



**ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC. (ADOPEM) Y SUBSIDIARIA
BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADO E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2012**



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Y ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 y 2011**

ÍNDICE A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Página

Reporte de los auditores independientes 1-2

Estados financieros consolidados:

Balances generales consolidados 3-4

Estados consolidados de resultados 5

Estados consolidados de cambios en el patrimonio neto 6-7

Estados consolidados de flujos de efectivo 8

Notas a los estados financieros consolidados..... 9-43

REPORTE 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 entidad controladora 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 la subsidiaria, los cuales comprenden el balance general consolidado, al 31 de diciembre, 2012, el estado consolidado de resultados, 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 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 de auditoría.

Opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados - base regulada - presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la posición financiera de la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc. (ADOPEM - ONG) y la subsidiaria, al 31 de diciembre, 2012 y su desempeño financiero y flujos de efectivo para el año entonces terminado, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se explica en la Nota 2a de los estados que se acompañan.

Asunto de énfasis.

Tal y como se describe en la Nota 38 a los estados financieros consolidados - base regulada - , ADOPEM ONG, mantiene saldos y realiza transacciones importantes con la subsidiaria.

Base de Contabilidad.

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 2a de los estados financieros consolidados, la cual describe las bases de contabilidad. Los estados financieros consolidados - 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. En este sentido, los estados financieros pudiesen no cumplir con otros propósitos. Por lo tanto, el balance general consolidado al 31 de diciembre, 2012, el estado de resultados, 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.

29 de marzo, 2013

Herwath, Sotero, Peralta & Asociados

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM - ONG)
BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS
(Valores en miles De RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 5 y 35)	293,551	211,485
Inversiones (Nota 7)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	1,447,685	487,723
Rendimientos por cobrar	20,131	11,661
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(4,187)	(4,500)
	1,463,629	494,884
Cartera de créditos (Notas 8,15,35 y 36)		
Vigente	2,911,390	2,544,102
Vencida	71,028	61,713
Rendimientos por cobrar	67,938	57,495
Provisiones para créditos	(125,104)	(106,745)
	2,925,252	2,556,565
Cuentas por cobrar (Notas 10 y 35)		
Cuentas por cobrar	25,719	13,954
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	421,258	390,485
Depreciación acumulada	(178,387)	(138,825)
	242,871	251,660
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	38,180	3,092
Intangibles	23,540	23,540
Activos diversos	675	4,377
Amortización acumulada	(5,493)	(785)
	56,902	30,224
TOTAL DE ACTIVOS	5,009,602	3,560,450
Cuentas contingentes (Nota 28)	-	-
Cuentas de orden deudora (Nota 29)	726,711	610,606

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM - ONG)
BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS
(Valores en miles de RD\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Notas 16, 35, 36)		
De ahorro	280,390	183,887
Intereses por pagar	63	-
	280,453	183,887
Fondos tomados a préstamo (Nota 18)		
De instituciones financieras del país	200,550	122,241
Otros	1,193,679	991,046
Intereses por pagar	43,260	40,963
	1,437,489	1,154,250
Valores en circulación (Notas 19, 35, 36, 38)		
Títulos y Valores	1,126,446	639,128
Intereses por pagar	27	97
	1,126,473	639,225
Otros pasivos (Notas 20, 25 y 35)	143,070	193,559
Obligaciones subordinadas (Nota 21)		
Deudas subordinadas	99,000	234,000
Intereses por pagar	1,100	4,623
	100,100	238,623
TOTAL PASIVOS	3,087,585	2,409,544
PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA (Nota 26)		
Capital pagado	474,067	439,206
Capital adicional pagado	6,066	23,019
Otras reservas patrimoniales	41,983	115,773
Superávit por reevaluación	13,052	14,166
Resultados del ejercicio	589,979	108,665
	1,125,147	700,829
Interés no controlador	796,870	450,077
Total patrimonio neto	1,922,017	1,150,906
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	5,009,602	3,560,450
Cuentas Contingentes (Nota 28)	-	-
Cuentas de Orden (Nota 29)	726,711	610,606

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

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM - ONG)
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
(Valores en miles de RD\$)

	Años terminados 31 de diciembre de	
	2012	2011
Ingresos financieros (Notas 30 y 38)		
Interés y comisiones por crédito	1,163,043	1,057,101
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	90,277	39,390
	1,253,320	1,096,491
Gastos financieros (Notas 30 y 38)		
Intereses por captaciones	(108,673)	(84,626)
Intereses y comisiones por financiamiento	(131,811)	(96,817)
	(240,484)	(181,443)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1,012,836	915,048
Provisiones para cartera de créditos	(37,180)	(44,679)
Provisiones para inversiones negociable y a vencimiento	(1,087)	(2,408)
	(38,267)	(47,087)
MARGEN FINANCIERO NETO	974,569	867,961
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	20,712	14,396
Ingresos diversos	167,784	114,902
	188,496	129,298
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(1,384)	(1,826)
Gastos diversos	-	(27)
	(1,384)	(1,853)
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1,161,681	995,406
Gastos operativos (Notas 13, 15, 28, 33)		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(487,036)	(434,443)
Servicios de terceros	(22,886)	(22,525)
Depreciación y Amortización	(47,182)	(41,679)
Otras provisiones	(3,147)	(6,799)
Otros gastos	(264,150)	(219,153)
	(824,401)	(724,599)
RESULTADO OPERACIONAL NETO	337,280	270,807
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	514,825	57,569
Otros gastos	(2,011)	(16,855)
	512,814	40,714
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	850,094	311,521
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(57,892)	(88,957)
RESULTADO DEL EJERCICIO	792,202	222,564
Valor por acción básico (Nota 34)	62.98	62.98
ATRIBUIBLE A:		
Propietarios del patrimonio neto de la controladora:	590,055	72,904
Interés no controlador:	202,147	62,058
<u>Dra. Mercedes de Canalda</u>	<u>Licda. Mery Sarda</u>	
Presidenta	Contadora	
<u>Licda. Betty Valette</u>		
Gerente Administrativa		

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM - ONG)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
(Valores en miles de RD\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2012	2011
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	1,163,043	984,798
Otros ingresos financieros cobrados	90,277	48,619
Otros ingresos operacionales cobrados	176,751	136,655
Intereses pagados por captaciones	(108,673)	(83,324)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(131,811)	(88,581)
Gastos generales y administrativos pagados	(796,258)	(469,571)
Otros gastos operacionales pagados	10,361	(219,153)
Impuesto Sobre la renta pagado	(57,892)	(58,908)
Pagos diversos por actividades de operación	(91,257)	(4,664)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	254,541	245,871
EFFECTIVO POR ACTIVIDAD DE INVERSION		
Aumento (disminución) de inversiones	(307,936)	(98,345)
Créditos otorgados	(3,588,043)	(3,148,219)
Créditos cobrados	3,191,278	2,707,275
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(23,289)	(60,972)
Efectivo neto en actividades de inversión	(727,990)	(600,261)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	4,306,846	825,287
Devolución de captaciones	(3,765,816)	(758,842)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	296,067	490,850
Operaciones de fondos pagados	(147,673)	(192,120)
Aportes de capital	-	5,570
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(133,909)	(26,800)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	555,515	343,945
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	82,066	(10,445)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	211,485	221,930
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	293,551	211,485

