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

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2010 y 2009

Horwath, Sotero Peralta & Asociados

ÍNDICE A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

	Página
Informe de los auditores independientes	*1-2*
Estados financieros Consolidados:	
Estado de posición financiera consolidado	3-4
Estados consolidados de resultados integrales	*5*
Estados consolidados de flujo de efectivo	*6-7*
Estados consolidados de patrimonio neto	*8*
Notas a los estados financieros consolidado	*9-47*
Información complementaria:	
Informe de los auditores independientes sobre la información complementaria	*48*
Cartera de créditos	*49*
Otras operaciones con partes vinculadas	*43*
Inversiones en acciones	*43-57*
Otros activos	*57-58*
Dividendos y/o compensaciones	*58*
Hoja de trabajo para consolidación	*59*

Horwath, Sotero Peralta & Asociados

Horwath, Sotero Peralta & Asociados
Contadores Públicos Autorizados

Consultores Gerenciales
Max Henríquez Ureña No.37
Ensanche Piantini
Apartado Postal 355-2
Santo Domingo, República Dominicana
Teléfono: (809) 541-6565
Telefax: (809) 565-1279/541-5846
E-mail: sotero@horwath.com.do

RNC – 101 – 086629

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, 2010, 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 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 no calificada.

Opinión.

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 subsidiaria Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., al 31 de diciembre, 2010 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.

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 fueron preparados para asistir al Banco, en el cumplimiento de los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. En ese sentido, los estados financieros pudiesen no cumplir con otros propósitos. Por tanto, el estado consolidado de la posición financiera y el estado consolidado de resultados integrales, el estado consolidado de flujos de efectivo y el estado consolidado de cambios en el patrimonio neto, y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados, acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la Republica Dominicana.

30 de marzo, 2011

Horwath, Sotero Peralta & Asociados

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

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

ESTADOS DE LA POSICION FINANCIERA CONSOLIDADOS

(VALORES EN MILES DE RD$)

	Al 31 de Diciembre del 2010	2009
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 5 y 35)	**221,930**	**208,507**
Inversiones (Nota 7)		
Mantenidas hasta su vencimiento	379,537	491,293
Rendimientos por cobrar	6,494	15,133
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(3,317)	(4,544)
	382,714	**501,882**
Cartera de créditos (Notas 8,15,35 y 36)		
Vigente	2,117,051	1,766,869
Vencida	47,819	38,266
Rendimientos por cobrar	5,231	4,508
Provisiones para créditos	(77,806)	(67,809)
	2,092,295	**1,741,835**
Cuentas por cobrar (Notas 10 y 35)		
Cuentas por cobrar	**14,712**	**18,728**
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	336,879	250,724
Depreciación acumulada	(105,297)	(76,516)
	231,582	**174,208**
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	2,895	7,812
Activos diversos	20,845	19,164
	23,740	**26,976**
TOTAL DE ACTIVOS	**2,968,651**	**2,673,814**
Cuentas contingentes (Nota 28)		-
Cuentas de orden deudora (Nota 29)	417,064	297,094

ASOCIACION DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC (ADOPEM-ONG) Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM. S. A.
ESTADOS DE LA POSICION FINANCIERA CONSOLIDADA
(VALORES EN MILES DE RD$)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de Diciembre de	
	2010	2009
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Notas 16, 35 y 36)		
De ahorro	144,248	108,149
Intereses por pagar	-	1,380
	144,248	**109,529**
Fondos tomados a préstamo (Nota 18)		
De instituciones financieras del país	263,337	246,579
Otros	553,226	517,683
	816,563	**764,262**
Valores en circulación (Notas 19, 35, 36, 38)		
Títulos y Valores	559,930	579,932
Intereses por pagar	76	-
	560,006	**579,932**
Otros pasivos (Notas 20,25 y 35)	**203,250**	**161,551**
Obligaciones subordinadas (Nota 21)		
Deudas subordinadas	264,000	264,000
Intereses por pagar	3,342	3,685
	267,342	**267,685**
TOTAL PASIVOS	**1,991,409**	**1,882,959**
PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA (Nota 26)		
Capital pagado	425,106	403,780
Capital adicional pagado	3,639	3,639
Otras reservas patrimoniales	94,258	57,661
Superávit por reevaluación	14,291	14,291
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	38,278	-
Resultados del ejercicio	73,725	58,596
	649,297	**537,967**
Interés minoritario	327,945	252,888
Total Patrimonio Neto	**977,242**	**790,855**
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	**2,968,651**	**2,673,814**
Cuentas Contingentes (Nota 28)	-	-
Cuentas de Orden (Nota 29)	417,064	297,094

ASOCIACION DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER,INC
(ADOPEM ONG) Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
(VALORES EN MILES DE RD$)

	Al 31 de Diciembre de	
Ingresos financieros (Notas 30 y 38)	**2010**	**2009**
Interés y comisiones por crédito	842,339	686,436
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	20,884	24,821
	863,223	**711,257**
Gastos financieros (Notas 30 y 38)		
Intereses por captaciones	(73,158)	(90,610)
Intereses y comisiones por financiamiento	(87,988)	(72,407)
	(161,146)	**(163,017)**
MARGEN FINANCIERO BRUTO	**702,077**	**548,240**
Provisiones para cartera de créditos	(20,253)	(32,765)
Provisión para inversiones	(573)	(2,100)
	(20,826)	**(34,865)**
MARGEN FINANCIERO NETO	**681,251**	**513,375**
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	12,430	906
Ingresos diversos	91,091	76,893
	103,521	**77,799**
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(2,779)	(2,787)
Gastos diversos	(19)	-
	(2,798)	**(2,787)**
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	**781,974**	**588,387**
Gastos operativos (Notas 13, 15, 28, 33, 38)		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(343,499)	(259,761)
Servicios de terceros	(14,247)	(11,397)
Depreciación y Amortizaciones	(33,615)	(25,780)
Otras provisiones	(5,133)	(4,676)
Otros gastos	(157,476)	(133,666)
	(553,970)	**(435,280)**
RESULTADO OPERACIONAL NETO	**228,004**	**153,106**
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	27,560	37,835
Otros gastos	(18,301)	(784)
	9,259	**37,051**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	**237,263**	**190,158**
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(69,696)	(55,198)
RESULTADO DEL EJERCICIO	**167,567**	**134,960**
Valor por acción básico (Nota 34)	**79.44**	**62.17**
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

ASOCIACIÓN DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC
(ADOPEM-ONG) Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
(VALORES EN MILES DE RD$)

	Al 31de Diciembre del	
EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACION	**2010**	**2009**
Intereses y comisiones cobrados por créditos	849,395	684,640
Otros ingresos financieros cobrados	61,018	45,651
Otros ingresos operacionales cobrados	110,781	83,827
Intereses pagados por captaciones	(73,158)	(90,610)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(89,711)	(73,537)
Gastos generales y administrativos pagados	(324,813)	(283,985)
Otros gastos operacionales pagados	(220,784)	(4,742)
Impuesto Sobre la renta pagado	(50,826)	
Pagos diversos por actividades de operación	36,022	(169,645)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**297,924**	**191,599**
EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE INVERSION		
Créditos otorgados	(2,713,875)	(2,277,729)
Créditos cobrados	2,349,298	1,835,790
Aumento de Inversiones	135,966	(197,600)
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(90,989)	(94,134)
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	**(319,600)**	**(733,673)**
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	787,961	1,359,501
Devolución de Captaciones	(768,091)	(916,729)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	100,923	208,164
Operaciones de fondos pagados	(50,421)	(36,026)
Aportes de capital	-	27,358
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(35,273)	(39,790)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**35,099**	**602,478**
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	13,423	60,404
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	208,507	148,103
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	**221,930**	**208,507**

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

Mercedes de Canalda
Presidenta

Licda. Mery Sarda
Contadora

Licda. Betty Valette
Gerente Administrativa

ASOCIACION DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC
(ADOPEM-ONG) Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S. A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
(VALORES EN MILES DE RD$)

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

	Al 31de Diciembre de	
	2010	**2009**
Resultados del ejercicio	167,567	134,960
Ajustes para conciliar los resultados del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones constituidas:		
Cartera de créditos	20,253	40,939
Inversiones	573	2,100
Rendimientos por cobrar	5,133	4,676
Otras provisiones		
Liberación de Provisiones:		
Cartera de créditos		
Rendimientos por cobrar	(4,141)	(3,231)
Inversiones	(1,800)	
Depreciaciones y amortizaciones	33,615	25,780
Disminución en otros activos	14,680	(29,515)
Aumento en pasivos diversos	62,044	15,889
Total de ajustes	**130,357**	**56,639**
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	**297,924**	**191,599**

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

Mercedes de Canalda
Presidenta

Licda. Mery Sarda
Contadora

Licda. Betty Valette
Gerente Administrativa

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

ESTADOS DE PATRIMONIO NETOS CONSOLIDADOS
Al 31 de Diciembre de 2010 y 2009
(VALORES EN MILES DE RD$)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas	Superávit por Reevaluación	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Patrimonio antes Interés Minoritario	Interés Minoritario	Total Patrimonio
Saldos al 1 de Enero del 2009	**374,794**	**223**	**30,518**	**14,652**	**94**	**63,291**	**483,572**	**-**	**483,573**
Transferencia a resultados acumulados	29,812	-	-	-	110,312	(140,124)		-	-
Aportes de capital	27,358	-	-	-	-	-	27,358	-	27,358-
Superávit por revaluación	-	-	-	-	-	-	-	1,799	1,799
Otras reservas patrimoniales	-	-	59,569	-	(59,569)	-	-	60,739	60,739
Dividendos pagados:	-	-	-	-	-	-		-	-
En efectivo	-	-	-	-	(39,790)	-	(39,790)	-	(39,790)
En acciones	11,145	(378)	-	-	(10,767)	-		-	-
Primas sobre acciones comunes	-	7,471	-	-	-	-	7,471	3.833	11,304
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	134,961	134,961	69,259	204,220
Transferencia a reserva legal	-	-	7,106	-	-	(7,106)		-	-
Dividendos pendientes de distribuir	-	-	-	-	(346)	-	(346)	-	(346)
Interés Minoritario	(39,329)	(3,677)	(39,532)	(361)	66	7,574	(75,259)	-	(75,259)
Capital Pagado								117,258	117,258
Saldo al 31 de diciembre de 2009	**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)	-		39,532	39,532
Superávit por reevaluación	-	-	-	-	-	-	-	361	361
Dividendos Pagados:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo	-	-	-	-	(35,273)	-	(35,273)	-	(35,273)
En acciones	-	-	-	-	-	181,584	181,584	(7,574)	174,010
Primas sobre acciones comunes	-	-	-	-	-	-	-	3,473	3,473
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	182
Transferencia a reserva legal	-	-	1,416	-	-	(1,416)	-	-	-
Interés minoritario	9,728	-	(38,550)	-	12,275	(18,434)	**(34,981)**	-	(34,981)
Resultado de ejercicios anteriores								(65)	(65)
Capital pagado	-	-	-	-	-	-	-	39,330	39,330
Saldos al 31 de diciembre 2010	**425,106**	**3,639**	**94,258**	**14,291**	**38,278**	**73,725**	**649,297**	**327,945**	**977,242**

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. 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.

