	7,551	4,876
Rendimientos en suspenso de cartera de créditos	5,161	5,334
Capital autorizado	450,000	350,000
Títulos de valores autorizados no emitidos	500	500
Otras cuentas de registros	107	107
Total pasivos	610,606	417,064

30. Ingresos y gastos financieros:

Al 31 de diciembre, 2011 y 2010, el balance de esta cuenta, corresponde a:

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2011	2010
Ingresos financieros:		
Por Cartera de Créditos		
Por créditos comerciales	1,041,172	830,112
Por créditos de consumo	15,929	12,227
Sub-total	1,057,101	842,339
Por Inversiones		
Ingresos por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	39,390	20,884
Total	1,096,491	863,223

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

30. Ingresos y gastos financieros (Continuación):

Gastos financieros:	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2011	2010
Por captaciones		
Por depósitos del público	(3,984)	(3,595)
Por valores en poder del público	(48,840)	(46,831)
Por obligaciones subordinadas	(31,802)	(22,732)
Sub-total	(84,626)	(73,158)
Por financiamientos:		
Por financiamientos obtenidos	(96,817)	(87,988)
Sub-total	(96,817)	(87,988)
Total	(181,443)	(161,146)

31. Otros ingresos (gastos):

Al 31 de diciembre, 2011 y 2010, el balance de esta cuenta corresponde a:

Otros ingresos operacionales:	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2011	2010
Comisiones por servicios:		
Otras comisiones por servicio	14,396	12,430
Ingresos diversos		
Otros ingresos operacionales diversos	114,902	91,091
Total	129,298	103,521
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por otros servicios	(1,826)	(2,779)
Gastos diversos		
Otros gastos operacionales diversos	(27)	(19)
Total	(1,853)	(2,798)

32. Otros ingresos (gastos):

Al 31 de diciembre 2011 y 2010, el balance de esta cuenta corresponde a:

Otros ingresos	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2011	2010
Recuperación de activos castigados	960	674
Disminución en provisión para activos riesgosos	3,725	5,941
Ganancia por venta de bienes	98	904
Otros ingresos no operacionales	52,786	20,041
Total	57,569	27,560

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

32. Otros ingresos (gastos) (Continuación):

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2011	2010
Otros gastos		
Otros gastos no operacionales	(16,855)	(18,301)
Total de otros gastos	(16,855)	(18,301)

33. Remuneraciones y beneficios sociales

Al 31 de diciembre, 2011 y 2010, la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora) y el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria) cuentan con 723 y 548 empleados, de los cuales 306 y 252 son asesores de créditos. A continuación se presentan las siguientes remuneraciones y beneficios otorgado al personal de la institución:

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2011	2010
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	217,804	236,990
Seguros sociales	18,118	12,553
Contribuciones a planes de pensiones	15,281	11,789
Otros gastos al personal	183,240	82,166
Total	434,443	343,499

34. Distribución de dividendos y utilidad por acción

- a) De la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora):

Al 31 de diciembre, 2011 y 2010, la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora), no cotiza acciones en Bolsa de Valores por lo cual esta nota no es aplicable.

- b) El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria):

2011		VALORES EN MILES DE RD\$	
Fecha	Movimiento de acciones	Acciones emitidas	Acciones en circulación
1ero de enero 2011	Saldo inicial	2,286	2,286
	Emisión de nuevas Acciones	893	893
	Saldo Final	3,179	3,179
Beneficios		200,232	
Utilidad por acciones		62.98	

2010		VALORES EN MILES DE RD\$	
Fecha	Movimiento de acciones	Acciones emitidas	Acciones en circulación
1 ero de enero 2010	Saldo inicial	2,285	2,285
	Emisión de nuevas Acciones	-	-
	Saldo Final	2,285	2,285
Beneficios		181,584	
Utilidad por acciones		79.44	

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

35. Evaluación de riesgos:

Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre, 2011 y 2010, el riesgo de tasa de interés, se presenta de la manera siguiente:

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2011	2010
Activos sensibles a tasas.	3,805,352	3,022,984
Pasivos sensibles a tasas	(2,331,644)	(2,012,270)
Posición neta.	1,473,708	1,010,714

Riesgos de liquidez:

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

**2011
VALORES EN MILES DE RD\$**

Riesgo de liquidez	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	Total
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	211,485	-	-	-	-	211,485
Inversiones negociables y a vencimiento	353,034	96,449	38,240	-	-	487,723
Cartera de créditos	194,085	253,640	784,650	1,364,486	8,953	2,605,814
Rendimientos por cobrar	26,132	14,374	16,989	-	-	57,495
Otros Activos	-	-	197,933	-	-	197,933
Total Activos	784,736	364,463	1,037,812	1,364,486	8,953	3,560,450
Pasivos						
Depósito del público	183,887	-	-	-	-	183,887
Valores en circulación	49,620	178,663	395,341	15,601	-	639,225
Fondos tomados a préstamos	78,789	61,555	233,693	686,096	94,117	1,154,250
Obligaciones subordinadas	-	-	-	238,623	-	238,623
Otros pasivos	-	-	193,558	-	-	193,558
Total pasivos	312,297	240,218	822,592	940,320	94,117	2,409,544

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

35. Evaluación de riesgos (Continuación):

2010

VALORES EN MILES DE RD\$

Riesgo de liquidez	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	Total
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	221,930	-	-	-	-	221,930
Inversiones negociables y a vencimiento	243,598	135,938	-	-	-	379,536
Cartera de créditos	169,897	218,545	684,518	1,091,910	-	2,164,870
Rendimientos por cobrar	2,543	551	2,137	-	-	5,231
Otros Activos	-	-	197,084	-	-	197,084
Total Activos	637,968	355,034	883,739	1,091,910	-	2,968,651
Pasivos						
Depósito del público	144,248	-	-	-	-	144,248
Valores en circulación	108,140	189,420	257,977	4,469	-	560,006
Fondos tomados a préstamos	30,505	1,025	102,473	656,063	26,498	816,564
Obligaciones subordinadas	-	3,342	-	264,000	-	267,342
Otros pasivos	-	-	203,249	-	-	203,249
Total pasivos	282,893	193,787	563,699	924,532	26,498	1,991,409