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Mercedes de Canalda
Presidenta

Licda. Mery Sarda
Contadora

Licda. Betty Valette
Gerente Administrativa

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM - ONG)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
(Valores en miles de RD\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2012	2011
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultados del ejercicio	792,200	222,564
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Constitución de provisiones:		
Cartera de créditos	37,180	44,679
Inversiones	1,087	2,408
Rendimientos por cobrar	3,147	-
Otras Provisiones	-	6,799
Liberación de provisiones:		
Cartera de créditos	-	
Rendimientos por cobrar	-	(1,225)
Inversiones	(1,400)	(2,500)
Depreciaciones y amortizaciones	36,741	41,679
Cambios en otros activos	(64,520)	(84,605)
Perdida en venta de propiedad, mueble y equipos	45	-
Cambio en impuesto diferido	-	1,491
Cambios en otros pasivos	(53,502)	46,724
Otras actividades de operación	(496,437)	-
Dividendos capitalizados	-	(32,143)
Total de ajustes	(537,659)	23,307
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	254,541	245,871

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

Mercedes de Canalda
Presidenta

Licda. Mery Sarda
Contadora

Licda. Betty Valette
Gerente Administrativa

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM - ONG)
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS
(VALORES EN MILES DE RD\$)

Detalle	Capital Pagado	Capital Adicional	Otras Reservas patrimoniales	Superávit por revaluación	Resultados Acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Patrimonio antes de interés no controlador	Interés controlador	Total
Saldos al 1ro de Enero 2011	425,106	3,639	94,258	14,291	38,278	73,725	649,296	327,946	977,242
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	-	37,965	-	-	(35,737)	-	2,227	24,154	26,381
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	200,232	200,232	12,539	212,771
Resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	(13,340)	(13,340)
Transferencia a reserva legal	-	-	8,934	-	-	(8,934)	-	-	-
Interés no controlador	(110,127)	(24,154)	(41,469)	(125)	167,892	58,694	50,711	-	50,711
Capital pagado	-	-	-	-	-	-	-	57,183	57,183
Dividendos pendientes de distribuir	-	-	-	-	(240)	-	(240)	-	(240)
Superávit por revaluación	-	-	-	-	-	-	-	125	125
Saldos al 31 de diciembre 2011	439,206	23,020	115,773	14,166	-	108,666	700,829	450,076	1,150,905
Capital pagado	-	-	-	-	-	-	-	105,861	105,861
Transferencia a resultados	619,109	-	-	-	191,298	(427,811)	382,596	-	382,596
Aportes de capital	5,570	(5,570)	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	131,737	131,737
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	191,298	-	191,298	-	191,298
Dividendos pagados:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo	-	-	-	-	(133,909)	-	(133,909)	-	(133,909)
Primas sobre acciones comunes	-	-	-	-	-	-	-	11,383	11,383
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	233,291	233,291	201,664	454,954,343
Resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	(104,965)	(104,965)
Transferencia a reserva legal	-	-	57,946	-	(57,389)	(557)	-	-	-
Superávit por revaluación	-	-	-	-	-	-	-	1,114	1,114
Interés no controlador	(589,818)	(11,383)	(131,736)	(1,114)	-	676,390	(57,660)	-	(57,660)
Saldos al 31 de diciembre 2012	474,067	6,066	41,983	13,052	-	589,979	1,125,147	796,870	1,922,017

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

1. Entidades:

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, Ensanche Naco.

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 No. 42 de la indicada Ley.

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 y 2011

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)	Lic. Mery Sarda
Gerente Administrativa de la Asociación ADOPEM (ONG)	Lic. Betty Valette

Su oficina principal opera en la calle Heriberto Pieter No. 12, Santo Domingo, República Dominicana y 51 sucursales en diferente punto geográfico del país. La ubicación de las sucursales y cajeros automáticos se presentan a continuación:

Ubicación	Oficinas	Cajeros automáticos
Zona metropolitana	17	3
Interior del país	34	3
Total	51	6

La entidad controladora del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. es la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (ADOPEM – ONG). Durante el año 2012 ADOPEM - ONG vendió el 31% de sus acciones en el Banco ADOPEM. La participación actual de ADOPEM - ONG es de un 13.35% del capital accionario del Banco ADOPEM.

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

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad:

a) Base contable de los estados financieros:

Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc., utiliza el sistema de contabilidad por fondos, lo cual permite segregarse y reconocer las diferentes partidas de ingresos y gastos, según los programas y proyectos para los cuales se realizan los mismos.

La política del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., es preparar sus estados financieros de acuerdo con las prácticas y políticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras de la Superintendencia de Bancos, así como con las resoluciones de la Junta Monetaria aplicables, 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.

b) Principales estimaciones utilizadas:

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 2012 y 2011, 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).

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 y 2011

c) Base de consolidación:

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de ADOPEM - ONG (entidad controladora) y el Banco ADOPEM (subsidiaria). El objetivo principal de esta consolidación es presentar de manera conjunta la posición financiera, resultados de las operaciones, patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo, como si fuese una sola entidad, debido a que la controladora, directa o indirectamente, ejerce control sobre las operaciones del Banco, y mantiene influencia significativa en la determinación de sus políticas financieras, ya que ambas entidades son dirigidas por el mismo presidente del Consejo. En tal sentido, la gerencia considera que estos estados financieros consolidados, en su conjunto, muestran la posición financiera, resultados de las operaciones y flujos de efectivo de ambas entidades.

Los efectos de los saldos y transacciones significativas entre las entidades consolidadas, han sido eliminados para propósitos de la consolidación. ADOPEM - ONG posee un 13.35% del capital accionario del Banco ADOPEM en el 2012 y 45.13% en el 2011.

d) Transacciones con pactos de recompra o reventa:

No existen transacciones con pactos de recompra o reventa

e) Instrumentos financieros:

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

f) Inversiones:

La Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc., mantiene 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.

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:

Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc., posee inversiones en acciones en el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., las cuales se eliminan por los ajustes de consolidación. El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., al 31 de diciembre, 2012 y 2011, no posee inversiones en acciones en otras empresas.

h) Cartera de créditos y provisión para créditos:

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.

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 y 2011

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.

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.