1. Entidad (Continuación):

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, Republica Dominicana y 37 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	14	3
Interior del país	23	3
Total	**37**	**6**

El 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 48.70% 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 91% y 98% 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.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación)

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.

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 2010 y 2009, 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 48.70% del capital accionario de la subsidiaria en el 2010 y 51.3% en el 2009.

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.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad(Continuación):

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. (Subsidiara), las cuales se eliminan por los ajustes de consolidación.

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

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, 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 2009 la cartera en riesgo es cero (0) y para el 2010 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 Republica Dominicana.

3. 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.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación):

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:

<u>Polivalentes</u>
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.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación):

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) 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

El calcula la depreciación de sus activos fijos, usando el método de línea recta y para propósito fiscal, al final del periodo se calcula, 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:

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.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación):

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) Cargos diferidos:

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, 2010 y 2009, 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 2010 y 2009 la tasa de cambio era RD$37.42 Y RD$36.10 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, 2010 y 2009, 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

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación):

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 empresa 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 2010 y 2009, 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, premio a los promotores, 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%
Premio al Promotor	4.4%

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.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación):

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.

r) Impuestos sobre la renta:

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

La empresa por ser una institución no gubernamental ONG esta exenta del pago de impuesto.

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.

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 2010 y 2009 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.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación):

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 titulo 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, 2010 y 2009, los estados financieros consolidados se presentan comparativos. Durante el año 2010, no se han reclasificado partida o grupo de partidas.

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:

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación):

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 Dominicano 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.

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.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación):

z) Nuevos pronunciamientos contables:

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre, 2010, 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 l 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 titulo 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 2010 y 2009 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 empresa cuenta con inversiones en dólares y no presenta balance en dólares en su pasivo, La tasa de cambio utilizada para la reevaluación es RD$37.42 y RD$36.18 por cada US$1.00 para el 31 de Diciembre de 2010 y 2009 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$37.42 y RD$36.18 por cada US$1.00 para el 31 de Diciembre de 2010 y 2009 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, 2010 y 2009, están conformados de las siguientes cuentas:

	VALORES EN MILES DE RD$	
	Al 31 de Diciembre de	
	2010	2009
En caja	47,379	15,567
En Banco Central	103,163	93,143
En bancos del país	70,405	97,198
Bancos del Extranjero	-	1,865
Otras disponibilidades	983	734
Totales	**221,930**	**208,507**

5. Fondos disponibles:

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, 2010 y 2009, 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, 2010 y 2009, no presentan fondos interbancarios.

7. Inversiones negociables y a vencimiento:

Las inversiones consolidadas son las siguientes:

Tipo de Inversión	Emisor	2010	
		Monto	Tasa
Certificado Financiero	Banreservas (US$)	810.38	2.00%
Certificado Financiero	Banreservas (US$)	1,013.56	2.00%
Certificado Financiero	Banreservas (US$)	333.80	3.15%
Certificado Financiero	Banreservas (US$)	333.80	3.15%
Certificado Financiero	Banreservas (US$)	841.96	3.15%
Certificado Financiero	Banreservas (US$)	841.96	3.15%
Certificado Financiero	Banreservas (US$)	781.69	3.15%
Certificado Financiero	Banreservas (US$)	781.69	3.15%
Certificado Financiero	Banreservas (US$)	374.51	3.65%
Certificado Financiero	Banreservas (US$)	374.51	3.65%
Certificado Financiero	Banco BDI (US$)	884.51	3.00%
Certificado Financiero	Banco BDI (US$)	884.51	3.00%
Certificado Financiero	Banco BDI (US$)	996.84	3.00%
Certificado Financiero	Banco BDI (US$)	996.84	3.00%
Certificado Financiero	Banco BDI (US$)	1,167.45	2.00%
Certificado Financiero	Banco BDI (US$)	1,167.45	2.00%
Certificado Financiero	Banco BDI (US$)	978.91	3.00%
Certificado Financiero	Banco BDI (US$)	978.91	3.00%
Certificado Financiero	Banco BHD (US$)	1,183.24	2.00%
Certificado Financiero	Banco BDI (US$)	160.16	2.00%
Certificado Financiero	Banco BDI (US$)	160.16	2.00%
Certificado Financiero	Banco BDI (US$)	160.16	2.00%
Certificado Financiero	Banco BDI (US$)	160.16	2.00%
Certificado Financiero	Banco BDI (US$)	92.61	2.00%
Certificado Financiero	Banco BDI (US$)	92.61	2.00%

7. Inversiones negociables y a vencimiento (Continuación):

Certificado Financiero	Banco BDI (US$)	92.61	2.00%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz (US$)	1,821.53	3.75%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz (US$)	1,821.53	3.75%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz (US$)	770.47	3.75%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz (US$)	770.47	3.75%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz (US$)	503.63	3.50%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz (US$)	503.63	3.50%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz (US$)	132.26	3.50%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz (US$)	132.26	3.50%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz (US$)	113.36	3.50%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz (US$)	936.06	3.25%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz (US$)	936.06	3.25%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz (US$)	952.01	2.75%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz (US$)	952.01	2.75%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz (US$)	3,777.09	3.50%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz (US$)	859.43	3.25%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz (US$)	948.38	3.35%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz (US$)	3,919.41	3.75%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz (US$)	3,919.41	3.75%
Certificado Financiero	Banco Lope De Haro (US$)	3,717.28	3.25%
Certificado Financiero	Banco Lope De Haro (US$)	3,717.28	3.25%
Certificado Financiero	Banco Lope De Haro (US$)	3,717.28	3.25%
Certificado Financiero	Banco Lope De Haro (US$)	386.09	3.00%
Total		**51,952**	

7. Inversiones negociables y a vencimiento (Continuación):

Tipo de Inversión	Emisor	2010	
		Monto	Tasa
Certificado Financiero	Banco Popular Dominicano	8,500.00	5.50%
Certificado Financiero	Banco Popular Dominicano	8,500.00	5.50%
Certificado Financiero	Banco Popular Dominicano	5,000.00	6.65%
Certificado Financiero	Banco Popular Dominicano.	5,000.00	6.65%
Certificado Financiero	Banco Popular Dominicano	5,000.00	6.65%
Certificado Financiero	Banco Popular Dominicano	5,000.00	6.65%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	5,000.00	7.00%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	5,000.00	7.00%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	5,000.00	6.25%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	5,000.00	6.25%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	5,000.00	6.25%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	5,000.00	6.25%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	5,000.00	6.25%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	6,000.00	7.00%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	6,000.00	7.00%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	2,500.00	6.00%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	2,500.00	6.00%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	4,689.09	6.00%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	4,689.09	6.00%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	4,689.09	6.00%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	4,689.09	6.00%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	1,875.00	6.50%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	1,875.00	6.50%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	1,875.00	6.50%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	1,875.00	6.50%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	1,875.00	6.50%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	1,875.00	5.00%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	1,372.91	6.25%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	1,372.91	6.25%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	1,372.91	6.25%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	1,372.91	6.25%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	1,372.91	6.25%
Certificado Financiero	Banco ADEMI	2,500.00	6.50%
Certificado Financiero	Banco ADEMI	2,500.00	6.50%
Certificado Financiero	Banco ADEMI	2,500.00	6.50%
Certificado Financiero	Banco ADEMI	2,500.00	6.50%
Certificado Financiero	Banco ADEMI	5,000.00	7.00%