Razón de liquidez

A 15 días ajustada
A 30 días ajustada
A 60 días ajustada
A 90 días ajustada

VALORES EN MILES DE RD\$

2011 **2010**

5,005 8,388
4,954 5,434
5,399 6,185
5,722 7,701

Posición:

A 15 días ajustada
A 30 días ajustada
A 60 días ajustada
A 90 días ajustada

VALORES EN MILES DE RD\$

2011 **2010**

434,714 386,337
607,017 492,834
891,437 713,603
1,174,076 1,030,528

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

36. Valor razonable de los instrumentos financieros:

	Valor en libros	Valor de mercado
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	211,485	211,485
Otras inversiones en instrumentos de deudas	499,384	N/D
Cartera de de créditos (a)	2,605,815	N/D
	3,316,684	211,485
Pasivos:		
Obligaciones con el público	183,887	N/D
Valores en circulación (a)	639,225	N/D
Fondos tomados a préstamos	1,162,756	N/D
	1,985,868	

El Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de crédito y valores en circulación cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no fue práctico y/o no existía información de mercado.

37. Información financiera por segmento:

La Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora) y el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria) tienen sus actividades dirigidas al otorgamiento de préstamos a la microempresa y las demás operaciones activas y pasivas que le faculta la Ley.

38. Operaciones con partes vinculadas:

En el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria) al 31 de diciembre, 2011 y 2010, existen pasivos con partes vinculados, según se presenta a continuación:

VALORES EN MILES DE RD\$

	2011	2010
Depósitos a plazos	188,279	93,035

Durante el periodo terminado el 31 de diciembre, 2011 y 2010, se realizaron operaciones con partes vinculadas correspondientes a gastos según se presenta a continuación:

VALORES EN MILES DE RD\$

	2011	2010
Intereses por depósitos a plazo	10,155	15,841

	Miles de RD\$ 2011	Miles de RD\$ 2010
Cuentas de ahorros	155	260

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

38. Operaciones con partes Vinculadas (Continuación):

Al 31 de diciembre, 2011 y 2010, el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM - ONG, S. A. (La Subsidiaria) mantiene operaciones de activos con partes vinculadas.

Durante el periodo terminado el 31 de diciembre, 2011 y 2010, se realizaron operaciones con partes vinculadas, correspondientes a gastos, según se presenta a continuación:

VALORES EN MILES DE RD\$		
	Miles de RD\$ 2011	Miles de RD\$ 2010
Intereses por cuentas de ahorro	170	260

VALORES EN MILES DE RD\$		
	Miles de RD\$ 2011	Miles de RD\$ 2010
Cartera de crédito	12,003	1,591

Durante el periodo terminado el 31 de diciembre, 2011 y 2010, se realizaron operaciones con partes vinculadas, correspondientes a ingresos, según se presenta a continuación:

	Miles de RD\$ 2011	Miles de RD\$ 2010
Intereses por cartera de crédito	780	183

Las operaciones se hicieron en condiciones similares a las pactadas por la entidad con otras partes no vinculadas.

39. Fondo de pensiones y jubilaciones:

Según establece la Ley 87-01 de Seguridad Social, la Entidad está afiliada al plan de pensiones y jubilaciones, según el régimen contributivo que está vigente, desde junio del 2003, paga las cotizaciones a las Administradoras de Fondos de Pensiones, a las cuales se encuentran afiliados sus empleados. Para los años 2011 y 2010, el empleador aportó un 7.10% y el afiliado (empleado) un 2.87%, calculados sobre el salario de RD\$5,635 para el 2010 y la suma de RD\$7,583. El salario cotizable máximo es el equivalente a 20 salarios mínimos nacional.

40. Transacciones no monetarias:

Las operaciones incluidas en los estados de cambios en el efectivo como actividades de inversión y de financiamiento al 31 de diciembre, 2011 y 2010, incluyen partidas no monetarias correspondiente a:

VALORES EN MILES DE RD\$		
	2011	2010
Constitución de provisión de cartera	44,679	20,253
Constitución de provisión de rendimiento	6,799	5,133
Constitución de provisión de inversión	2,408	573
Castigos de provisión para cartera de créditos	18,542	10,548
Castigos de rendimientos por cobrar	1,496	699
Dividendos pagados en acciones	89,343	-
Retiro de activos fijos	3,696	240

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

41. Hechos posteriores al cierre:

En fecha 18 de enero, 2012, el Banco de Ahorro y Crédito DOPEM, S. A. (ADOPEM), subsidiaria de la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc. depositó en la Junta Monetaria, vía la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana una solicitud de autorización para la transferencia de una porción accionaria del capital social del Banco a una Fundación Internacional, dedicada a las micro finanzas. A la fecha de nuestro informe, dicha solicitud se encuentra en proceso de aprobación por parte de la Junta Monetaria.

42. Otras revelaciones:

a) Cambio accionario:

Durante el año 2011 el capital accionario del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria) incrementó un 39%, el cual se detalla como sigue:

Año	Cantidad de acciones	Importe
2010	2,285,751	228,575,100
2011	3,179,185	317,918,500
Incremento	893,434	89,343,400
Incremento porcentual	39%	39%

b) Financiamientos importantes recibidos durante el año 2011:

1) Préstamos con Whole Planet Foundation:

Durante el año 2011 el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria) recibió un financiamiento por RD\$3,790,000 de a un plazo de tres (3) años a una tasa de interés del 0%.

2) Contrato de préstamo con la Agencia Española (ICO)

Durante el año 2011 el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria) recibió un financiamiento de la Agencia Española (ICO) por la suma 10, 000,000 Euros recibido en tres desembolsos por RD\$526,350,000 por un plazo de diez (10) años a una tasa de interés del 10%.

c) Promulgación de la Ley no. 139-11

El artículo 10 la Ley no.139-11 del 22 de junio de 2011, modificó el artículo 297 del código tributario de la República Dominicana y sus modificaciones, para que en los adelante y por un periodo de dos años a partir de la promulgación de la Ley, las personas jurídicas domiciliadas en el país paguen el 29% sobre su renta neta, en lugar del 25% previamente establecido.