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 y 2011

i) Propiedad, 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

Para el cálculo de la depreciación de los activos fijos se utiliza el método de línea recta y al final del periodo se ajusta, considerando la base sugerida por la Dirección General de Impuestos Internos (DGII) a través de la Ley 11-92 y sus modificaciones.

j) Bienes realizables y adjudicados:

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:

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, 2012 y 2011, no cuentan con activos intangibles.

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 y 2011

m) Activos y pasivos en moneda extranjera:

Las cifras que aparecen en los estados financieros, al 31 de diciembre, 2012 y 2011, están expresadas en pesos dominicanos (RD\$), debido a que toda sus transacciones son en moneda nacional.

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:

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:

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:

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

Tipo de provisión	Base de la provisión
Regalía pascual	La 12va. parte de la nómina bruta
Compensaciones y gratificaciones	7%
Preaviso y cesantía	1%

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 y 2011

Las reservas para el pago de intereses sobre préstamos se hacen calculando el monto a pagar anualmente en base a la tasa de interés de cada préstamo, prorrateado entre el número de meses. 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.

r) Impuestos sobre la renta:

ADOPEM – ONG por ser una institución no gubernamental ONG está exenta del pago de impuesto.

En el caso del Banco ADOPEM, 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:

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.

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 2012 y 2011 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:

Según se establece en los Estatutos de la Sociedad Anónima del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, 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, 2012 y 2011, los estados financieros consolidados se presentan comparativos. Durante el año 2012, no se han reclasificado partida o grupo de partidas.

y) Diferencias significativas con las NIIF en el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.:

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:

- 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.
- 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.
- 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.

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS****AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 y 2011**

- 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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, 2012, 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 Banco de Ahorro S.A., (La Subsidiaria).

3. Cambios en las políticas contables:

Al 31 de diciembre, 2012, no hubo cambios en las políticas contables que afecten los estados financieros 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),

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 y 2011

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

ADOPEM – ONG cuenta con inversiones en dólares y no presenta balance en dólares en su pasivo, la tasa de cambio utilizada para la reevaluación es RD\$40.26 y RD\$38.72 por cada US\$1.00 para el 31 de Diciembre de 2012 y 2011 respectivamente. A esa misma fecha, el Banco ADOPEM no mantiene activos ni pasivos en dólares.

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, 2012 y 2011, están conformados de las siguientes cuentas:

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
En Caja	55,432	35,677
En Banco Central	177,490	128,817
En Banco del País	60,630	46,991
Totales	293,551	211,485

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 11.10 % de los depósitos sobre captaciones al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el encaje legal requerido es de aproximadamente RD\$159,872,144 y RD\$126,563,831, respectivamente. El total depositado en el Banco Central de la República Dominicana por efecto de encaje legal es de aproximadamente RD\$160, 900,277 y RD\$128, 816,953, respectivamente, lo cual representa un excedente de aproximadamente RD\$1, 028,133 y RD\$2, 253,122, respectivamente. El monto total depositado en el Banco central, al 31 de diciembre, 2012, incluye RD\$20, 060,269 que corresponden al fondo especializado para otorgar préstamos hipotecarios, los cuales resultaron de la liberación de encaje legal para estos fines según Resolución de la Junta Monetaria de fecha 20 de septiembre, 2010.

6. Fondos interbancarios:

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre, 2012 y 2011, no presentan fondos interbancarios.

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 y 2011

7. Inversiones negociables y a vencimiento:

Las inversiones consolidadas son las siguientes:

Tipo de Inversión	BANCO	2012	
		VALORES EN MILES DE RD\$	
		INV. INICIAL	TASA DE RENOVACION
Banco Caribe US\$	Banco Caribe	4,906	3.60%
Banco Lope De Haro US\$	Banco Lope De Haro	13,663	3.25%
Banreservas US\$	Banreservas	9,958	3.00%
BDI US\$	BDI	9,445	2.60%
Santa Cruz US\$	Santa Cruz	672,691	3.40%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	55,500	5.50%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	22,732	12.60%
Certificado Financiero	Banco Promerica	20,000	6.00%
Certificado Financiero	Banco BDI	30,000	6.50%
Certificado Financiero	Banco BDI	30,000	7.50%
Certificado Financiero	Banco Caribe, S. A.	35,000	6.75%
Certificado Financiero	Banco Caribe, S. A.	20,000	6.25%
Certificado Financiero	Banco Caribe, S. A.	6,000	7.00%
Certificado Financiero	Banco Ademi	7,500	5.50%
Certificado Financiero	Banco Ademi	30,000	5.00%
Certificado Financiero	Banco Ademi	6,000	5.75%
Certificado Financiero	Banco Ademi	17,000	6.00%
Certificado Financiero	Banco de Reservas	50,000	4.25%
Certificado Financiero	Asociación Popular	61,000	5.50%
Certificado Financiero	Asociación Nacional	25,000	6.00%
Certificado Financiero	JMMB (Ministerio de Hacienda)	17,478	8.25%
Certificado Financiero	JMMB (Ministerio de Hacienda)	24,651	9.25%
Certificado Financiero	JMMB (Ministerio de Hacienda)	19,686	9.00%
Certificado Financiero	PARALLAX (Bonos del Gobierno)	17,971	6.45%
Certificado Financiero	PARALLAX (Bonos del Gobierno)	40,023	7.00%
Certificado Financiero	PARALLAX (Bonos del Gobierno)	4,481	3.60%
Certificado Financiero	CCI (Bonos de Hacienda)	15,000	9.00%
Certificado Financiero	FINANZAR	2,000	11.50%
Certificado Financiero	Mesa de Dinero	180,000	5.00%
Subtotal		1,439,311	
Rendimientos por cobrar		20,131	
Provisiones para inversiones		(4,187)	
Total		1,463,629	

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 y 2011

Tipo de Inversión	2011 Emisor	VALORES EN MILES DE RD\$	
		INV. INICIAL	TASA DE RENOVACION
Certificado Financiero	Banco Caribe (US\$)	4,407	3.60%
Certificado Financiero	Banco Lope De Haro (US\$)	12,330	3.25%
Certificado Financiero	Banreservas (US\$)	9,031	3.00%
Certificado Financiero	BDI (US\$)	8,562	2.60%
Certificado Financiero	BHD (US\$)	2,214	2.00%
Certificado Financiero	Santa Cruz (US\$)	25,448	3.40%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	45,000	11.50%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	500	11.00%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	7,005	12.60%
Certificado Financiero	Asociación Nacional De Ahorros Y Prestamos	15,000	12.00%
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 BDI	30,000	12.00%
Certificado Financiero	Banco Las Américas	25,000	12.10%
Certificado Financiero	Banco Las Américas	30,000	12.00%
Certificado Financiero	Banco 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%
Subtotal		478,723	
Rendimientos por cobrar		11,661	
Provisiones para inversiones		(4,500)	
Total		494,884	