7. Inversiones negociables y a vencimiento (Continuación):

Certificado Financiero	Banco ADEMI	5,000.00	7.00%
Certificado Financiero	Asociación La Nacional	5,000.00	7.50%
Certificado Financiero	Asociación La Nacional	5,000.00	7.50%
Certificado Financiero	Asociación La Nacional	5,000.00	7.50%
Certificado Financiero	Asociación La Nacional	5,000.00	7.50%
Certificado Financiero	Asociación La Nacional	5,000.00	7.50%
Certificado Financiero	Asociación La Nacional	5,000.00	7.50%
Certificado Financiero	Banco Caribe, S. A.	5,000.00	7.00%
Certificado Financiero	Banco Caribe, S. A.	5,000.00	7.00%
Certificado Financiero	Banco Caribe, S. A.	5,000.00	7.00%
Certificado Financiero	Banco Caribe, S. A.	5,000.00	7.00%
Certificado Financiero	Banco Caribe, S. A.	5,000.00	7.00%
Certificado Financiero	Banco Caribe, S. A.	5,000.00	7.00%
Certificado Financiero	Banco Caribe, S. A.	5,000.00	8.25%
Certificado Financiero	Banco Caribe, S. A.	5,000.00	8.25%
Certificado Financiero	PROMERICA	5,000.00	7.25%
Certificado Financiero	PROMERICA	5,000.00	7.25%
Certificado Financiero	PROMERICA	5,000.00	7.25%
Certificado Financiero	PROMERICA	5,000.00	7.25%
Certificado Financiero	PROMERICA	6,000.00	7.25%
Certificado Financiero	PROMERICA	6,000.00	7.25%
Certificado Financiero	PROMERICA	6,500.00	7.25%
Certificado Financiero	PROMERICA	6,500.00	7.25%
Certificado Financiero	Banco BDI, S. A.	5,000.00	7.25%
Certificado Financiero	Banco BDI	5,000.00	7.25%
Certificado Financiero	Banco BDI	5,000.00	7.25%
Certificado Financiero	Banco BDI	5,000.00	7.25%
Certificado Financiero	Banco BDI	5,000.00	7.25%
Certificado Financiero	Banco BDI	6,026.67	8.00%
Certificado Financiero	Banco BDI	6,026.67	8.00%
Certificado Financiero	Banco BDI	6,026.67	8.00%
Certificado Financiero	Banco Las Américas	5,000.00	7.50%
Certificado Financiero	Banco Las Américas	5,000.00	7.50%
Certificado Financiero	Banco Las Américas	5,000.00	7.50%
Certificado Financiero	Banco Las Américas	3,500.00	8.50%
Certificado Financiero	Banco Las Américas	3,500.00	8.50%
Sub-Total		**325,951**	
Rendimientos por Cobrar		**6,494**	
Provisiones para Inversiones		**(3,316)**	
Total		**382,714**	

7. Inversiones negociables y a vencimiento (Continuación):

Tipo de Inversión	Emisor	2009	
		Monto	Tasa
Certificado Financiero	Banco BHD (US$)	613.00	2.00%
Certificado Financiero	Banco BHD (US$)	1,123.00	2.07%
Certificado Financiero	Banco del Reservas (US$)	5,455.00	3.50%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz (US$)	361.00	3.50%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz (US$)	956.00	3.90%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz (US$)	1,821.00	2.75%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz (US$)	4,885.00	4.25%
Certificado Financiero	BDI (US$)	7,627.00	3.00%
Certificado Financiero	Eurobank (US$)	941.00	2.25%
Certificado Financiero	Eurobank (US$)	1,915.00	1.625%
Certificado Financiero	Eurobank (US$)	4,598.00	2.00%
Certificados Financieros en Dólares		**30,295.00**	

Tipo de Inversión	Emisor	2009	
		Monto	Tasa
Certificado Financiero	Asoc. Nacional	30,000.00	5.00%
Certificado Financiero	Asociación la Vega Real	10,000.00	4.60%
Certificado Financiero	Asociación la Vega Real	35,000.00	5.00%
Certificado Financiero	Banco ADEMI, S. A.	10,000.00	7.00%
Certificado Financiero	Banco BDI	5,000.00	4.00%
Certificado Financiero	Banco BDI	15,000.00	5.00%
Certificado Financiero	Banco BDI	14,000.00	5.10%
Certificado Financiero	Banco BDI	10,500.00	5.15%
Certificado Financiero	Banco BDI	2,038.25	5.50%
Certificado Financiero	Banco BDI	1,052.00	8.00%
Certificado Financiero	Banco BHD	10,000.00	4.25%
Certificado Financiero	Banco BHD	29,000.00	5.00%
Certificado Financiero	Banco BHD	6,000.00	5.10%
Certificado Financiero	Banco Caribe	20,000.00	7.00%
Certificado Financiero	Banco León	5,500.00	4.75%
Certificado Financiero	Banco León	39,000.00	5.00%
Certificado Financiero	Banco Lope de Haro	20,000.00	4.75%
Certificado Financiero	Banco Lope de Haro	25,000.00	5.00%
Certificado Financiero	Banco Popular Dominicano	15,000.00	4.20%

7. Inversiones negociables y a vencimiento (Continuación):

Certificado Financiero	Banco Popular Dominicano	30,000.00	5.00%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	38,637.00	6.00%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	20,000.00	8.00%
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	5,000.00	6.50%
Certificado Financiero	Banco del Reservas	25,000.00	4.25%
Certificado Financiero	Banco del Reservas	10,000.00	4.50%
Certificado Financiero	Banco del Reservas	10,000.00	5.00%
Certificado Financiero	PROMERICA	10,000.00	5.50%
Certificado Financiero	PROMERICA	10,000.00	7.00%
Sub-Total		**460,708.00**	
Rendimientos por Cobrar		**15,132.51**	
Provisiones para Inversiones		**(4,543.91)**	
Total		**501,882.00**	

8. Cartera de créditos:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009 la cartera de crédito está conformada de la siguiente manera:

a) Tipos de crédito

	2010 VALORES EN MILES DE RD$		
	CONTROLADORA	**SUBSIDIARIA**	**CONSOLIDADO**
Créditos comerciales			
Préstamos	10,134	2,099,564	2,109,698
Créditos de consumo			
Préstamo de Consumo	28,723	26,449	55,172
Total	**38,857**	**2,126,013**	**2,164,870**

	2009 VALORES EN MILES DE RD$		
	CONTROLADORA	**SUBSIDIARIA**	**CONSOLIDADO**
Créditos Comerciales			
Préstamo	8,100	1,743,634	1,751,734
Créditos de Consumo			
Préstamo de Consumo	23,706	29,695	53,401
Totales	**31,806**	**1,773,329**	**1,805,135**

b) Condición de la cartera de créditos:

Créditos a la Microempresa

	2010 VALORES EN MILES DE RD$		
	CONTROLADORA	SUBSIDIARIA	CONSOLIDADO
Vigentes	38,553	2,078,193	2,116,746
Vencida:	-	-	-
De 31 a 90 días	177	2,955	3,132
Por más de 90 días	127	44,865	44,992
	38,857	**2,126,013**	**2,164,870**
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**

Créditos a la Microempresa

	2009 VALORES EN MILES DE RD$		
	CONTROLADORA	SUBSIDIARIA	CONSOLIDADO
Vigentes	31,806	1,735,063	1,766,869
De 31 a 90 días	-	2,450	2,450
Por más de 90 días	-	35,816	35,816
	31,806	**1,773,329**	**1,805,135**
Rendimientos por cobrar por créditos vigentes	-	2,091	2,091
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	-	517	517
Rendimientos por cobrar por más de 90 días	-	1,900	1,900
Total de rendimientos por cobrar	-	**4,508**	**4,508**

c) Por tipo de garantía:

	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**

	2009 VALORES EN MILES DE RD$		
	CONTROLADORA	SUBSIDIARIA	CONSOLIDADO
Con garantías polivalente	-	5,555	5,555
Sin garantía	31,806	1,767,774	1,799,580
	31,806	**1,773,329**	**1,805,135**

(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:

	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**

	2009 VALORES EN MILES DE RD$		
	CONTROLADORA	SUBSIDIARIA	CONSOLIDADO
Propios	31,806	1,031,679	1,063,485
Otros organismos nacionales	-	741,650	741,650
	31,806	**1,773,329**	**1,805,135**

e) Por plazos:

	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
	38,858	**2,126,013**	**2,164,870**

	2009 VALORES EN MILES DE RD$		
	CONTROLADORA	SUBSIDIARIA	CONSOLIDADO
Corto plazo (hasta un año)	3,038	1,669,622	1,672,660
Mediano plazo (> 1 año hasta 3 Años)	23,614	11,881	35,495
Largo Plazo (> 3 Años)	5,154	91,825	96,979
	31,806	**1,773,328**	**1,805,134**

f) Por sectores económicos:

	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**

	2009 VALORES EN MILES DE RD$		
	CONTROLADORA	SUBSIDIARIA	CONSOLIDADO
Sector no financiero			
Comercio al por mayor y menor, etc	16,816	1,107,914	1,124,731
Industria manufacturera	19,471	31,566	51,037
Servicios comunales, sociales y personales	21,444	186,796	208,240
	57,731	**1,326,276**	**1,384,008**

9. Aceptaciones bancarias:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, la institución ni el Banco no poseen aceptaciones bancarias

10. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, las cuentas por cobrar se desglosan según se muestra a continuación:

	VALORES EN MILES DE RD$	
	2010	2009
Anticipo a proveedores	2,816	4,714
Cuentas por cobrar funcionarios y empleados	6,960	3,115
Depósitos en garantía	1,597	1,342
Otras cuentas por cobrar	3,339	9,557
	14,712	**18,728**

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

	VALORES EN MILES DE RD$	
	2010	2009
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.

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, 2010 y 2009, el Banco no posee inversiones en acciones en otras empresas.