Así mismo, en su artículos 12 y por un periodo de dos años a partir de la promulgación de la Ley , se estableció un impuesto anual de un 1% sobre los activos financieros productivos promedio netos de la entidades clasificadas como bancos múltiples ,asociaciones de ahorros y préstamos, bancos de ahorros y créditos y corporaciones de crédito, sin que este impuesto exceda la renta neta imponible antes del gasto generado por este impuesto calculado sobre el monto total de los activos financieros productivos netos promedio del ejercicio , a partir de los primeros RD\$ 700,000,000 de cada entidad de intermediación financiera. En año 2011 este impuesto representó para el Banco un gasto de RD\$9,435,416, que se presenta en la línea de otros gastos (gastos operativos) del estado de resultados.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

d) Circular SB No.003/11

La Superintendencia de Bancos la circular SB 003/11, en fecha 25 julio de 2011 , emitió circular SB 003/11 la mediante la cual se dispone la " modificación de los términos y condiciones de pago de los créditos hipotecarios , de consumo , a la microempresa y menores deudores comerciales , mediante la que se permite a las entidades de intermediación financiera la modificación de los términos y condiciones de pagos , de sus créditos hipotecarios , de consumos , a la microempresa y menores deudores comerciales, siempre y cuando dichas modificaciones se realicen a un número significativo de los créditos y que los deudores no hayan presentados deterioro en su comportamiento de pago, en la evaluación de activos y contingentes efectuada al 30 de junio del 2011

e) Cumplimiento con la implementación del Reglamento de Riesgo Operacional:

El 2 de abril, 2010, mediante su 5ta. Resolución, la Junta Monetaria aprobó el Reglamento de Riesgo Operacional. Sobre este aspecto, el Artículo 38 de dicho Reglamento establece que las entidades de intermediación financiera deberán, en un plazo de un (1) año, contado a partir de la fecha de publicación del presente Reglamento, remitir un plan sobre la implementación de los lineamientos establecidos en este Reglamento, debidamente aprobado por el Consejo de Administración, el cual incluirá el programa a ejecutar y las personas responsables del mismo.

De acuerdo al Artículo 39. del Reglamento, las entidades deberán presentar a la Superintendencia de Bancos por medios magnéticos o CD, dentro de los cuarenta y cinco (45) días calendario siguientes al corte de cada semestre, 30 de junio y 31 de diciembre, un informe referido a la evaluación del riesgo operacional que enfrenta la entidad por proceso o unidad de negocio y apoyo. Dicho informe deberá contemplar por lo menos los siguientes aspectos:

- a) Metodología empleada para la administración del riesgo operacional.
- b) Identificación del riesgo operacional a que está expuesta la entidad por proceso o unidad de negocio y apoyo.
- c) Descripción de los riesgos que enfrenta la entidad.
- d) Evaluación de los riesgos de operación identificados.
- e) Medidas adoptadas para administrar el riesgo operacional material identificado y plazos para su aplicación. Dichas medidas deberán referirse por lo menos a los aspectos siguientes:
 - Evitar el riesgo
 - Reducir su probabilidad de ocurrencia
 - Reducir las consecuencias
 - Transferir el riesgo
 - Retener el riesgo
- f) Funcionarios responsables de las actividades de control de riesgo identificadas.
- g) Plan de actividades de los responsables de la administración del riesgo operacional.

Informes de Seguimiento del Plan de Implementación:

En fecha 9 de agosto, 2011 fue aprobado el Instructivo para la Aplicación del Reglamento sobre Riesgo Operacional, mediante Circular SB: No.011/10 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Según el Capítulo V del Instructivo para la Aplicación del Reglamento sobre Riesgo Operacional el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria) deberá remitir a la Superintendencia de Bancos, los siguientes requerimientos:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

Informes de Seguimiento del Plan de Implementación (Continuación):

- a. Actualizaciones del Plan de Implementación
- b. Informe de Seguimiento
- c. Manual de Políticas y Procedimientos
- d. Informe de Evaluación del Riesgo Operacional
- e. Reporte de Tipos de Eventos de Pérdida por Riesgo Operacional
- f. Determinación del Capital por Riesgo Operacional



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE
INFORMACION COMPLEMENTARIA**

RNC – 101 – 086629

Hemos efectuado la auditoría e informado por separado sobre los estados financieros de la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc. ADOPEM y subsidiaria Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A., al 31 de Diciembre de 2011 y 2010, por los años terminados en esa fecha. Nuestras auditoría se efectuaron con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos considerados en su conjunto. Además de los estados financieros básicos, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc. (ADOPEM) y subsidiaria Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., prepare cierta información suplementaria. La Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc., (ADOPEM) y subsidiaria Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A, es responsable de preparar la información suplementaria incluida en los anexos 1 y 2, al 31 de Diciembre de 2011 y 2010.

La información complementaria requerida por la Superintendencia de Bancos incluida en los anexos 1 y 2 la cual no forma parte de los estados financieros básicos, fue objeto de la aplicación de los procedimientos efectuados en la auditoría de los estados financieros de la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc., (ADOPEM) y subsidiaria Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A y en nuestra opinión se presenta razonablemente, en todos sus aspectos importantes, en relación con los estados financieros básicos - base regulada - la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc., (ADOPEM) y subsidiaria Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A, considerados en su conjunto, de acuerdo con las bases contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Este informe es solo para información de los accionistas, la Administración y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y otros que previamente hayan recibido los estados financieros base regulada de la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc., (ADOPEM) y subsidiaria Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., por el año terminado en esa fecha con nuestra opinión no calificada, para ser usados en la evaluación de esos estados financieros y no deben ser usados para ningún otro propósito.

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

22 de marzo, 2012

Horwath, Sotero Peralta & Asociados

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010

Cartera de crédito:

Al 31 de diciembre, 2011 y 2010, no se realizaron operaciones de compra, ventas, sustitución o canje de la cartera de créditos.