8. Cartera de créditos:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011 la cartera de crédito está conformada de la siguiente manera:

a) Tipos de crédito

	2012 VALORES EN MILES DE RD\$		
	CONTROLADORA	SUBSIDIARIA	CONSOLIDADO
Créditos comerciales			
Préstamos	-	2,841,006	2,841,006
Créditos de consumo			
Préstamos de consumo	56,080	85,332	141,412
Subtotales	56,080	2,926,338	2,982,418
Rendimientos por cobrar	-	67,938	67,938
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(1,776)	(123,328)	(125,104)
	54,304	2,870,949	2,925,252

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 y 2011

8. Cartera de créditos (continuación):

	2011		
	VALORES EN MILES DE RD\$		
	CONTROLADORA	SUBSIDIARIA	CONSOLIDADO
Créditos comerciales			
Préstamos	27,465	2,486,481	2,513,946
Créditos de consumo			
Préstamos de consumo	37,476	54,393	91,869
Totales	64,941	2,540,874	2,605,815
Rendimientos por cobrar	-	57,495	57,495
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(1,776)	(104,969)	(106,745)
	63,165	2,493,400	2,556,565

b) Condición de la cartera de créditos:

	2012		
	VALORES EN MILES DE RD\$		
	CONTROLADORA	SUBSIDIARIA	CONSOLIDADO
Créditos a la Microempresa			
Vigentes	55,962	2,770,125	2,826,087
Vencida:			
De 31 a 90 días	37	7,831	7,869
por más de 90 días	80	63,050	63,130
Totales	56,080	2,841,006	2,897,086
Créditos de Consumo			
Vigentes	-	85,186	85,186
Vencida:	-	-	-
De 30 a 90 días	-	56	56
por más de 90 días	-	90	90
	-	85,332	85,332
	56,080	2,926,338	2,982,418
Rendimientos por cobrar por créditos vigentes	-	60,786	60,786
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	-	1,478	1,478
Rendimientos por cobrar por más de 90 días	-	5,674	5,674
Total rendimientos por cobrar	-	67,938	67,938
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(1,776)	(123,328)	(125,104)
	54,304	2,870,949	2,925,252

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 y 2011

	2011		
	VALORES EN MILES DE RD\$		
	CONTROLADORA	SUBSIDIARIA	CONSOLIDADO
Créditos a la Microempresa			
Vigentes	64,819	2,424,904	2,489,723
Vencida:			-
De 31 a 90 días	17	5,637	5,653
por más de 90 días	105	55,940	56,046
Totales	64,941	2,486,481	2,551,422
Créditos de Consumo			
Vigentes	-	54,257	54,257
Vencida:			
De 30 a 90 días	-	16	16
por más de 90 días	-	119	119
	-	54,393	54,393
	64,941	2,540,874	2,605,815
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 rendimientos por cobrar	-	57,495	57,495
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(1,776)	(104,969)	(106,745)
	63,165	2,493,400	2,556,565

c) Por tipo de garantía:

	2012		
	VALORES EN MILES DE RD\$		
	CONTROLADORA	SUBSIDIARIA	CONSOLIDADO
Con garantías polivalente	-	72,206	72,206
Sin garantía	56,080	2,854,132	2,910,212
	56,080	2,926,338	2,982,418
Rendimientos por cobrar	-	67,938	67,938
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(1,776)	(123,328)	(125,104)
	54,304	2,870,949	2,925,252

	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
Rendimientos por cobrar	-	57,495	57,495
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(1,776)	(104,969)	(106,745)
	63,165	2,493,400	2,556,565

(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.

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 Y 2011

8. Cartera de créditos (continuación):

d) Origen de los fondos:

	2012		
	VALORES EN MILES DE RD\$		
	CONTROLADORA	SUBSIDIARIA	CONSOLIDADO
Propios	56,080	1,493,557	1,549,637
Otros Organismos Nacionales	-	1,432,781	1,432,781
	56,080	2,926,338	2,982,418
Rendimientos por cobrar	-	67,938	67,938
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(1,776)	(123,328)	(125,104)
	54,304	2,870,949	2,925,252

	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
Rendimientos por cobrar	-	57,495	57,495
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(1,776)	(104,969)	(106,745)
	63,165	2,493,400	2,556,565

e) Por plazos:

	2012		
	VALORES EN MILES DE RD\$		
	CONTROLADORA	SUBSIDIARIA	CONSOLIDADO
Corto plazo (hasta un año)	16,040	2,338,028	2,354,068
Mediano plazo(mayor de 1 año hasta 3 años)	40,040	574,889	614,928
Largo plazo (mayor de 3 años)	-	13,422	13,422
	56,080	2,926,338	2,982,418
Rendimientos por cobrar	-	67,938	67,938
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(1,776)	(123,328)	(125,104)
	54,304	2,870,949	2,925,252

	2011		
	VALORES EN MILES DE RD\$		
	CONTROLADORA	SUBSIDIARIA	CONSOLIDADO
Corto plazo (hasta un año)	26,448	1,230,970	1,257,419
Mediano plazo(mayor de 1 año hasta 3 años)	38,492	1,256,144	1,294,637
Largo plazo (mayor de 3 años)	-	53,759	53,759
	64,941	2,540,874	2,605,815
Rendimientos por cobrar	-	57,495	57,495
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(1,776)	(104,969)	(106,745)
	63,165	2,493,400	2,556,565

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 y 2011

f) Por sectores económicos

	2012		
	VALORES EN MILES DE RD\$		
	CONTROLADORA	SUBSIDIARIA	CONSOLIDADO
Sector no financiero			
Comercio al por mayor y menor, etc.	-	2,320,746	2,320,746
Industria manufacturera	40,804	186,789	227,594
Servicios comunales, sociales y personales	15,274	418,803	434,078
	56,078	2,926,338	2,982,418
Rendimientos por cobrar	-	67,938	67,938
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(1,776)	(123,328)	(125,104)
	54,302	2,870,948	2,925,252
	2011		
	VALORES EN MILES DE RD\$		
	CONTROLADORA	SUBSIDIARIA	CONSOLIDADO
Sector no financiero			
Comercio al por mayor y menor, etc.	4,621	2,228,522	2,233,144
Industria manufacturera	36,947	56,531	93,478
Servicios comunales, sociales y personales	23,371	255,821	279,193
	64,939	2,540,874	2,605,815
Rendimientos por cobrar	-	57,495	57,495
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(1,776)	(104,969)	(106,745)
	63,163	2,493,400	2,556,565

9. Aceptaciones bancarias:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, la institución ni el Banco no poseen aceptaciones bancarias

10. Cuentas por cobrar:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, las cuentas por cobrar se desglosan según se muestra a continuación:

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2012	2011
	Anticipo a proveedores	7,823
Cuentas por cobrar funcionarios y empleados	7,578	6,633
Depósitos en garantía	2,330	1,858
Otras cuentas por cobrar	7,988	3,525
	25,719	13,955

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos:

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2012	2011
	Bienes recibidos en recuperación de créditos	5,239
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(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%

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 Y 2011

12. Inversiones en acciones:

a) 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.