13. Propiedad, muebles y equipos:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, el balance de esta cuenta corresponde a:

2010
VALORES EN MILES DE RD$

	Terrenos y mejoras	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Const. y Adq. 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)	(55,133)	(72,061)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2010	**5,935**	**204,059**	**145,644**	**(18,760)**	**336,878**
Depreciación acumulada al 1ro de Enero de 2009	-	(27,942)	(57,014)	-	(84,956)
Gasto de depreciación	-	(226)	(24,945)	-	(25,171)
Retiro	-	-	4,831		4,831
Valor al 31 de Diciembre de 2010	-	(28,168)	(77,128)	-	(105,296)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre, 2010	5,935	175,891	68,516	(18,760)	231,582

2009
VALORES EN MILES DE RD$

	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliario Y equipos	Total
Valor bruto al 1ro de enero de 2009	971	70,529	85,275	156,775
Adquisiciones	-	65,618	28,570	94,189
Retiros	-	-	(240)	(240)
Valor bruto al 31 de Diciembre de 2009	**971**	**136,148**	**113,605**	**250,724**
Depreciación acumulada al 1ro de enero de 2009	-	(22,792)	(33,870)	(56,662)
Gasto de depreciación	-	(218)	(19,822)	(20,039)
Retiro	-	-	185	185
Valor al 31 de Diciembre de 2009	-	**(23,009)**	**(53,507)**	**(76,516)**
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de Diciembre, 2009	**971**	**113,138**	**60,099**	**174,208**

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, 2010 y 2009, el balance consolidado de la cuenta otros activos corresponde al siguiente detalle:

	VALORES EN MILES DE RD$	
Otros cargos diferidos:	**2010**	**2009**
Seguros pagados por anticipado	1,524	1,516
Otros gastos pagados por anticipado	1,086	6,033
Depósitos y fianzas	285	263
	2,895	**7,812**

	VALORES EN MILES DE RD$	
Activos diversos:	**2010**	**2009**
Bienes diversos	20,845	19,027
Otros bienes diversos	-	137
	20,845	**19,164**

15. Resumen de provisiones consolidadas para activos riesgosos:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, la institución mantiene provisiones para cubrir pérdidas eventuales en sus activos según se muestra a continuación:

2010
VALORES EN MILES DE RD$

	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos *	Total
Saldo al 1ro. de enero de 2010	**65,503**	**4,544**	**2,306**	**3,562**	**75,915**
Constitución de provisiones	20,253	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	**75,208**	**3,317**	**2,598**	**-**	**84,686**
Provisiones mínimas exigidas	59,089	2,815	2,346	3,562	0
Exceso (deficiencia)	**16,119**	**502**	**252**	**-**	**84,686**

2009
VALORES EN MILES DE RD$

	Cartera de créditos	**Inversiones**	**Rendimientos por cobrar**	**Otros Activos ***	**Total**
Saldo al 1ro. de enero de 2009	**45,375**	**2,444**	**1,467**	**3,562**	**52,848**
Constitución de provisiones	32,765	2,100	4,676	-	39,541
Castigos contra provisiones	(12,638)	-	(605)	-	(13,243)
Liberación de provisiones	-	-	(3,231)	-	(3,231)
Saldos al 31 de diciembre de 2009	**65,503**	**4,544**	**2,306**	**3,562**	**75,915**
Provisiones mínimas exigidas	45,101	3,011	2,074	3,562	53,747
Exceso (deficiencia)	**20,402**	**1,533**	**232**	**-**	**22,168**

* Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, 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%

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 2010 y 2009 del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria).

	VALORES EN MILES DE RD$	
	2010	2009
De ahorros	144,248	108,149
Intereses por pagar	-	1,380
	144,248	**109,529**

En el Banco ADOPEM - ONG, existen depósitos de ahorros restringidos al 31 de diciembre, 2009 y 2008, por valor de RD$3,995,431 y RD$2,365,585 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, 2010 y 2009, son los siguientes:

VALORES EN MILES DE RD$

Acreedores	Modalidad	GARANTIA	Tasa	Plazo	2010	2009
Habitat Para La Humanidad	Préstamo	Solidaria	10%	12 Meses	2,549	2,549
BNV I	Línea De Crédito	Solidaria	11%	5 AÑOS	14,943	29,288
BNV II	Línea De Crédito	Solidaria	11%	5 AÑOS	37,500	37,500
Ce Mujer	Préstamo	Solidaria	4%	12 MESES	500	500
ADOPEM - ONG Ong(Propesur)	Préstamo	Solidaria	10%	2 AÑOS	5,000	5,000
Fundacion Vida Y Esperanza	Préstamo	Solidaria	6%	12 MESES	3,566	3,528
Infotep/Udefa	Línea De Crédito	Solidaria	10%	3 AÑOS	4,217	4,217
Bluochard(Bbva Codespa)	Línea De Crédito	Solidaria	12%	4 AÑOS	25,000	37,500

18. Fondos tomados a préstamos (Continuación):

Bei 1er Desembolso	Préstamo	Solidaria	11%	7 AÑOS	84,875	84,875
Bei 2do Desembolso	Préstamo	Solidaria	11%	7 AÑOS	118,125	118,125
BEI 3er Desembolso	Préstamo	Solidaria	11%	10 AÑOS	232,375	232,375
CORDAID I	Línea De Crédito	Solidaria	12%	3 AÑOS	3,011	9,383
CORDAID II	Línea De Crédito	Solidaria	12%	3 AÑOS	9,733	9,733
Reservas	Préstamo	Solidaria	10%	3 AÑOS	150,000	150,000
Cume Udefa	Préstamo	Solidaria	12%	2.5 AÑOS	2,630	4,430
Casa Abierta I	Préstamo	Solidaria	7%	2 AÑOS	1,230	1,230
Casa Abierta II	Préstamo	Solidaria	7%	2 AÑOS	1,387	-
Promipyme Fondo Español	Préstamo	Solidaria	12%	42 MESES	-	11,675
Banco Interamaricano De Desarrollo, (BID)	Cooperativa Técnica	Sin Garantía	1%	480 MESES	4,496	4,496
Asociación La Vega Real A&P	Préstamo	Hipotecaria	22%	120 MESES	-	2,683
Asociación Popular A & P	Préstamo	Hipotecaria	22%	120 MESES	13,806	13,806
Porción Corriente De La Deuda A Largo Plazo					-	1,099
Locfund	Préstamo	Solidaria	11%	3 AÑOS	54,540	-
Resource Foundation I	Préstamo	Solidaria	3%	2 AÑOS	270	270
Resource Foundation II	Préstamo	Solidaria	3%	1 AÑO	288	-
Citibank	Línea De Crédito	Solidaria	8%	1 MES	30,000	-
Asociación Popular (Ozama)	Préstamo	Solidaria	12%	10 AÑOS	3,866	-
Asociación Popular II (Herrera)	Préstamo	Solidaria	12%	10 AÑOS	3,136	-
Asociación Popular III (Independencia)	Préstamo	Solidaria	12%	10 AÑOS	4,197	-
Asociación Popular IV (Naco)	Préstamo	Solidaria	12%	10 AÑOS	5,323	-
Total					816,563	764,262

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 2010 y 2009 del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria).

a) Por tipo:

	VALORES EN MILES DE RD$			
	2010		**2009**	
	En M/N	Tasa promedio ponderada	En M/N	Tasa promedio ponderada
Certificados financieros	560,006	6.45%	579,932	10%

	VALORES EN MILES DE RD$			
	2010		2009	
	En M/N	Tasa promedio ponderada	En M/N	Tasa promedio ponderada
Bonos	264,000	8.21%	264,000	13%

b) Sector

	VALORES EN MILES DE RD$	
Certificados financieros	2010	2009
Sector privado no financiero	404,818	397,767
Sector financiero	155,188	182,166
		560,006
		579,932

Bonos	2010	2009
Sector privado no financiero	264,000	264,000
	264,000	264,000

c) Plazo de vencimiento

Certificados Financieros		
0 a 15 días	51,015	17,759
16 a 30 días	57,125	43,559
31 a 60 días	87,224	105,078
61 a 90 días	102,195	135,766
91 a 180 días	135,590	163,646
181 a 360 días	122,388	98,581
Más de 1 año	4,469	15,543
Total	560,006	579,932

20. Otros pasivos:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, el renglón de otros pasivos está conformado de la siguiente forma:

	VALORES EN MILES DE RD$	
	2010	2009
Acreedores diversos	58,473	50,491
Impuestos sobre la renta diferido	2,963	10,224
Otros créditos diferidos	141,814	100,836
Total pasivos	203,250	161,551

21. Obligaciones subordinadas:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, 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. 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 2010 y 2009 fue RD$264,000,000, más intereses por pagar por RD$ 3,342.

22. Reservas Técnicas:
Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, 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, 2010 y 2009, 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, 2010 y 2009, 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),

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 2010 y 2009 correspondientes al Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria), se presenta a continuación:

	VALORES EN MILES DE RD$	
	2010	2009
Resultado antes de impuesto sobre la renta	251,279,274	197,310,631
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		

Impuestos no deducibles llevados a gastos	3,796,440	1,594,019
Otras partidas deducibles	-	-205,284
	3,796,440	1,388,735
Temporales:		
Exceso (deficiencia) en gastos de depreciación fiscal	2,147,890	1,698,743
Aumento (disminución) en:		
Provisión de cartera de crédito	9,705,497	20,391,446
	11,853,387	22,090,189
Renta neta imponible	266,929,101	220,789,555

El impuesto sobre la renta en los estados de resultados 31 de diciembre del 2010 y 2009, está compuesto de la siguiente manera:

Corriente	66,732,275	55,197,389
Impuesto diferido (1)	2,963,347	-
	69,695,622	55,197,389

El impuesto sobre la renta por pagar al 31 de diciembre 2010 y 2009, se detallan a continuación:

Renta neta imponible	266,929,101	220,789,555
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto determinado	66,732,275	55,197,389
Anticipos pagados	(41,061,473)	(34,178,305)
Crédito por impuesto sobre dividendos	(8,740,344)	(10,795,376)
Diferencia a pagar (saldo a favor)		
a final del año (i)	16,930,462	10,223,708

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el impuesto corresponde al detalle siguiente

	Al 31 de diciembre,	
	2010	2009
Diferencia en base de activos fijos	2,147,890	1,698,743
Provisión para bienes recibidos en recuperación de crédito	9,705,497	-
	11,853,387	1,698,743
Tasa aplicada	25%	-
Impuesto diferido del periodo	2,963,347	-
Impuesto diferido al final del periodo	2,963,347	-

De acuerdo con las políticas del Banco, al 31 de diciembre del 2009 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 2010 y 2009, el capital autorizado y el capital pagado del Banco corresponden al siguiente detalle: (1)

	VALORES EN MILES DE RD$	
	2010	2009
Aportes de los socios	2,727	2,727
Beneficios acumulados capitalizados	410,095	388,769
Donaciones capitalizables***	12,284	12,284
	425,106	403,780

*** Las donaciones capitalizables fueron como siguen:

Donante	
BID-FOMIN	4,763 (1)
Resource Foundation	2,619 (2)
Banco de la Mujer WWB	4,620 (3)
Otros	288
Total	12,290 (4)