Otras operaciones con partes vinculadas: (No auditadas)

Al 31 de diciembre, 2011 y 2010, existen otras operaciones con partes vinculadas que tuvieron efecto en los resultados, según el siguiente detalle:

a) Certificados financieros

VALORES EN MILES DE RD\$

2011		
Nombre de la Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efecto en gastos
Fernández Fernández Augusto Miguel	Certificado financiero	1,925
Mejía Díaz Engracia Antonia Virgni	Certificado financiero	1,671
Veras Almonte Cesar Augusto	Certificado financiero	1,116
Reyes Frías Sonia Altagracia	Certificado financiero	706
Dinorah Celeste Polanco Flores	Certificado financiero	563
Pimentel De Canalda Dra. Mercedes	Certificado financiero	443
Cesar Augusto Veras Almonte	Certificado financiero	316
Pérez Victorino Fernando Enrique	Certificado financiero	298
Beras Goico Guzmán Máximo Octavio Ramón	Certificado financiero	293
Canalda Pimentel Mercedes Socorro	Certificado financiero	246
María Engracia Franjul Carvajal De A.	Certificado financiero	179
Pimentel F De Cabrera Ana C Del Socorro	Certificado financiero	173
Abreu Rodríguez Luis José Adalberto	Certificado financiero	145
Juan Francisco Brito Arnaud	Certificado financiero	133
Canalda Pimentel Manuel Ricardo	Certificado financiero	125
Gómez Almonte Jaime Eduardo	Certificado financiero	113
Martínez Luz Del Carmen	Certificado financiero	104
Clara Elizabeth Montes De Oca Mateo	Certificado financiero	95
Rodríguez Ovalles José Miguel	Certificado financiero	93
Francisca Morey Jiménez De Almonte	Certificado financiero	82
Daisy Altagracia Almonte Morey De Gómez	Certificado financiero	75
Apolonio Salvador Abate Arias	Certificado financiero	59
Hernández Perdomo Ana Minerva	Certificado financiero	52
Cesar Franjul Carvajal	Certificado financiero	44
Mises Jiménez Adriano Rafael De Jesús	Certificado financiero	43
Batista Vásquez Vicenta	Certificado financiero	37
Ramón Acosta Elsa Cecilia	Certificado financiero	33
Rodríguez Sánchez Maritza Lucia	Certificado financiero	33
Báez Francisco Yordin Manuel	Certificado financiero	31
Francisco Enrique Carvajal Sánchez	Certificado financiero	31
Zoraya Esther García Read	Certificado financiero	30
González Román José Luis	Certificado financiero	29

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

a. Certificados financieros (continuación):

Carvajal De Toribio Eva Luisa	Certificado financiero	29
Eduvino De Los Ángeles López	Certificado financiero	29
Julissa Camasta Zorob	Certificado financiero	27
José Miguel Herrera Guerrero	Certificado financiero	27
Silvia Paola Pérez Garza	Certificado financiero	24
Jiménez Cabrera Alexander Antonio	Certificado financiero	24
Báez Pérez Rosaira	Certificado financiero	22
De La Cruz Payano Brunilda	Certificado financiero	20
Miguel Su-Lion Sang Polanco	Certificado financiero	20
Hernández Moreno Betania	Certificado financiero	19
Santana Díaz Eddy Martin	Certificado financiero	17
Fortuna Rodríguez Engels Generoso	Certificado financiero	16
Minaya Polanco Daniel	Certificado financiero	16
Santos Done Agustín	Certificado financiero	16
Almanzar Mejía Lariza Marsel	Certificado financiero	15
Rodríguez Camacho Ramón Darío	Certificado financiero	15
González Guzmán Flavia Milda	Certificado financiero	15
Juan Francisco Terrero Silva	Certificado financiero	14
Chala Bautista Franklin Ramón	Certificado financiero	14
Báez Silverio Mildred Giselle	Certificado financiero	13
Salvador Reyes Grendy	Certificado financiero	13
Rafaela Zapata Abreu	Certificado financiero	12
Sandra De Jesús Orama	Certificado financiero	12
Ramírez Hernández Timotea	Certificado financiero	11
Liriano González Rafael	Certificado financiero	11
Encarnación Encarnación Marlenis	Certificado financiero	11
Otros Certificados Financieros Menores	Certificado financiero	377
Total	Certificados financieros	10,155

b) Cuentas de ahorro:

VALORES EN MILES DE RD\$

Nombre de la Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efecto en Gastos
Terrero Silva Juan Francisco	Cuentas de ahorro	16
Fernández Augusto Miguel	Cuentas de ahorro	1
Terrero Sánchez María Estela	Cuentas de ahorro	9
Franjul Carvajal De Abate María Engracia	Cuentas de ahorro	7
Canalda Pimentel Manuel Ricardo	Cuentas de ahorro	6
Gómez Grullón Jesús Rubén	Cuentas de ahorro	5
Pimentel Fernández Francisco Javier	Cuentas de ahorro	4
Polanco Flores Dinorah Celeste	Cuentas de ahorro	4
Santos Done Agustín	Cuentas de ahorro	4
González Román José Luis	Cuentas de ahorro	3
Orama Sandra De Jesús	Cuentas de ahorro	3
Pérez Victorino Fernando Enrique	Cuentas de ahorro	3
Otros		91
Total		155

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010

Cuentas de ahorro:

2010

Nombre de la Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efecto en Gastos
González Román José Luis	Cuentas de ahorro	13
Terrero Silva Juan Francisco	Cuentas de ahorro	11
Pérez Victorino Fernando Enrique	Cuentas de ahorro	8
Molina Abreu Juan Manuel	Cuentas de ahorro	21
Terrero Sánchez María Estela	Cuentas de ahorro	24
Santos Done Agustín	Cuentas de ahorro	6
Otras cuentas de ahorro de vinculados	Cuentas de ahorro	177
Total		260

c) Cartera de crédito:

2011

Nombre de la Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efecto en ingresos
Fernández Fernández Juan Rafael	Cartera de crédito	295,287
Beras Goico Guzmán Máximo Octavio Ramón	Cartera de crédito	107,815
Pimentel De Canalda Dra. Mercedes	Cartera de crédito	107,345
Fernández Matos Lissette Margarita	Cartera de crédito	94,343
Carvajal Sánchez Francisco Enrique	Cartera de crédito	24,654
García Read Zoraya Esther	Cartera de crédito	24,429
Burdie Jiménez Ana Australia De Jesús	Cartera de crédito	16,921
Mieses Jiménez Luis Arturo De Jesús	Cartera de crédito	15,871
Salvador Reyes Grendy	Cartera de crédito	13,158
Fernández Fernández Juan Rafael	Cartera de crédito	11,333
De Jesús Lizardo Claudio Francisco	Cartera de crédito	9,909
Batista Batista Deyanira Del Carmen	Cartera de crédito	8,220
Canalda Pimentel Manuel Ricardo	Cartera de crédito	6,456
De La Cruz Payano Brunilda	Cartera de crédito	4,887
Reyes Frías Marianela	Cartera de crédito	4,072
Polonia Bejaran Amada	Cartera de crédito	4,047
Cruz Castillo José Alberto	Cartera de crédito	3,153
Báez Francisco Yordin Manuel	Cartera de crédito	2,923
Rodríguez Torres Daniel Antonio	Cartera de crédito	2,447
Hernández Graciano José Manuel	Cartera de crédito	2,161
Paredes Brito Ángela Milagros	Cartera de crédito	2,080
Otros		18,570
Total		780,081