2012

Moto de la Inversión	Porcentaje de participación	Tipo de acción	Valor nominal	Valor del mercado	Cantidad de acciones
43,197,000	13.35%	Comunes	43,197,000	43,197,000	431,970

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

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

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el Banco no posee inversiones en acciones en otras empresas.

13. Propiedad, muebles y equipos:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el balance de esta cuenta corresponde a:

2012

VALORES EN MILES DE RD\$

	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Construcciones y Adquisiciones en Procesos	Total
Valor bruto al 1ro de enero 2012	5,935	211,315	173,185	50	390,485
Adquisiciones	1,101	-	34,755	18,777	54,633
Retiros	-	-	(5,310)	(18,549)	(23,859)
Valor bruto al 31 de diciembre 2012	7,036	211,315	202,630	278	421,259
Depreciación acumulada al 1ro de enero 2012	-	(37,837)	(100,988)	-	(138,825)
Gasto de depreciación	-	(10,566)	(31,560)	-	(42,126)
Retiros	-	-	2,564	-	2,564
Valor al 31 de Diciembre, 2012	-	(48,403)	(129,984)	-	(178,387)
Propiedad, planta y equipos netos al 31 de Diciembre, 2012	7,036	162,912	72,646	278	242,872

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.

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 y 2011

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 2011	5,935	181,553	145,644	3,746	336,878
Adquisiciones	-	29,761	34,373	-	64,134
Retiros	-	-	(6,832)	(3,695)	(10,527)
Valor bruto al 31 de diciembre, 2011	5,935	211,314	173,185	51	390,485
Depreciación acumulada al 1ro de enero 2011	-	(1,648)	(103,648)	-	(105,296)
Gasto de depreciación	-	(1,532)	(32,543)	-	(34,075)
Retiros	-	-	546	-	546
Valor al 31 de Diciembre, 2011	-	(3,180)	(135,645)	-	(138,825)
Propiedad, planta y equipos netos al 31 de Diciembre, 2011	5,935	208,134	37,540	51	251,660

14. Otros activos:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el balance consolidado de la cuenta otros activos corresponde al siguiente detalle:

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2012	2011
a) Otros cargos diferidos:		
Seguros pagados por anticipados	107	1,825
Otros gastos pagados por anticipados	37,661	329
Otros cargos diferidos	412	938
	38,180	3,092
b) Otros cargos diferidos:		
Software	23,540	23,540
Amortización de software	(5,493)	(785)
	18,047	22,755
c) Activos Diversos		
Otros bienes diversos	675	4,377
	675	4,377
	56,902	30,224

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 y 2011

15. Resumen de provisiones consolidadas para activos riesgosos:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, la institución mantiene provisiones para cubrir pérdidas eventuales en sus activos según se muestra a continuación:

2012
VALORES EN MILES DE RD\$

	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	*Otros Activos	Total
Saldo al 1ro de enero de 2011	101,345	4,500	5,400	3,561	114,806
Constitución de provisiones	37,181	1,087	3,147	-	41,415
Castigo contra provisiones	(20,162)	-	(1,807)	-	(21,969)
Liberación de provisiones	-	(1,400)	-	-	(1,400)
Saldos al 31 de Diciembre de 2012	118,364	4,187	6,740	3,561	132,852
Provisiones mínimas exigidas	95,333	4,036	6,722	3,561	109,652
Exceso (deficiencia)	23,031	151	18	-	23,200

2011
VALORES EN MILES DE RD\$

	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	*Otros Activos	Total
Saldo al 1ro de enero de 2011	75,208	3,317	2,598	3,561	84,684
Constitución de provisiones	44,679	2,408	6,799	-	53,886
Castigo contra provisiones	-	(1,225)	(2,500)	-	(3,725)
Liberación de provisiones	(18,542)	-	(1,497)	-	(20,037)
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	101,345	4,500	5,400	3,561	114,807
Provisiones mínimas exigidas	82,500	4,180	5,191	3,561	95,432
Exceso (deficiencia)	18,845	320	210	-	19,374

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 2012 y 2011 del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria).

VALORES EN MILES DE RD\$

	2012	2011
De ahorros	280,390	183,887
Intereses por pagar	63	-
	280,453	183,887

En el Banco ADOPEM - ONG, existen depósitos de ahorros restringidos al 31 de diciembre, 2012 y 2011, según se presenta a continuación:

VALORES EN MILES DE RD\$

	2012	2011
Cuentas inactivas con plazo de tres (3) años o más	3,457	3,705
Fondos embargados	11	13
Total Valores restringidos	3,468	3,718

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 y 2011

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, 2012 y 2011, son los siguientes:

VALORES EN MILES DE RD\$

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo	
					2012	2011
Hábitat Para La Humanidad	Préstamo	Solidaria	10%	12 Meses	4,284	2,549
BNV	Línea de crédito	Solidaria	11%	5 Años	95,000	-
Fondo Vida Y Esperanza	Préstamo	Solidaria	6%	12 Meses	3,566	3,566
Ce Mujer	Préstamo	Solidaria	4%	12 Meses	500	500
Adopem ONG(Propesur)	Préstamo	Solidaria	10%	2 Años	5,000	5,000
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
BEI 1er y 2do desembolso	Préstamo	Solidaria	11%	7 Años	101,500	152,250
BEI 3er desembolso	Préstamo	Solidaria	11%	10 Años	199,179	232,375
BEI 4to desembolso	Préstamo	Solidaria	9%	8 Años	310,980	-
Cordaid I	Línea de crédito	Solidaria	12%	3 Años	-	-
Reservas	Préstamo	Solidaria	10%	3 Años	90,000	90,000
Resource Foundation I	Préstamo	Solidaria	3%	2 Años	271	270
Resource Foundation II	Préstamo	Solidaria	3%	1 Años	288	288
Resource Foundation III	Préstamo	Solidaria	7%	2 Años	193	193
Resource Foundation IV	Préstamo	Solidaria	10%	1 Años	162	-
Casa Abierta I	Préstamo	Solidaria	7%	2 Años	-	2,617
Locfund	Préstamo	Solidaria	11%	3 Años	22,725	40,905
Adopem Cume Udefa	Préstamo	Solidaria	12%	2.5 Años	2,861	2,630
Citibank	Línea de crédito	Solidaria	8%	1 Mes	-	-
Asociación Popular	Préstamo	Solidaria	12%	10 Años	14,681	15,612
Whole Planet Foundation	Línea de crédito	Solidaria	0%	3 Años	7,685	3,790
Agencia Española (ICO) I	Línea de crédito	Solidaria	12%	10 Años	526,350	526,350
Fondo Levis	Préstamo	Solidaria	8%	1 Años	350	350
Asociación Popular	Préstamo	Hipotecaria	22%	120 Meses	-	13,038
Banco Interamericano	Cooperación Técnica	Sin Garantía	1%	480 Meses	4,078	4,287
De Desarrollo (BID)	Préstamo	Solidaria	8%	1 Años	360	-
Fundación Adventure Of The Mind	Préstamo	Solidaria	6%	2 AÑO	-	-
Intereses por pagar Banco					43,260	40,963
TOTAL					1,437,489	1,154,250