(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). 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 dolares), 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 2010 y 2009, los beneficios acumulados de la subsidiaria al inicio del período, fueron distribuidos de la siguiente manera:

Detalle	2010	Porcentaje	2009	Porcentaje
Capitalizados en acciones	-	-	10,767,000	9,76%
Pagado en efectivo	35,272,864	26.13	39,789,997	36.07%
Reserva voluntaria distribuibles	36,865,734	27.31	14,568,719	13.21%
Reserva voluntaria no distribuibles	36,865,734	27.31	45,000,000	40.79%
Pendiente de distribuir	26,003,248	19.26	186,723	0.17%
Beneficios acumulados al inicio del período	135,007,580	100%	110,312,439	100%

27. Límites y relaciones técnicas:

Los límites y relaciones técnicas al 31 de diciembre, 2010 y 2009, para el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria), son los siguientes:

	2010		
	VALORES EN MILES DE RD$		
Concepto de límite	Según normativa	Según la entidad	Cumplimiento
Encaje legal	103,163	99,569	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	531,530	107,627	Cumple
Contingencia	1,594,590	Ninguna	Cumple
Financiamiento en moneda extranjera	126,212	Ninguna	Cumple
Reserva legal bancaria	5%	5%	Cumple
Solvencia	10%	23%	Cumple

	2009		
	VALORES EN MILES DE RD$		
Concepto de límite	Según normativa	Según la entidad	Cumplimiento
Encaje legal	75,801	93,143	Cumple
Inversiones en entidades financiera del exterior	45,715	-0-	Cumple
Inversiones en entidades no financieras	22,858	-0-	Cumple
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	45,715	-0-	Cumple
Propiedad , muebles y equipos	465,573	107,489	Cumple
Contingencias	1,396,719	-0-	Cumple
Financiamiento en moneda extranjera	72,873	-0-	Cumple
Reserva legal bancaria	5%	5%	Cumple
Solvencia	10%	23%	Cumple

28. Compromisos y contingencias:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, no existen operaciones contingentes.

29. Cuentas de orden:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, 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$	
	2010	2009
Garantías en poder de la institución	23,355	16,728
Créditos castigados	32,892	22,932
Rendimientos por cobrar cartera de crédito	4,876	2,827
Rendimientos en suspenso de cartera de créditos	5,334	4,000
Capital autorizado	350,000	250,000
Títulos de valores autorizados no emitidos	500	500
Otras cuentas de registros	107	107
Total pasivos	417,064	297,094

30. Ingresos y gastos financieros:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, el balance de esta cuenta, corresponde a:

	VALORES EN MILES DE RD$	
Ingresos financieros:	2010	2009
Por Cartera de Créditos		
Por créditos comerciales	830,112	675,882
Por créditos de consumo	12,227	10,555
Sub-total	842,339	686,436
Por Inversiones		
Ingresos por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	20,884	24,821
Total	863,223	711,257
Gastos financieros:		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(3,594)	(3,587)
Por valores en poder del público	(46,831)	(50,579)
Por obligaciones subordinadas	(22,732)	(36,443)
Sub-total	(73,157)	(90,610)
Por financiamientos:		
Por financiamientos obtenidos	(87,988)	(72,407)
Por otros financiamiento	-	-
Sub-total	(87,988)	(72,407)
Total	(161,146)	(163,017)

31. Otros ingresos (gastos):
Al 31 de diciembre, 2009 y 2008, el balance de esta cuenta corresponde a:

	VALORES EN MILES DE RD$	
Otros ingresos operacionales:	2010	2009
Comisiones por servicios:		
Otras comisiones por servicio	12,430	906
Ingresos diversos		
Otros ingresos operacionales diversos	91,091	76,893
Total	103,521	77,799
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por otros servicios	(2,779)	(2,787)
Gastos diversos		
Otros gastos operacionales diversos	(19)	-
Total	(2,798)	(2,787)

32. Otros ingresos (gastos):

Al 31 de diciembre 2010 y 2009, el balance de esta cuenta corresponde a:

	VALORES EN MILES DE RD$	
	2010	2009
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	674	484
Disminución en provisión para activos riesgosos	5,941	3,231
Ganancia por venta de bienes	904	61
Otros ingresos no operacionales	20,041	34,060
Total	27,560	37,836

	VALORES EN MILES DE RD$	
	2010	2009
Otros gastos		
Otros gastos no operacionales	(18,301)	(784)
Total de otros gastos	(18,301)	(784)

33. Remuneraciones y beneficios sociales

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, 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$	
	2010	2009
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	343,499	255,085
Seguros sociales	11,826	11,397
Contribuciones a planes de pensiones	2,427	4,676
Otros gastos al personal	162,608	138,343
Total	520,360	409,500

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, 2010 y 2009, 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):

2010 VALORES EN MILES DE RD$

Fecha	Movimiento de acciones	Acciones emitidas	Acciones en circulación
1ero 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	

2009 VALORES EN MILES DE RD$

Fecha	Movimiento de acciones	Acciones emitidas	Acciones en circulación
1 ero de enero 2009	Saldo inicial	1,900	1,900
	Emisión de nuevas Acciones	385	385
	Saldo Final	2,285	2,285
Beneficios		142,113	
Utilidad por acciones		62.17	

35. Evaluación de riesgos:

Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, el riesgo de tasa de interés, se presenta de la manera siguiente:

	VALORES EN MILES DE RD$	
	2010	2009
Activos sensibles a tasas.	3,023	2,740
Pasivos sensibles a tasas	(2,012)	(1,720)
Posición neta.	1,011	1,019

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

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	Mas 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		2,164,869
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	257,978	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	-	-	203,250	-	-	203,250
Total pasivos	282,893	193,787	563,701	924,532	26,498	1,991,410

2009 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	Mas de 5 Años	Total
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	208,507	-	-	-	-	208,507
Inversiones negociables y a vencimiento	237,039	253,103	1,151	-	-	491,293
Cartera de créditos	137,340	178,718	569,752	917,922	1,403	1,805,135
Rendimientos por cobrar	2,091	517	1,900	-	-	4,508
Otros activos	-	-	164,369	-	-	164,369
Total activos	584,977	432,338	737,173	917,922	1,403	2,673,813
Pasivos						
Depósito del público	109,529	-	-	-	-	109,529
Valores en circulación	61,318	240,844	262,227	15,543	-	579,932
Fondos tomados a préstamos	501	83,935	32,323	547,913	99,589	764,262
Obligaciones subordinadas	-	3,685	-	264,000	-	267,685
Otros pasivos	-	-	161,551	-	-	161,551
Total pasivos	171,349	328,464	456,101	827,456	99,589	1,882,959

Razón de liquidez

	VALORES EN MILES DE RD$	
	2010	2009
A 15 días ajustada	8,388	8,601
A 30 días ajustada	5,434	5,853
A 60 días ajustada	6,185	6,218
A 90 días ajustada	7,701	5,996

Posición:

	ALORES EN MILES DE RD$	
	2010	2009
A 15 días ajustada	386,337	559,442
A 30 días ajustada	492,834	624,383
A 60 días ajustada	713,603	1,039,819
A 90 días ajustada	1,030,528	1,290,041

36. Valor razonable de los instrumentos financieros:

	Valor en libros	Valor de mercado
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	221,930	221,930
Otras inversiones en instrumentos de deudas	386,030	N/D
Cartera de de créditos (a)	2,164,870	N/D
	2,772,830	221,930
Pasivos:		
Obligaciones con el público	144,248	N/D
Valores en circulación (a)	560,006	N/D
Fondos tomados a préstamos	816,564	N/D

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, 2010 y 2009, existen pasivos con partes vinculados, según se presenta a continuación:

VALORES EN MILES DE RD$

	2010	2009
Depósitos a plazos	93,035	191,697

Durante el periodo terminado el 31 de diciembre, 2009 y 2008, se realizaron operaciones con partes vinculadas correspondientes a gastos según se presenta a continuación:

VALORES EN MILES DE RD$

	2010	2009
Intereses por depósitos a plazo	7,298	15,841

Cuentas de ahorro:

	Miles de RD$ 2010	Miles de RD$ 2009
Cuentas de ahorros	8,113	8,588

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, 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, 2010 y 2009, se realizaron operaciones con partes vinculadas, correspondientes a gastos, según se presenta a continuación:

VALORES EN MILES DE RD$

	Miles de RD$ 2010	Miles de RD$ 2009
Intereses por cuentas de ahorro	260	320

Cartera de crédito:

VALORES EN MILES DE RD$

	Miles de RD$ 2010	Miles de RD$ 2009
Cartera de crédito	1,591	-

Durante el periodo terminado el 31 de diciembre, 2010 y 2009, se realizaron operaciones con partes vinculadas, correspondientes a ingresos, según se presenta a continuación:

	Miles de RD$ 2010	Miles de RD$ 2009
Intereses por cartera de crédito	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 el año 2009, el empleador aportó un 7.12% y el afiliado (empleado) un 2.88%, calculados sobre el salario ordinario más comisiones y pagos por concepto de vacaciones; estos pagos se efectúan mensualmente. El salario cotizable máximo es el equivalente a 20 salarios mínimos nacional. Para el año 2009, a partir del mes de agosto, el empleador aporta un 6.75 y el afiliado (empleado) un 2.72%, calculados sobre el salario ordinario más comisiones y pagos por concepto de vacaciones; estos pagos se efectúan mensualmente.

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, 2010 y 2009, incluyen partidas no monetarias correspondiente a:

VALORES EN MILES DE RD$

	2010	2009
Constitución de provisión de cartera	20,253	32,765
Constitución de provisión de rendimiento	5,133	4,676
Constitución de provisión de inversión	573	2,100
Castigos de provisión para cartera de créditos	10,548	8,051
Castigos de rendimientos por cobrar	699	605
Dividendos pagados en acciones	-	10,767
Retiro de activos fijos	240	185

41. Hechos posteriores al cierre:

No existen eventos posteriores al 31 de diciembre 2010 y 2009, que tengan un efecto significativo en los estados financieros de Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, 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).