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

c) Cartera de crédito:

2010

Nombre de la Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efecto en ingresos
Beras Goico Guzmán Máximo Octavio Ramón	Cartera de crédito	94,522
Carvajal Sánchez Francisco Enrique	Cartera de crédito	30,687
Morrobél Liriano Ivelisse	Cartera de crédito	2,659
Rosaira Báez Pérez	Cartera de crédito	16,256
Marinéala Reyes Frías	Cartera de crédito	1,502
De La Cruz Payano Brunilda	Cartera de crédito	1,253
Zapata Abreu Rafaela	Cartera de crédito	897
Muñoz Carlos David	Cartera de crédito	-
Castillo Torres Luis Rafael	Cartera de crédito	2,955
González Contreras Francisco Yoel	Cartera de crédito	963
Correa Pérez Cresencia	Cartera de crédito	493
Marrero Toribio María Teresa	Cartera de crédito	5,316
Aquino Pena Anyeris	Cartera de crédito	269
García Mata Yeni Josefina	Cartera de crédito	1,425
Díaz Seguras Nikaulys Linette	Cartera de crédito	8,433
Álvarez Rosalina	Cartera de crédito	1,124
Hernández Medrano Nuris Yanneris	Cartera de crédito	2,300
Wander Michel	Cartera de crédito	166
Montero Figuereo Jairo	Cartera de crédito	79
Espinal Rondón Ivelisse Altagracia	Cartera de crédito	1,364
Eduardo Jiménez Elizabeth Mercedes	Cartera de crédito	1,819
Gil Benítez Ruth Katherine	Cartera de crédito	456
Herrera Pérez Vinelly Mercedes	Cartera de crédito	1,690
Martínez Santana Juan Francisco	Cartera de crédito	860
Escoto Custodio Martha Isabel	Cartera de crédito	402
Leguizamon Lugo Josefa Virginia	Cartera de crédito	547
Garabito Saint-Vil Esmirna Reveca	Cartera de crédito	47
Eduardo Jiménez Elizabeth Mercedes	Cartera de crédito	54
Castro Romero Miguel Ángel	Cartera de crédito	136
Jiménez Cuevas Edwar Ramón	Cartera de crédito	3,903
Total		182,577

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010**

Inversiones en acciones

La Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora) posee la siguiente inversión en acciones en la subsidiaria, las cuales se eliminan con el proceso de consolidación.

Moto de la Inversión	Porcentaje de participación	Tipo de acción	Valor nominal	Valor del mercado	Cantidad de acciones
111,322,800	48.70%	Comunes	111,322,800	111,322,800	1,113,228

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria) no posee inversiones en acciones en otra empresa.

Otros activos:

La Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora) ni el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria) Al 31 de diciembre, 2011 y 2010, no mantienen otros activos sujetos a clasificación por antigüedad

En la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora) ni el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria) al 31 de diciembre, 2011 y 2010 no existen partidas en esta cuenta consideradas pérdidas, que deban ser eliminadas por el Banco.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria) mantiene bienes adjudicados correspondientes al siguiente detalle:

2011

Fecha de adjudicación	Descripción	Valor en libros 2010	Valor de tasación
30/06/1997	Parcela No. 359 de 76-54 tarea D.C. No. 11 ubicada en Rancho Viejo, La Vega.	1,583,744	765,400
15/07/1999	Parcela No. 383-Sub 14 D. C. No. 3 terreno de 500 Mts, Jarabacoa	85,721	50,000
31/12/2001	Parcela 94-B-14 D.C. No. 3, título No. 79-169, La Vega.	1,892,043	1,980,000
	Total	3,561,508	2,795,400

2010

Fecha de adjudicación	Descripción	Valor en libros 2010	Valor de tasación
30/06/1997	Parcela No. 359 de 76-54 tarea D.C. No. 11 ubicada en Rancho Viejo, La Vega.	1,583,744	765,400
15/07/1999	Parcela No. 383-Sub 14 D. C. No. 3 terreno de 500 Mts, Jarabacoa	85,721	50,000
31/12/2001	Parcela 94-B-14 D.C. No. 3, título No. 79-169, La Vega.	1,892,043	1,980,000
	Total	3,561,508	2,795,400

**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A**

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2011 y 2010

Estos bienes están provisionados en un 100%

Al 31 de diciembre, 2011 y 2010, no existen cargos diferidos ni partidas en esta cuenta consideradas pérdidas, que deban ser eliminadas por el Banco.

Dividendos y/o compensaciones

La Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc., (La Controladora):

La Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc. por ser una Entidad sin fines de lucro no distribuye dividendos

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria):

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria), al 31 de diciembre, 2011 el Banco no ha pagado adelantos a dividendos durante al período corriente. Igualmente para la distribución de los dividendos obtenidos en cualquier período el Banco ha cumplido a las restricciones establecidas en el Instructivo de Aplicación de la Resolución No. 12-2001, emitida por la Superintendencia de Bancos.

Durante el año 2011, los Miembros del Consejo de Directores y Vice-presidente recibieron bonificaciones de un 10% de los beneficios después de impuestos, correspondiente al año fiscal 2010, en la forma y proporción siguiente.