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 y 2011

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 2012 y 2011 del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria).

a) Por tipo:

	VALORES EN MILES DE RD\$			
	2012		2011	
	En M/N	Tasa Promedio Ponderada	En M/N	Tasa Promedio Ponderada
Certificados Financieros	1,126,447	8.47%	639,128	9.71%
Intereses por pagar	27		97	
	1,126,474		639,225	

	VALORES EN MILES DE RD\$			
	2012		2011	
	En M/N	Tasa Promedio Ponderada	En M/N	Tasa Promedio Ponderada
Bonos	99,000	0.00%	234,000	11.99%
Intereses por pagar	1,100		4,623	
	100,100		238,623	

b) Por sector

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2012	2011
Sector privado no financiero	817,275	550,057
Sector financiero	309,172	89,168
	1,126,447	639,225
Intereses por pagar	27	97
Total	1,126,474	639,322

c) Por plazo de Vencimiento

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2012	2011
De 0 a 15 días	-	50,938
De 16 a 30 días	115	38,444
De 31 a 60 días	4,583	56,143
De 61 a 90 días	2,922	120,558
De 91 a 180 días	138,915	211,456
De 181 a 360 días	534,076	148,086
Más de 1 año	445,863	13,600
Total	1,126,173	639,225

20. Otros pasivos:

28 ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM - ONG)

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 y 2011

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el renglón de otros pasivos está conformado de la siguiente forma:

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2012	2011
Acreeedores diversos	28,145	166,902
Impuesto sobre la renta diferido	3,834	4,455
Otras provisiones	107,813	22,202
Otros créditos diferidos	2,859	-
Fondos en administración sector privado	419	-
	143,070	193,559

21. Obligaciones subordinadas:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, 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 2012 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 2012 y 2011 fue RD\$234,000,000, más intereses por pagar por RD\$ 4,623.

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2012	2011
	En M/N	En M/N
Bonos	99,000	234,000
Intereses por pagar	1,100	4,623
	100,100	238,623

22. Reservas Técnicas:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, 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, 2012 y 2011, esta nota no aplica para 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).

24. Reaseguros:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, esta nota no aplica para 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)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 y 2011

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 2012 y 2011 correspondientes al Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria), se presenta a continuación:

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2012	2011
Resultado antes de impuesto sobre la renta	291,182	289,189
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Impuestos no deducibles llevados a gastos	-	6,012
Temporales:		
Exceso (deficiencia) en gastos de depreciación fiscal	3,458	3,701
Aumento en: provisión de cartera de crédito	9,764	11,660
Renta neta imponible	304,404	310,562

El impuesto sobre la renta en los estados de resultados 31 de diciembre del 2012 y 2011, está compuesto de la siguiente manera:

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2012	2011
Corriente	88,277	90,063
Años anteriores (a)	(29,765)	(2,598)
Impuesto diferido (1)	(620)	1,491
	57,892	88,958

El impuesto sobre la renta por pagar al 31 de diciembre 2012 y 2011, se detallan a continuación:

Renta neta imponible	304,404	310,562
Tasa impositiva	29%	29%
Impuesto determinado	88,277	90,063
Anticipos pagados	(82,286)	(58,908)
Crédito por impuesto sobre dividendos	(31,347)	(3,980)
Diferencia a pagar (saldo a favor) a final del año (i)	(25,356)	27,177

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el impuesto diferido corresponde al detalle siguiente:

Diferencia en base de activos fijos	3,458	3,701
Provisión de cartera diferida	9,763	11,660
	13,221	15,361
Tasa aplicada	29%	29%
Impuesto diferido del periodo	3,834	4,455
Partida de conciliación	-	-
Gasto de impuesto diferido	(4,455)	(2,963)
Impuesto diferido al final del periodo	(629)	1,492

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 y 2011

26. Patrimonio:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital autorizado y el capital pagado consolidado corresponden al siguiente detalle:

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2012	2011
Aporte de los Socios	2,727	2,727
Beneficios Acumulados Capitalizados	459,050	424,189
Donaciones Capitalizables	12,290	12,290
	474,067	439,206

Las donaciones capitalizables corresponden a la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (La Controladora) y se detallan como siguen:

DONANTE		
BDI-FOMIN	4,763	4,763
Resource Foundation	2,619	2,619
Banco de la Mujer WWB	4,620	4,620
Otros	288	288
Total	12,290	12,290

Durante los Años 2012 y 2011, los beneficios acumulados de la subsidiaria al inicio del período, fueron distribuidos de la siguiente manera:

	2012	Porcentaje	2011	Porcentaje
Capitalizados en acciones	-	-	89,343,400	43.33%
Pagado en efectivo	133,908,677	70.00%	26,799,987	13.00%
Reserva voluntaria no distribuibles	57,389,433	30.00%	54,050,169	26.22%
Prima sobre acciones comunes	-	-	35,737,099	17.33%
Pendiente de distribuir	-	-	239,822	0.12%
Beneficios acumulados al inicio del período	191,298,110	100.00%	206,170,477	100.00%

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 y 2011

27. Límites y relaciones técnicas:

Los límites y relaciones técnicas al 31 de diciembre, 2012 y 2011, para el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria), son los siguientes:

Concepto de límite	2012		
	VALORES EN MILES DE RD\$		
	Según normativa	Según la entidad	Cumplimiento
Encaje legal	160,900	159,872	Cumple
Inversiones en entidades financiera del exterior	150,874	Ninguna	Cumple
Inversiones en entidades no financieras	75,437	Ninguna	Cumple
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	150,874	Ninguna	Cumple
Propiedad , muebles y equipos	612,527	242,871	Cumple
Contingencia	1,837,582	Ninguna	Cumple
Financiamiento en moneda extranjera	320,487	Ninguna	Cumple
Reserva legal bancaria	5%	5%	Cumple
Solvencia	10%	20.37%	Cumple

Concepto de límite	2011		
	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
Contingencias	1,702,902	Ninguna	Cumple
Financiamiento en moneda extranjera	169,655	Ninguna	Cumple
Reserva legal bancaria	5%	5%	Cumple
Solvencia	10%	20.37%	Cumple

28. Compromisos y contingencias:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, no existen operaciones contingentes.