42. Otras revelaciones:

a) Financiamientos importantes recibidos durante el año 2010:

1) Pagaré del CITIBANK, N. A.:

En fecha 28 de diciembre del 2010, el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. firmó un pagaré a vencimiento por la suma de RD$30,000,000 al CITIBANK, N. A. a una tasa de interés del 8% anual sobre el saldo insoluto para ser pagado mensualmente. La vigencia del Pagaré es 360 días la garantía es de todos los bienes del Banco.

2) Contrato de crédito con LOCFUND Limited Parthership:

En fecha 28 de enero del 2010 el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. recibió una certificación la cual autoriza al Banco a contraer prestamos con LOCFUND Limited Partnership, por el equivalente a la suma de Un Millón Quinientos Mil Dólares (US$1,500,000).

Después de la aprobación por el Banco Central, en fecha 27 de julio del 2010 el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. firmó un contrato de crédito con LOCFUND Limiite Partnrship por la suma de US$1,500,000 mediante firma de un pagaré debidamente suscrito dos días después de la recepción de los fondos. Las partes acuerdan que el tipo de cambio a utilizar para determinar el monto del préstamo equivalente en pesos al momento del desembolso será el tipo de cambio de venta al público de la cotización del dólar fijado por el Banco Central de la Republica Dominicana.

El préstamo devengará una tasa de interés, equivalente a la tasa letras del Banco Central más el margen nominal anual sobre la base de un año del 360 días aplicable sobre el saldo impago del préstamo. Los intereses serán calculados y pagados trimestralmente en las fechas establecidas.

El préstamo tiene un plazo de cuatro (4) Años contados desde la fecha del desembolso con un período de gracia de un (1) año.

Las cuotas de pago serán trimestrales de intereses y capital exento de cualquier deducción o retención por tributos, impuestos, tasas, gastos o cualquier otro cargo.

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

El 14 de noviembre del 2008 fue a probado por la Superintendencia de Bancos 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 seis (6) meses, 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:

c) Metodología empleada para la administración del riesgo operacional.
d) Identificación del riesgo operacional a que está expuesta la entidad por proceso o unidad de negocio y apoyo.
e) Descripción de los riesgos que enfrenta la entidad.
f) Evaluación de los riesgos de operación identificados.
g) 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:
h) Evitar el riesgo
i) Reducir su probabilidad de ocurrencia
j) Reducir las consecuencias
k) Transferir el riesgo
l) Retener el riesgo
m) Funcionarios responsables de las actividades de control de riesgo identificadas.

n) Plan de actividades de los responsables de la administración del riesgo operacional.

Informes de Seguimiento del Plan de Implementación:

En fecha 9 de agosto del 2010 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 Republica Dominicana.

Según el Capitulo V del Instructivo para la Aplicación del Reglamento sobre Riesgo Operacional el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. deberá remitir a la Superintendencia de Bancos un informe que presente el nivel alcanzado en la ejecución del Plan de Implementación. Dicho informe se remitirá semestralmente con los cortes 30 de junio y 31 de diciembre de cada año durante la vigencia del plan. El informe del corte 30 de junio será preparado por los Auditores Internos de la entidad y se remitirá el 31 de julio de cada año. El informe de seguimiento del corte 31 de diciembre del 2010 será preparado por los Auditores Externos y se remitirá conjuntamente con el informe de Estados Financieros Auditados del 31 de diciembre de cada año.

Horwath, Sotero Peralta & Asociados

Horwath, Sotero Peralta & Asociados
Contadores Públicos Autorizados
Consultores Gerenciales

Max Henríquez Ureña No.37
Ensanche Piantini
Apartado Postal 355-2
Santo Domingo, República Dominicana
Teléfono: (809) 541-6565
Telefax: (809) 565-1279/541-5846
E-mail: sotero@horwath-rd.com.do

RNC – 101 – 086629

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE INFORMACION COMPLEMENTARIA CONSOLIDADA

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 2010 y 2009, por el año terminado en esa fecha. Nuestra auditoria se efectuó 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 2010 y 2009.

La información complementaria requerida por la Superintendencia de Bancos incluida en los anéxos1 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 del 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

30 de marzo, 2011

Horwath, Sotero Peralta & Asociados

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

Cartera de crédito:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, 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, 2010 y 2009, existen otras operaciones con partes vinculadas que tuvieron efecto en los resultados, según el siguiente detalle:

a. Certificados financieros

VALORES EN MILES DE RD$

2010

Nombre de la institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efecto en gastos
Agustín Santos Done	Certificado financiero	13
Almanzar Mejia Lariza Marsel	Certificado financiero	5
Ana C Del Socorro Pimentel F De Cabrera	Certificado financiero	130
Antonia Evangelina Morales Aponte	Certificado financiero	6
Antonia Ramona Toribio Rivas	Certificado financiero	5
Apolonio Salvador Abate Arias	Certificado financiero	56
Báez Francisco Yordin Manuel	Certificado financiero	8
Bautista Martínez Inés Carolina	Certificado financiero	72
Cesar Augusto Veras Almonte	Certificado financiero	284
Cesar Franjul Carvajal	Certificado financiero	37
Clara Elizabeth Montes De Oca Mateo	Certificado financiero	68
Clarivel Altagracia Díaz Y Hernández	Certificado financiero	278
Daisy Altagracia Almonte Morey De Gómez	Certificado financiero	94
De La Cruz Payano Brunilda	Certificado financiero	10
Dinorah Celeste Polanco Flores	Certificado financiero	303
Engracia Antonia Virgini Mejía Díaz	Certificado financiero	1746
Evilenny Elizabeth Noboa Ramirez	Certificado financiero	19
Faustina Jovina Díaz Hernández	Certificado financiero	36
Fernando Enrique Pérez Victorino	Certificado financiero	200
Francisca Morey Jiménez De Almonte	Certificado financiero	72
Francisco Enrique Carvajal Sánchez	Certificado financiero	20
Instituto Cultural Dominico-Am El Dominico Americano	Certificado financiero	711
Iván Ulises Moquete Terrero	Certificado financiero	18
Jesús Rubén Gómez Grullón	Certificado financiero	101
José Luis González Román	Certificado financiero	50

Certificados financieros (Continuación):

Nombre de la Institución o persona con la que se Efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efecto en gastos
José Miguel Herrera Guerrero	Certificado financiero	24
Juan Francisco Brito Arnaud	Certificado financiero	115
Juan Francisco Terrero Silva	Certificado financiero	6
Juana E D Del Carmen Jiménez P De Mieses	Certificado financiero	33
Julissa Camasta Zorob	Certificado financiero	21
López Eduvino De Los Ángeles	Certificado financiero	19
Luis Rafael Abreu De Jesús	Certificado financiero	6
Manuel Ricardo Canalda Pimentel	Certificado financiero	34
María Engracia Franjul Carvajal De Abate	Certificado financiero	105
Marianela Reyes Frías	Certificado financiero	5
Marlenis Encarnación	Certificado financiero	8
Máximo Octavio Ramón Beras Goico Guzmán	Certificado financiero	301
Melania Brazoban De Lorie	Certificado financiero	41
Mercedes De Jesús Tejada Quintana	Certificado financiero	6
Mercedes Socorro Canalda Pimentel	Certificado financiero	212
Miguel Alexander Santana Santana	Certificado financiero	7
Miguel Su-Lion Sang Polanco	Certificado financiero	19
Niobe Antonia Rivera Acosta	Certificado financiero	5
Nuris Yaneris Hernández Medrano	Certificado financiero	8
Pimentel De Canalda Dra. Mercedes	Certificado financiero	239
Rafaela Zapata Abreu	Certificado financiero	7
Ramón Acosta Elsa Cesilia	Certificado financiero	16
Reyes Frías Sonia Altagracia	Certificado financiero	561
Rodríguez Ovalles José Miguel	Certificado financiero	17
Rodríguez Sánchez Maritza Lucia	Certificado financiero	15
Rosaira Báez Pérez	Certificado financiero	20
Sandra De Jesús Orama	Certificado financiero	17
Silvia Paola Pérez Garza	Certificado financiero	10
Trina Altagracia Urbaez Díaz De Blandino	Certificado financiero	29
Veras Almonte Cesar Augusto	Certificado financiero	875
Ysaura Mercedes Compres Martínez De Tejeda	Certificado financiero	42
Zoraya Esther García Read	Certificado financiero	26
Otros certificados financieros menores	Certificado financiero	105
Total	Certificados financieros	7,298

Certificados financieros (Continuación):

2009

Nombre de la Institución o persona con la que se Efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efecto en gastos
Abatte Franjul, Francisco José	Certificado Financiero	98
Almonte Morey De Gómez, Daisy Altagracia	Certificado Financiero	56
Asociación Dominicana Para El Desarrollo	Certificado Financiero	2,413
Beras Goico Guzmán, Máximo Octavio Ramón	Certificado Financiero	305
Brazoban De Lorie, Melania	Certificado Financiero	83
Brito Arnaud, Juan Francisco	Certificado Financiero	120
Camasta Zorob, Julissa	Certificado Financiero	28
Canalda Pimentel, Mercedes Socorro	Certificado Financiero	509
Compres Martínez De Tejeda, Ysaura Merce	Certificado Financiero	106
De Canalda, Dra. Mercedes	Certificado Financiero	1,126
De León Gabino, Rosa Brígida	Certificado Financiero	115
Díaz Y Hernández, Clarivel Altagracia	Certificado Financiero	305
García Read, Zoraya Esther	Certificado Financiero	276
Gómez Almonte, Jaime Eduardo	Certificado Financiero	125
González Guzmán, Flavia Milda	Certificado Financiero	141
Instituto Cultural Dominico-Americano	Certificado Financiero	2,824
Jiménez P De Mieses, Juana E D Del Carme	Certificado Financiero	69
Martínez, Luz Del Carmen	Certificado Financiero	101
Mejia Díaz, Engracia Antonia	Certificado Financiero	1,408
Montes De Oca Mateo, Clara Elizabeth	Certificado Financiero	147
Pérez Victorino, Fernando Enrique	Certificado Financiero	110
Pimentel F De Cabrera, Ana C Del Socorro	Certificado Financiero	286
Polanco Flores, Dinorah Celeste	Certificado Financiero	624
Reyes Frías, Sonia Altagracia	Certificado Financiero	1,238
Santos Done, Agustín	Certificado Financiero	214
Terrero Sánchez, María Estela	Certificado Financiero	1,083
Terrero Silva, Juan Francisco	Certificado Financiero	365
Veras Almonte, Cesar Augusto	Certificado Financiero	230
Otros certificados financieros menores	Certificado financiero	1,333
Total General		15,841