40% Para la Presidencia
60% Para 5 Miembros permanente
30% Para 2 Miembros del Consejo
4% Para los 4 Vicepresidentes

Esta decisión fue aprobada mediante la Sexta Resolución del Consejo de Directores del Banco, Acta de la reunión celebrada el 16 de abril del 2011

ASOCIACION DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM
HOJA DE TRABAJO ESTADO CONSOLIDADOS
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

ACTIVOS	VALORES EN MILES DE RD\$			
	ONG	BANCO	AJUSTES	TOTAL
Fondos disponibles				
Caja	5	48,554	(12,882)	35,677
Banco Central	-	128,817	-	128,817
Bancos del país	3,544	43,447	-	46,991
Otras disponibilidades	-	-	-	-
Rendimientos por cobrar	-	-	-	-
	3,549	220,818	(12,882)	211,485
Inversiones negociables y a vencimientos				
Negociables	-	-	-	-
Disponibles para la venta	-	-	-	-
Mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-
Otras inversiones en instrumentos de deuda	165,410	418,726	(96,414)	487,723
Rendimientos por cobrar	-	11,661	-	11,661
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	-	(4,500)	-	(4,500)
	165,410	425,888	(96,414)	494,884
Cartera de créditos				
Vigente	64,941	2,479,161	-	2,544,102
Reestructurada	-	-	-	-
Vencida	-	61,713	-	61,713
Rendimientos por cobrar	-	57,495	-	57,495
Provisiones para créditos	(1,776)	(104,969)	-	(106,745)
	63,165	2,493,400	-	2,556,565
Deudores por aceptaciones				
Cuentas por cobrar				
Cuentas por cobrar	9,395	13,418	(8,859)	13,954
Rendimiento por cobrar	-	-	-	-
	9,395	13,418	(8,859)	13,954
Bienes recibidos en recuperación de créditos				
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,678	3,562	-	5,240
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	-	(3,562)	-	(3,562)
	1,678	-	-	1,678
Inversiones en acciones				
Inversiones en acciones	143,466	-	(143,466)	-
Provisión por inversiones en acciones	-	-	-	-
	143,466	-	(143,466)	-
Propiedades, muebles y equipos				
Propiedad, muebles y equipos	189,050	201,435	-	390,485
Depreciación acumulada	(38,626)	(100,200)	-	(138,825)
	150,424	101,236	-	251,660
Otros activos				
Cargos diferidos	938	2,154	-	3,092
Intangibles	-	22,755	-	22,755
Activos diversos	-	4,377	-	4,377
	938	29,287	-	30,224
TOTAL DE ACTIVOS	538,025	3,284,046	(261,621)	3,560,450

**ASOCIACION DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM
HOJA DE TRABAJO ESTADO CONSOLIDADOS
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

	VALORES EN MILES DE RD\$			
	ONG	BANCO	AJUSTES	TOTAL
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público				
A la vista				
De ahorro	-	184,218	(331)	183,887
A plazo	-	-	-	-
Intereses por pagar	-	-	-	-
	-	184,218	(331)	183,887
Fondos tomados a préstamo				
Del Banco Central				
De instituciones financieras del país	25,010	105,612	(8,381)	122,241
De instituciones financieras del exterior	-	-	-	-
Otros	1,262	989,784	-	991,046
Intereses por pagar	-	41,088	(125)	40,963
	26,272	1,136,484	(8,506)	1,154,250
Aceptaciones en circulación				
Valores en circulación				
Titulos y valores	-	699,542	(60,414)	639,128
Intereses por pagar	-	97	-	97
	-	699,639	(60,414)	639,225
Otros pasivos	25,091	168,821	(353)	193,558
Obligaciones subordinadas				
Deudas subordinadas	-	270,000	(36,000)	234,000
Intereses por pagar	-	4,623	-	4,623
	-	274,623	(36,000)	238,623
TOTAL PASIVOS	51,362	2,463,786	(105,604)	2,409,544
PATRIMONIO NETO				
Capital pagado	439,195	317,919	(143,466)	613,648
Reserva legal bancaria	-	-	-	-
Capital adicional pagado	-	51,006	-	51,006
Otras reservas patrimoniales	-	256,532	-	256,532
Superávit por revaluación	12,584	3,506	-	16,090
Ganancias (pérdidas) no rea. en inversiones disp. para venta	-	-	-	-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	34,884	191,298	(12,551)	213,631
TOTAL PATRIMONIO NETO	486,663	820,261	(156,017)	1,150,906
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	538,025	3,284,046	(261,621)	3,560,450

**ASOCIACION DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM
HOJA DE TRABAJO ESTADO CONSOLIDADOS
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

	VALORES EN MILES DE RD\$			
	ONG	BANCO	AJUSTES	TOTAL
Ingresos financieros				
Interés y comisiones por crédito	7,346	1,049,755	-	1,057,101
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	19,964	29,550	(10,124)	39,390
	27,310	1,079,304	(10,124)	1,096,491
Gastos financieros				
Intereses por captaciones	-	(94,281)	9,654	(84,626)
Intereses y comisiones por financiamiento	(4,114)	(93,173)	469	(96,817)
	(4,114)	(187,453)	10,124	(181,443)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	23,196	891,851	-	915,048
Provisiones para cartera de créditos	-	(44,679)	-	(44,679)
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	-	(2,408)	-	(2,408)
	-	(47,087)	-	(47,087)
MARGEN FINANCIERO NETO	23,196	844,765	-	867,961
Otros ingresos operacionales				
Comisiones por servicios	-	14,396	-	14,396
Comisiones por cambio	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Ingresos diversos	27,075	87,827	-	114,902
	27,075	102,223	-	129,298
Otros gastos operacionales				
Comisiones por servicios	-	(1,826)	-	(1,826)
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Gastos diversos	-	(27)	-	(27)
	-	(1,853)	-	(1,853)
Gastos operativos				
Sueldos y compensaciones al personal	(22,401)	(412,042)	-	(434,443)
Servicios de terceros	-	(22,525)	-	(22,525)
Depreciación y Amortizaciones	(9,677)	(32,002)	-	(41,679)
Otras provisiones	-	(6,799)	-	(6,799)
Otros gastos	-	(227,046)	7,893	(219,153)
	(32,078)	(700,414)	7,893	(724,599)
RESULTADO OPERACIONAL NETO	18,193	244,721	7,893	270,807
Otros ingresos (gastos)				
Otros ingresos	32,143	45,870	(20,444)	57,569
Otros gastos	(15,453)	(1,402)	-	(16,855)
	16,690	44,468	(20,444)	40,714
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	34,883	289,189	(12,551)	311,521
Impuesto sobre la renta	-	(88,957)	-	(88,957)
RESULTADO DEL EJERCICIO	34,883	200,232	(12,551)	222,564