29. Cuentas de orden:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, 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\$	
	2012	2011
Garantías en poder de la institución	169,358	96,600
Garantías en poder de terceros	20,471	-
Créditos castigados	69,783	50,686
Créditos otorgados pendientes de utilización	49	-
Rendimientos por cobrar cartera de créditos	11,535	7,551
Rendimientos en suspenso de cartera de créditos	4,906	5,161
Capital autorizados	450,000	450,000
Títulos de valores autorizados no emitidos	500	500
Otras cuentas de registros	107	107
Total pasivos	726,709	610,605

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 y 2011

30. Ingresos y gastos financieros:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el balance de esta cuenta, corresponde a:

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2012	2011
Ingresos Financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	1,137,271	1,041,172
Por créditos de consumo	25,772	15,929
Sub-total	1,163,043	1,057,101
Por Inversiones		
Ingresos por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	90,277	39,390
Total	1,253,320	1,096,491
Por captaciones		
Por depósitos del publico	(5,578)	(3,984)
Por valores en poder del publico	(77,756)	(48,839)
Por obligaciones subordinadas	(25,340)	(31,803)
Sub-total	(108,674)	(84,626)
Por financiamientos		
Por financiamientos obtenidos	(131,811)	(96,817)
Por otros financiamiento	-	-
Sub-total	(131,811)	(96,817)
Total	(240,484)	(181,443)

31. Otros ingresos (gastos) operacionales:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el balance de esta cuenta corresponde a:

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2012	2011
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Otras comisiones por servicios	20,712	14,396
Ingresos diversos		
Otros ingresos operacionales diversos	167,784	114,902
Total	188,496	129,298
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por otros servicios	(1,384)	(1,826)
Gastos diversos		
Otros gastos operacionales diversos	-	(27)
Total	(1,384)	(1,853)

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 y 2011

32. Otros ingresos (gastos):

Al 31 de diciembre 2012 y 2011, el balance de esta cuenta corresponde a:

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2012	2011
Recuperación de activos castigados	1,227	960
Disminución en provisión para activos riesgosos	1,400	3,725
Ganancia por venta de bienes	374	98
Otros ingresos no operacionales	11,141	52,786
Otros ingresos	500,683	-
Total	514,825	57,569

Otros gastos	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2012	2011
Otros gastos no operacionales	(2,011)	16,855
	(2,011)	16,855

33. Remuneraciones y beneficios sociales:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, 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\$	
	2012	2011
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	339,742	217,804
Seguros sociales	18,966	18,118
Contribuciones a planes de pensiones	17,206	15,281
Otros gastos al personal	111,122	183,240
Total	487,036	434,443

34. Distribución de dividendos y utilidad por acción

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, La controladora ni la Subsidiaria cotizan en la Bolsa de Valores, acciones ni otros instrumentos basados en acciones, por lo cual esta nota no es aplicable.

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 y 2011

35. Evaluación de riesgos:

Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el riesgo de tasa de interés, se presenta de la manera siguiente:

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2012	2011
Activos sensibles a tasas	4,789,444	3,805,352
Pasivos sensibles a tasas	(3,294,450)	(2,331,644)
Posición neta.	1,494,994	1,473,708

Riesgos de liquidez:

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

2012	VALORES EN MILES DE RD\$					
	Hasta 30 días	de 31 hasta 90 días	de 91 hasta 1 año	de 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:	293,551	-	-	-	-	293,551
Fondos disponibles						-
Inversiones negociables y a Vencimiento	495,500	212,310	739,875	-	-	1,447,685
Cartera de Créditos	234,712	288,566	940,346	1,505,372	13,422	2,982,418
Rendimientos por cobrar	27,175	23,778	16,985	-	-	67,938
Otros Activos	-	-	218,010	-	-	218,010
Total activos	1,050,938	524,654	1,915,216	1,505,372	13,422	5,009,602
Pasivos:						
Obligaciones con el publico	280,390	-	-	-	-	280,390
Valores en circulación	118,929	286,042	664,729	56,772	-	1,126,472
Fondos tomados a prestamos	20,669	98,155	241,007	829,405	248,253	1,437,489
Obligaciones subordinadas	-	99,000	-	-	-	99,000
Otros pasivos	-	-	144,233	-	-	144,233
Total pasivos	419,988	483,197	1,049,969	886,177	248,253	3,087,584

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 y 2011

35 Evaluación de riesgos (continuación):

Riesgos de liquidez (continuación):

2011	VALORES EN MILES DE RD\$					
	Hasta 30 días	de 31 hasta 90 días	de 91 hasta 1 año	de 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:	211,485	-	-	-	-	211,485
Fondos disponibles						-
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	2,605,815
Rendimientos por cobrar	26,132	14,374	16,989	-	-	57,495
Otros Activos	-	-	198,557	-	-	198,557
Total activos	784,736	364,463	1,038,436	1,364,486	8,953	3,561,075
Pasivos:						
Obligaciones con el publico	183,887	-	-	-	-	183,887
Valores en circulación	49,620	178,663	395,341	15,601	-	639,225
Fondos tomados a prestamos	78,789	61,555	233,693	686,096	94,117	1,154,250
Obligaciones subordinadas	-	-	-	238,623	-	238,623
Otros pasivos	-	-	192,183	-	-	192,183
Total pasivos	312,296	240,218	821,217	940,320	94,117	2,408,169

Razón de liquidez

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2012	2011
A 15 días ajustada	7,993	5,005
A 30 días ajustada	6,721	4,954
A 60 días ajustada	7,135	5,399
A 90 días ajustada	7,031	5,722

Posición:

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2012	2011
A 15 días ajustada	657,315	434,714
A 30 días ajustada	836,885	607,017
A 60 días ajustada	1,308,383	891,437
A 90 días ajustada	1,586,369	1,174,076

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 y 2011

36. Valor razonable de los instrumentos financieros:

	VALORES EN MILES DE RD\$			
	2012		2011	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	293,551	293,551	211,485	211,485
Otras inversiones en instrumentos de deudas	1,467,816	N/D	499,384	N/D
Cartera de créditos (a)	2,982,418	N/D	2,605,815	N/D
	4,743,785		3,316,684	
Pasivos:				
Obligaciones con el público	280,390	N/D	183,887	N/D
Valores en circulación (a)	639,225	N/D	639,225	N/D
Fondos tomados a préstamos	1,154,250	N/D	1,154,250	N/D
	2,073,865		1,977,362	

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, 2012 y 2011, existen pasivos con partes vinculados, según se presenta a continuación:

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2012	2011
Depósitos a plazos	189,195	188,279
Cuentas de ahorros	19,657	9,433