Cuentas de ahorro:

2010	VALORES EN MILES DE RD$	
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**

2009		
Nombre de la Institución o persona con la que se efectuó la transacción	**Tipo de transacción**	**Efecto en gastos**
Abatte Franjul, Francisco José	Certificado Financiero	98.22
Abreu De Jesús, Luis Rafael	Certificado Financiero	6.43
Acevedo Abud, José Cristóbal	Certificado Financiero	3.91
Acosta De León, Yoel Alejandro	Certificado Financiero	1.89
Aguilera González, Flavia Aurora	Certificado Financiero	5.52
Alcántara Jiménez, Fatima Altagracia	Certificado Financiero	7.95
Alcequiez Tavarez, Alexander	Certificado Financiero	2.82
Alieten Josle, Edita	Certificado Financiero	0.10
Almanzar Aybar, José Amadeo	Certificado Financiero	0
Almanzar Mejia, Lariza Marsel	Certificado Financiero	2.08
Almonte Guichardo, Clariza	Certificado Financiero	0.21
Almonte Morey De G., Daisy Altagracia	Certificado Financiero	56.30
Aquino Mercedes, Loida Miriam	Certificado Financiero	0.06
Araujo Matos, Olga Leticia	Certificado Financiero	2.25
Araujo, Yadira Patricia	Certificado Financiero	0.15
Arias Dipré, Julio Cesar	Certificado Financiero	0.03
Arias, Ana María	Certificado Financiero	0.65
Asociación Dominicana Para El Desarrollo	Certificado Financiero	2412.60
Báez Francisco, Yordin Manuel	Certificado Financiero	3.62
Báez Pérez, Juana	Certificado Financiero	2.47
Báez Pérez, Rosaira	Certificado Financiero	20.39
Batista Batista, Deyanira Del Carmen	Certificado Financiero	16.65
Belliard Almonte, Yanela Margarita	Certificado Financiero	0.05
Beras Goico Guzmán, Máximo Octavio R.	Certificado Financiero	304.68
Bocio Díaz, Ysidro	Certificado Financiero	0.34
Brazoban De Lorie, Melania	Certificado Financiero	83.26
Brito Arnaud, Juan Francisco	Certificado Financiero	120.10
Cabral Madera, Rosanna Elizabeth	Certificado Financiero	0.31
Calderón Méndez, Hoglin Joel	Certificado Financiero	0.76
Calderón Ramírez, Juan Grabriel	Certificado Financiero	0.06
Calzado Rodríguez, Juan José	Certificado Financiero	0.07
Camasta Zorob, Julissa	Certificado Financiero	27.87

VALORES EN MILES DE RD$

2009 (Continuación)		
Nombre de la Institución o persona con la que se efectuó la transacción	**Tipo de transacción**	**Efecto en gastos**
Camilo Tavarez, Elizabet Del Carmen Alta	Certificado Financiero	2.19
Canalda López, Jennifer	Certificado Financiero	4.99
Canalda López, Ricardo	Certificado Financiero	0.65
Canalda Pimentel, Manuel Ricardo	Certificado Financiero	43.61
Canalda Pimentel, Mercedes Socorro	Certificado Financiero	508.78
Carvajal De La Rosa, Yris Fermina	Certificado Financiero	3.04
Carvajal De Toribio, Eva Luisa	Certificado Financiero	21.87
Castillo Fabián, William Carlos	Certificado Financiero	0.01
Castillo Rodríguez, Johnny	Certificado Financiero	2.49
Castillo Torres, Luis Rafael	Certificado Financiero	0.24
Castillo, Enércida	Certificado Financiero	0.07
Cleto De León, María Milagros	Certificado Financiero	0.01
Compres Martínez De T., Ysaura Merce	Certificado Financiero	106.41
Cordero Croussett, Claudia	Certificado Financiero	0.04
Correa Pérez, Cresencia	Certificado Financiero	3.48
Crook Medina, Yumilka Patricia	Certificado Financiero	0.04
Cruz Álvarez, Francisco Javier	Certificado Financiero	0.65
Cruz Castillo, José Alberto	Certificado Financiero	0.50
Cueto Valera, Marileidy	Certificado Financiero	0.34
De Canalda, Dra. Mercedes	Certificado Financiero	1126.31
De Jésus, Yenys	Certificado Financiero	0.11
De La Cruz Payano, Brunilda	Certificado Financiero	43.56
De La Cruz Santana, Carmelo	Certificado Financiero	0.18
De La Rosa Sánchez, Neulis Rafael	Certificado Financiero	0.48
De León Castillo, Carlos Marlenin	Certificado Financiero	0.69
De León Gabino, Rosa Brígida	Certificado Financiero	115.25
De Los Santos Henríquez, Katherine	Certificado Financiero	0.04
De Los Santos M., Keren Altagracia	Certificado Financiero	0.05
De Los Santos, Miguelina	Certificado Financiero	1.10
Del Rosario Badia, Starling Vladimir	Certificado Financiero	0.01
Derikson Frías, Reyes Elizabeth	Certificado Financiero	2.41
Díaz Hernández, Faustina Jovina	Certificado Financiero	4.20
Díaz Mateo De Santana, Altagracia Antoni	Certificado Financiero	1
Díaz Y Hernández, Clarivel Altagracia	Certificado Financiero	305.48
Dilones Francisco, Andrea	Certificado Financiero	30.97
Dolores Acevedo, Yobany	Certificado Financiero	0.08
Duran Pascual, Cristina	Certificado Financiero	0.75
Eduardo Jiménez, Elizabeth Mercedes	Certificado Financiero	0.42
Encarnación Encarnación, Marlenis	Certificado Financiero	7.42
Encarnación Liranzo, Eligio	Certificado Financiero	2.79
Encarnación Romero, Ario Víctor	Certificado Financiero	2.60
Escaño García, Jazmín Del Carmen	Certificado Financiero	0.15
Español Méndez, Blanca Aurora	Certificado Financiero	9.57

VALORES EN MILES DE RD$

2009 (Continuación)		
Nombre de la Institución o persona con la que se efectuó la transacción	**Tipo de transacción**	**Efecto en gastos**
Espinal Condón, Ivelisse Altagracia	Certificado Financiero	0.52
Eusebio Ureña, Carlos Ariel	Certificado Financiero	0.10
Feliz Navarro, Karen Bettina	Certificado Financiero	0.05
Fernández Jiménez, Ana Socorro	Certificado Financiero	6.67
Fernández Mejia, José Antonio	Certificado Financiero	0.16
Fernández Ortiz, Francisco Antonio	Certificado Financiero	2.38
Figueroa García, Crisalida De Jesús	Certificado Financiero	0.05
Florián Cuevas, Olga Edicea	Certificado Financiero	0.22
Fortuna Rodríguez, Engels Generoso	Certificado Financiero	0.76
Franco Arias, Mirka Natali	Certificado Financiero	0.49
Franco Báez, Santo Brígido	Certificado Financiero	2.79
Franjul Carvajal De Abate, María Engraci	Certificado Financiero	26.90
Franjul Carvajal, Cesar	Certificado Financiero	21.68
Frías Moreno, Leonardo	Certificado Financiero	0.27
García Read, Zoraya Esther	Certificado Financiero	276.48
Genao Justo, Osmin Albany	Certificado Financiero	34.09
Gerardo Arias, Carlos Manuel	Certificado Financiero	0.01
Gil Benítez, Ruth Katherine	Certificado Financiero	5.24
Gómez Almonte, Jaime Eduardo	Certificado Financiero	125.18
Gómez Almonte, Katia Ynmaculada	Certificado Financiero	0.86
Gómez Grullon, Jesús Rubén	Certificado Financiero	10.65
González Gálvez, Adrian	Certificado Financiero	6.70
González Guzmán, Flavia Milda	Certificado Financiero	141.15
González Luciano, Juan Carlos	Certificado Financiero	1.27
González Román, José Luis	Certificado Financiero	4.94
Guarena Henríquez, Vianka Margarita	Certificado Financiero	0.40
Guerrero Cruz, Julio Ernesto	Certificado Financiero	8.85
Guzmán Candelario, Yohanna Altagracia	Certificado Financiero	0.26
Guzmán Caputo De Beras, María Altagracia	Certificado Financiero	17.47
Guzmán Jiménez De González, Apolonia	Certificado Financiero	0.32
Guzmán Simó De Fernández, Vilma Gloria	Certificado Financiero	3.62
Guzmán Simó De Khoury, Norma Emma	Certificado Financiero	0.91
Hernández Medrano, Nuris Yaneris	Certificado Financiero	7.16
Hernández Mejia, Dennis	Certificado Financiero	0.02
Hernández Moreno, Betania	Certificado Financiero	20.92
Hernández Perdomo, Ana Minerva	Certificado Financiero	2.81
Hernández Pichardo, Ercilia	Certificado Financiero	6.68
Herrera García, Pura Marina Concepción	Certificado Financiero	1.64
Herrera Guerrero, José Miguel	Certificado Financiero	29.29
Herrera Pérez, Vinelly Mercedes	Certificado Financiero	2.14
Herrera Suárez, Raquel Elisabeth	Certificado Financiero	14.19
Herrera, Carlos Manuel	Certificado Financiero	0.09
Hierro Acosta, Jaio Salvador	Certificado Financiero	0.17
Instituto Cultural Dominico-Americano	Certificado Financiero	2824.13