**ASOCIACION DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM
HOJA DE TRABAJO ESTADO CONSOLIDADOS
FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

VALORES EN MILES DE RD\$

	ONG	BANCO	AJUSTES	TOTAL
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Intereses y comisiones cobrados por créditos	7,346	977,452	-	984,798
Otros ingresos financieros cobrados	19,964	38,778	(10,124)	48,619
Otros ingresos operacionales cobrados	14,575	129,972	(7,893)	136,655
Intereses pagados por captaciones	-	(92,978)	9,654	(83,324)
Intereses y comisiones pagados por Financiamientos	(4,114)	(84,937)	469	(88,581)
Gastos generales y administrativos pagados	(33,601)	(435,969)	-	(469,571)
Otros gastos operacionales pagados	-	(227,046)	7,893	(219,153)
Impuesto Sobre la Renta Pagado	-	(58,908)	-	(58,908)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	12,500	(17,164)	-	(4,664)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	16,670	229,201	-	245,872
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
Créditos otorgados	-	(3,148,219)	-	(3,148,219)
Créditos cobrados	(26,084)	2,733,359	-	2,707,275
Aumento en inversiones	36,302	(134,646)	-	(98,345)
Adquisición de propiedad muebles y equipos	(32,721)	(28,251)	-	(60,972)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(22,503)	(577,758)	-	(600,261)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS				
Captaciones recibidas	-	825,618	(331)	825,287
Devolución de captación	-	(747,617)	(11,225)	(758,842)
Operaciones tomados a prestamos	1,255	489,595	-	490,850
Operaciones de fondos pagados	(226)	(191,894)	-	(192,120)
Aporte de capital	-	5,570	-	5,570
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	-	(26,800)	-	(26,800)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	1,029	354,472	(11,556)	343,945
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(4,803)	5,915	(11,556)	(10,445)
EFFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	8,353	214,903	(1,326)	221,930
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	3,549	220,818	(12,882)	211,485

ASOCIACION DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)

Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM

HOJA DE TRABAJO ESTADO CONSOLIDADOS

FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

VALORES EN MILES DE RD\$

	ONG	BANCO	AJUSTES	TOTAL
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación				
Resultado del ejercicio	34,884	200,232	(12,551)	222,564
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:				
Provisiones:				
Provisiones por Activos Riesgosos y Contingentes	53,886	-	-	53,886
Liberación de Provisiones por Activos Riesgosos y Contingentes				
Cartera de créditos	(3,725)	-	-	(3,725)
Depreciaciones y amortizaciones	9,677	32,002	-	41,679
Cambio en impuesto diferido	-	1,491	-	1,491
Otros ingresos (gastos)	(27,890)	(54,685)	12,551	(70,024)
Total de ajustes	31,948	(21,192)	12,551	23,307
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	66,832	179,041	0	245,871

**ASOCIACION DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM
HOJA DE TRABAJO ESTADO CONSOLIDADOS
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

	VALORES EN MILES DE RD\$			
	ONG	BANCO	AJUSTES	TOTAL
ACTIVOS				
Fondos disponibles				
Caja	5	48,700	(1,326)	47,379
Banco Central	-	103,163	-	103,163
Bancos del país	8,347	62,057	-	70,405
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras disponibilidades	-	983	-	983
Rendimientos por cobrar	-	-	-	-
	8,353	214,903	(1,326)	221,930
Inversiones negociables y a vencimientos				
Negociables	-	-	-	-
Disponibles para la venta	-	-	-	-
Otras inversiones en instrumentos de deuda	201,712	284,080	(106,255)	379,537
Rendimientos por cobrar	-	6,494	-	6,494
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	-	(3,317)	-	(3,317)
	201,712	287,257	(106,255)	382,714
Cartera de créditos				
Vigente	38,857	2,078,194	-	2,117,051
Vencida	-	47,819	-	47,819
Cobranza Judicial	-	-	-	-
Rendimientos por cobrar	-	5,231	-	5,231
Provisiones para créditos	(1,776)	(76,030)	-	(77,806)
	37,081	2,055,214	-	2,092,295
Deudores por aceptaciones				
Cuentas por cobrar				
Cuentas por cobrar	12,656	9,687	(7,630)	14,713
Rendimiento por cobrar	-	-	-	-
	12,656	9,687	(7,630)	14,713
Bienes recibidos en recuperación de créditos				
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,678	3,562	-	5,239
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	-	(3,562)	-	(3,562)
	1,678	-	-	1,678
Inversiones en acciones				
Inversiones en acciones	111,323	-	(111,323)	-
Provisión por inversiones en acciones	-	-	-	-
	111,323	-	(111,323)	-
Propiedades, muebles y equipos				
Propiedad, muebles y equipos	163,148	173,730	-	336,879
Depreciación acumulada	(35,769)	(69,528)	-	(105,297)
	127,380	104,202	-	231,582
Otros activos				
Cargos diferidos	1,166	1,729	-	2,895
Activos diversos	-	20,845	-	20,845
	1,166	22,574	-	23,740
TOTAL DE ACTIVOS	501,348	2,693,837	(226,534)	2,968,651

**ASOCIACION DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM
HOJA DE TRABAJO ESTADO CONSOLIDADOS
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

	VALORES EN MILES DE RD\$			
	ONG	BANCO	AJUSTES	TOTAL
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público				
A la vista	-	-	-	-
De ahorro	-	145,574	(1,326)	144,248
A plazo	-			
Intereses por pagar	-	-		-
	-	145,574	(1,326)	144,248
Fondos tomados a préstamo				
Del Banco Central	-	-	-	-
De instituciones financieras del país	22,002	248,965	(7,630)	263,337
De instituciones financieras del exterior				
Otros	4,496	548,730		553,227
Intereses por pagar				
	26,498	797,696	(7,630)	816,564
Aceptaciones en circulación				
Valores en circulación				
Títulos y valores		630,185	(70,255)	559,930
Intereses por pagar		76		76
		630,262	(70,255)	560,006
Otros pasivos	25,556	177,693	-	203,250
Obligaciones subordinadas				
Deudas subordinadas		300,000	(36,000)	264,000
Intereses por pagar		3,342		3,342
		303,342	(36,000)	267,342
TOTAL PASIVOS	52,054	2,054,566	(115,211)	1,991,409
PATRIMONIO NETO				
Capital pagado	425,112	228,575	(111,323)	542,365
Reserva legal bancaria	-	-	-	-
Capital adicional pagado		7,471		7,471
Otras reservas patrimoniales		193,548		193,548
Superávit por revaluación	12,584	3,506		16,090
Ganancias (pérdidas) no rea. en inv. disp. para venta	-	-	-	-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	11,598	26,003	25,615	51,618
		180,167	(25,615)	166,150
TOTAL PATRIMONIO NETO	449,294	639,271	(111,323)	977,242
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	501,348	2,693,837	(226,534)	2,968,651