Durante el periodo terminado el 31 de diciembre, 2012 y 2011, se realizaron operaciones con partes vinculadas correspondientes a gastos según se presenta a continuación:

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2012	2011
Intereses por depósitos a plazo	13,660.47	10,151.97
Intereses por cuentas de ahorro	207.77	154.88

Durante el periodo terminado el 31 de diciembre, 2012 y 2011, se realizaron operaciones con partes vinculadas, correspondientes a ingresos, según se presenta a continuación:

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 y 2011

Cartera de crédito:

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2012	2011
Cartera de crédito	11,205	12,003

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2012	2011
Intereses por cartera de crédito	2,075	780

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 2012 y 2011, el empleador aportó un 7.10% y el afiliado (empleado) un 2.87%, calculados sobre el salario de RD\$5,635 para el 2011 y la suma de RD\$7,583. El salario cotizante 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, 2012 y 2011, incluyen partidas no monetarias correspondiente a:

	VALORES EN MILES DE RD\$	
	2012	2011
Constitución de provisión de cartera	37,180	44,679
Constitución de provisión de rendimiento	3,147	6,799
Constitución de provisión de inversión	1,087	2,408
Castigos de provisión para cartera de créditos	20,162	18,542
Castigos de rendimientos por cobrar	1,807	1,496
Retiro de activos fijos	2,245	3,696
Pérdida en venta de activos fijos	45	
Dividendos pagados en acciones	-	89,343

41. Hechos posteriores al cierre:

En fecha 1ro. de febrero del año 2013 se firmó un Acuerdo entre el Ministerio de Hacienda, la Dirección General de Impuestos Internos (DGII), y las Entidades de Intermediación Financiera, debidamente representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc. (ABA) que consiste en lo siguiente:

- Las Entidades de Intermediación Financieras miembros de la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, ABA, de la Liga Dominicana de Asociaciones de Ahorros y Préstamos, y de la Asociación de Bancos de Ahorro y Crédito y Corporaciones de Crédito, ABANCORD, representadas en este Acuerdo se comprometen, en adición a cualquier otro pago a cuenta o anticipo obligatorio consignado en la ley, a realizar voluntariamente y con la firma de este Acuerdo, un pago único de Anticipo Adicional del Impuesto sobre la Renta, con carácter de anticipo o pago a cuenta, por un monto en conjunto de Dos Mil Quinientos Millones de Pesos Dominicanos (RD\$2,500,000,000.00). Del monto indicado al Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. le corresponde pagar RD\$12,753,398

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 y 2011

- Párrafo I. Crédito Fiscal Generado. Una vez efectuado el pago antes indicado, las Entidades de Intermediación Financiera tendrán derecho a deducir en cada una de sus declaraciones anuales del Impuesto sobre la Renta y por un período de quince (15) años, iniciando en el ejercicio fiscal 2014, un monto equivalente al 6.67% del Anticipo Adicional pagado a la DGII en virtud de este Acuerdo, por concepto de crédito fiscal generado.
- Párrafo II. No Gasto Deducible. Queda entendido que las Entidades de Intermediación Financiera no podrán deducir a los fines tributarios y como gasto del Impuesto sobre la Renta, ningún gasto relativo o relacionado con el pago voluntario de Anticipo Adicional del Impuesto sobre la Renta consignado en este Acuerdo.
- Párrafo III. Para los fines anteriores el Gobierno Dominicano otorga por este acto su total consentimiento y aprobación de que en el supuesto caso de que el Congreso Nacional no derogue al 30 de junio de 2013 el referido Impuesto a los Activos Financieros, o prorrogue o restablezca este impuesto o uno similar, las Entidades de Intermediación Financiera podrán de pleno derecho, y sin necesidad de autorización de ninguna especie, aplicar al Impuesto a los Activos Financieros Productivos Netos, en un solo o varios ejercicios fiscales, la suma resultante del crédito fiscal que quede pendiente de deducir por concepto del referido anticipo que se genere en virtud de este Acuerdo.

42. Otras revelaciones:

Cambio accionario:

En fecha 11 de septiembre, 2012 la Junta Monetaria emitió una Certificación al Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A, sobre la Décima Resolución de fecha 4 de septiembre que autorizó la venta y traspaso de 1,002,813 acciones a razón de US\$16.69 cada una, ascendentes a US\$ 16,740,000 a favor de la Fundación BBVA para las Micro finanzas. Dichas acciones eran propiedad de la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. las cuales representan un 31% del capital suscrito y pagado del Banco, a la fecha de la transacción. De igual forma fueron adquiridas por dicha Fundación el 15.58% de acciones de accionistas minoritarios, presentando una participación en el capital accionario del Banco ADOPEM, S.A. de un 46.58%.

a) Aspectos fiscales:

Promulgación de la Ley No. 139 11

El 22 de junio, 2011, se modificó el artículo 297 del Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones por medio la Ley no.139 11 que en su artículo 10 establece 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. la misma ley establece en el artículos 12 y por un periodo de dos años a partir de la promulgación de la Ley, un impuesto anual de un 1% sobre los activos financiero 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.

b) Aspectos regulatorios:

Durante el año 2012 la Superintendencia de Bancos emitió varias circulares, entre la cuales se encuentran las siguientes:

Circular SB No.002/12

En fecha 15 de marzo, 2012, La Superintendencia de Bancos, emitió circular SB 002/12, la mediante la cual se dispone aprobar y poner en vigencia el nuevo "Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos orientando a la Supervisión Basada en Riesgo" y su calendario de implementación.

Circular SB No. 009/12

En fecha 19 diciembre, 2012. La Superintendencia de Bancos, emitió la Circular SB 009/12, mediante la cual se dispone la aprobación y puesta en vigencia el "Instructivo para la Función de Auditoría Interna en las EIF". Considerando el nuevo enfoque de Supervisión Basada en Riesgos que ha adoptado la SB, identifica dentro de la estructura de las EIF, a la Auditoría Interna como una de las áreas responsables de las funciones de control y gestión de riesgos.

Circular SB No.010/12

En fecha 28 de diciembre, 2012 La Superintendencia de Bancos, emitió Circular SB 010/12, mediante la cual dispone aprobar y poner en vigencia el Instructivo sobre la Gestión de Cumplimiento Regulatorio en las Entidades de Intermediación Financiera", el cual establece los lineamientos mínimos para una efectiva Gestión de Cumplimiento Regulatorio (GCR), la cual es esencial para la seguridad e integridad de las referidas entidades.

Circular SB No.003/11

En fecha 25 julio del 2011, La Superintendencia de Bancos, emitió Circular SB 003/11, 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, siempre y cuando dichas modificaciones se realicen a un número significativo de los créditos y que los deudores no hayan presentado deterioro en su comportamiento de pago, en la evaluación de activos y contingentes efectuada al 30 de junio del 2011.