**ASOCIACION DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM
HOJA DE TRABAJO ESTADO CONSOLIDADOS
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

	VALORES EN MILES DE RD\$			
	ONG	BANCO	AJUSTES	TOTAL
Ingresos financieros				
Interés y comisiones por crédito	5,882	836,458	-	842,339
Intereses por inv. negociables y a vencimiento	9,208	21,830	(10,155)	20,884
	15,090	858,288	(10,155)	863,223
Gastos financieros				
Intereses por captaciones		(82,769)	9,611	(73,158)
Intereses y comisiones por financiamiento	(4,205)	(84,327)	543	(87,988)
	(4,205)	(167,096)	10,155	(161,146)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	10,885	691,192	-	702,077
Provisiones para cartera de créditos		(20,253)		(20,253)
Provisión para inv. negociables y a vencimiento		(573)		(573)
		(20,826)		(20,826)
MARGEN FINANCIERO NETO	10,885	670,366	-	681,251
Otros ingresos operacionales				
Comisiones por servicios		12,430		12,430
Diferencias de cambio		-	-	-
Ingresos diversos	17,528	79,653	(6,090)	91,091
	17,528	92,083	(6,090)	103,521
Otros gastos operacionales				
Comisiones por servicios	-	(2,779)		(2,779)
Gastos Diversos		(19)		(19,)
	-	(2,799)		(2,798)
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	28,413	759,651	(6,090)	781,974
Gastos operativos				
Sueldos y compensaciones al personal	(21,851)	(321,648)	-	(343,499)
Servicios de terceros	-	(14,247)	-	(14,247)
Depreciación y Amortizaciones	(8,441)	(25,174)	-	(33,615)
Otras provisiones	-	(5,133)	-	(5,133)
Otros gastos		(163,566)	6,090	(157,476)
	(30,292)	(529,768)	6,090	(553,970)
RESULTADO OPERACIONAL	(1,879)	229,883	-	228,004
Otros ingresos (gastos)				
Otros ingresos	31,370	21,805	(25,615)	27,560
Otros gastos	(17,893)	(408)	-	(18,301)
	13,477	21,398	(25,615)	9,259
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	11,598	251,279	(25,615)	237,263
Impuesto sobre la renta	-	(69,696)	-	(69,696)
RESULTADO DEL EJERCICIO	11,598	181,584	(25,615)	167,567

**ASOCIACION DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM**

HOJA DE TRABAJO ESTADO CONSOLIDADOS

FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

VALORES EN MILES DE RD\$

	ONG	BANCO	AJUSTES	TOTAL
Efectivo por actividades de operación 2010				
Intereses y comisiones cobrados por créditos	14,359	835,036	-	849,395
Otros ingresos financieros cobrados	40,704	30,469	(10,155)	61,018
Otros ingresos operacionales cobrados	8,925	107,946	(6,090)	110,781
Intereses pagados por captaciones		(82,769)	9,611	(73,158)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(4,204)	(86,050)	543	(89,711)
Gastos generales y administrativos pagados	(39,744)	(285,069)		(324,813)
Otros gastos operacionales pagados		(226,875)	6,090	(220,784)
Impuesto sobre la renta pagado		(50,826)	-	(50,826)
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	25,472	10,550	-	36,022
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de oper.	45,512	252,413	-	297,925
Efectivo por actividades de inversión				
Aumento (Disminución) de Inversiones	(28,428)	(2,685,447)	-	(2,713,875)
Créditos otorgados	21,377	2,327,921	-	2,349,298
Créditos cobrados	(18,381)	154,347	-	135,966
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(19,914)	(71,075)	-	(90,989)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	-	-	-	-
Efectivo neto provisto (a usar) en actividades de inversión	(45,346)	(274,254)	-	(319,600)
Efectivo por actividades de Financiamiento				
Captaciones recibidas	-	789,286	(1,326)	787,961
Devolución de Captaciones	-	(798,126)	30,036	(768,091)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	(4,445)	105,368	-	100,923
Operaciones de fondos pagados	(1,100)	(49,321)	-	(50,421)
Aportes de capital	-		-	-
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	-	(35,273)	-	(35,273)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de finc.	(5,544)	11,932	28,710	35,097
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(5,378)	(9,910)	28,710	13,422
EFFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	13,730	224,813	(30,036)	208,507
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	8,353	214,903	(1,326)	221,930

ASOCIACION DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)

Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM

HOJA DE TRABAJO ESTADO CONSOLIDADOS

FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO DEL EJERCICIO Y EL EFECTIVO NETO PROVISTO (USADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION

	VALORES EN MILES DE RD\$			
	ONG	BANCO	AJUSTES	TOTAL
Resultado del ejercicio	181,584	11,598	(25,615)	167,567
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:				
Provisiones:				
Cartera de créditos	20,253	-	-	20,253
Inversiones	573	-	-	573
Rendimientos por cobrar	-	-	-	-
Otras provisiones	5,133	-	-	5,133
Liberación de provisiones:				
Cartera de créditos				
Rendimientos por cobrar	(4,141)	-	-	(4,141)
Inversiones	(1,800)	-	-	(1,800)
Depreciaciones y amortizaciones	25,174	8,441	-	33,615
Disminución en otros activos	7,484	7,196	-	14,680
Cambio en impuesto diferido				
Aumentos en pasivos diversos	18,154	18,277	25,615	62,046
Dividendos capitalizados				
Total de ajustes	70,829	33,915	25,615	130,358
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	252,413	45,512	-	297,925