2009 (Continuación)		
Nombre de la Institución o persona con la que se efectuó la transacción	**Tipo de transacción**	**Efecto en gastos**
Javier De La Rosa, Ana María	Certificado Financiero	1.17
Jiménez Cabrera, Alexander Antonio	Certificado Financiero	1.73
Jiménez Hierro, Juan Manuel	Certificado Financiero	1.16
Jiménez P De Mieses, Juana E D Del Carme	Certificado Financiero	69.10
José Paulino, Juan Francisco	Certificado Financiero	1.38
Lara Macea, Yolevia Reynalda	Certificado Financiero	0.87
Leguizamon Lugo, Josefa Virginia	Certificado Financiero	0.85
López, Eduvino De Los Ángeles	Certificado Financiero	36.65
Lora Rosado, Amauris Francisco	Certificado Financiero	0.03
Lugo Estevez, Yeimy Virginia	Certificado Financiero	0.25
Lugo Ovando, Juan Ysidro	Certificado Financiero	0.11
Marinez Montero, Esmir	Certificado Financiero	0.50
Marte De León, Isabel María	Certificado Financiero	0.03
Marte Leonardo, Wendy Altagracia	Certificado Financiero	0.30
Marte Martínez, Aldelisa Altagracia	Certificado Financiero	1.11
Martínez Altagracia, Ramón Arístides	Certificado Financiero	0.06
Martínez Pérez, María Graviela	Certificado Financiero	5.98
Martínez, Luz Del Carmen	Certificado Financiero	100.93
Mateo Morillo, María Magdalena	Certificado Financiero	15.17
Matos Custodio, Hovel Ismael	Certificado Financiero	0.53
Medina Díaz, Manuel	Certificado Financiero	0.23
Mejia Díaz, Engracia Antonia	Certificado Financiero	1407.99
Mejia Moreno, Eugenia	Certificado Financiero	0.50
Méndez Veras, Néstor Juan	Certificado Financiero	0.14
Mesa Aquino, Alba Nelis	Certificado Financiero	0.04
Mieses Jiménez, Luis Arturo De Jesús	Certificado Financiero	16.46
Minaya Medina, Mayra Alexandra	Certificado Financiero	1.02
Molina Martínez, Clemente	Certificado Financiero	3.48
Monegro Pena, Apolinar	Certificado Financiero	0.52
Montes De Oca Mateo, Clara Elizabeth	Certificado Financiero	147.40
Moquete Terrero, Iván Ulises	Certificado Financiero	23.30
Morales Aponte, Antonia Evangelina	Certificado Financiero	7.58
Morey Jiménez De Almonte, Francisca	Certificado Financiero	48.35
Nina Paulino, Daviana Yakirys	Certificado Financiero	0.07
Noboa Ramírez, Evilenny Elizabeth	Certificado Financiero	20.28
Núñez Martínez, Franmi Antonio	Certificado Financiero	0.08
Orama, Sandra De Jesús	Certificado Financiero	14.68
Palmero Jiménez, Franklyn Oner	Certificado Financiero	0.18
Paniagua De León, Silvia	Certificado Financiero	1.77
Pantaleón Rodríguez, Yohanny Altagracia	Certificado Financiero	0.04
Paulino Holguín, Ramón Francisco	Certificado Financiero	1.96
Peguero Fernández, María Nikaurys	Certificado Financiero	1.10
Pena Gómez, Wilson	Certificado Financiero	34.97

2009 (Continuación)		
Nombre de la Institución o persona con la que se efectuó la transacción	**Tipo de transacción**	**Efecto en gastos**
Perdomo Guzmán, Cleotilde Elizabet	Certificado Financiero	1.21
Perdomo, Loren Soledad	Certificado Financiero	0.10
Pérez Garza, Silvia Paola	Certificado Financiero	0.33
Pérez Germán, Cristian Bienvenido	Certificado Financiero	0.15
Pérez Hernández, Willies José	Certificado Financiero	0.56
Pérez Santana, Joan Manuel	Certificado Financiero	1.90
Pérez Victorino, Fernando Enrique	Certificado Financiero	110.14
Perozo González, Bernalda María	Certificado Financiero	12.28
Pimentel F De Cabrera, Ana C Del Socorro	Certificado Financiero	285.57
Placencio Pérez, Carmen Pilar	Certificado Financiero	8.77
Polanco Flores, Dinorah Celeste	Certificado Financiero	624
Ramírez Guzmán, Rafael Augusto	Certificado Financiero	0.15
Ramírez Pena, María Altagracia	Certificado Financiero	25.14
Ramírez, Sugel María	Certificado Financiero	2.71
Ramón Acosta, Elsa Cesilia	Certificado Financiero	43.46
Ramón Acosta, Violeta De Jesús	Certificado Financiero	3.24
Reyes Frías, Marianela	Certificado Financiero	8.35
Reyes Frías, Sonia Altagracia	Certificado Financiero	1237.67
Reyes Heredia, Denisse Angélica	Certificado Financiero	0.05
Rivera Acosta, Niobe Antonia	Certificado Financiero	21.74
Robles Gross, Isadora	Certificado Financiero	0.73
Rodríguez Ovalles, José Miguel	Certificado Financiero	26.12
Rodríguez Sánchez, Maritza Lucia	Certificado Financiero	103.59
Rodríguez Torres, Daniel Antonio	Certificado Financiero	3.38
Rojas Contreras, José Alberto	Certificado Financiero	0
Romero Olivero, Amelin	Certificado Financiero	0.11
Rosario Brito, María Magdalena	Certificado Financiero	17.66
Rosso Báez, Cruz Elizabeth	Certificado Financiero	6.94
Saldaña Tejeda, Félix Héctor	Certificado Financiero	1.35
Salvador Reyes, Grendy	Certificado Financiero	99.02
Sánchez Florentino, Rafael Rodolfo	Certificado Financiero	21.64
Sang Polanco, Miguel Su-Lion	Certificado Financiero	12.79
Santana Díaz, Eddy Martín	Certificado Financiero	9.16
Santana Tejeda, Tomas Rene	Certificado Financiero	1.61
Santos Done, Agustín	Certificado Financiero	214.13
Segura Quezada, Fior D Aliza	Certificado Financiero	0.38
Segura Quezada, Luis Balentin	Certificado Financiero	0.87
Silva Fernández, María Miguelina D	Certificado Financiero	0.08
Sosa Rosario, Rosario	Certificado Financiero	0.03
Sosa, Juan Manuel	Certificado Financiero	0.20
Suárez, Susana Altagracia	Certificado Financiero	0.63

2009 (Continuación)		
Nombre de la Institución o persona con la que se efectuó la transacción	**Tipo de transacción**	**Efecto en gastos**
Suero Ramírez, Candido	Certificado Financiero	0.59
Sugilio, Fior Daliza	Certificado Financiero	0.13
Tapia Calderón, Viarinely Irubee	Certificado Financiero	0.18
Tavarez Álvarez, Esmeraldo	Certificado Financiero	0
Tejada Fernández, Miguel	Certificado Financiero	0.29
Tejeda, Ismael Heriberto	Certificado Financiero	1.44
Terrero Sánchez, María Estela	Certificado Financiero	1082.97
Terrero Silva, Juan Francisco	Certificado Financiero	365.06
Toribio Rivas, Antonia Ramona	Certificado Financiero	8.26
Turbi Mesa, Dilenny	Certificado Financiero	0.24
Urbaez Díaz De Blandino, Trina Altagracia	Certificado Financiero	43.24
Urena Martínez, Anny Linosca	Certificado Financiero	0.03
Valdez Corona, Cesar Arcángeles	Certificado Financiero	78.19
Vallejo Alcántara, Miguel	Certificado Financiero	1.04
Veloz Reyes, Simon	Certificado Financiero	1.07
Veras Almonte, Cesar Augusto	Certificado Financiero	230.20
Villar Márquez, Aris Manuel	Certificado Financiero	0.10
Vinicio Crisóstomo, Sebastiana	Certificado Financiero	0.63
Zapata Abreu, Rafaela	Certificado Financiero	1.46
		15,840.62

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 otras empresas.

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, 2010 y 2009, 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, 2010 y 2009 no existen partidas en esta cuenta consideradas pérdidas, que deban ser eliminadas por el Banco.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (La Subsidiaria) mantiene bienes adjudicados correspondientes al siguiente detalle:

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

Fecha de adjudicación	Descripción	Valor en libros 2010	Valor de tasación
18-6-1999	Finca (SIGO)	225	-
17-12-1999	Finca en San Pedro de Macorís	1,453	-
	Total	**1,678**	-

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

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.	1,584	765
15/07/1999	Parcela No. 383-Sub 14 D. C. No. 3 terreno de 500 Mts, Jarabacoa	86	50
31/12/2001	Parcela 94-B-14 D.C. No. 3, título No. 79-169, La Vega.	1,892	1,980
	Total	**3,562**	**2,795**

Estos bienes están provisionados en un 100%

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, no exciten 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, 2010 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 establecida en el instructivo de aplicación de la Resolución No. 12-2001, emitida por la Superintendencia de Bancos.

Durante el año 2010 y 2009, los Miembros del Consejo de Directores y Vice-presidente recibieron bonificaciones de un 10% de los beneficios después de impuestos, correspondiente al año fiscal 2008, en la forma y proporción siguiente.

35% Para la Presidencia
35% Para 5 Miembros permanente año 2008
30% Para 2 Miembros del Consejo y 3 Vice-presidente

Esta decisión fue aprobada mediante la Sexta Resolución del Consejo de Directores del Banco, Acta de la reunión celebrada el 14 de febrero 2009.

ASOCIACION DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM
HOJA DE TRABAJO ESTADO CONSOLIDADOS
ESTADOS 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
Otras disponibilidades	-	983	-	983
	8,353	**214,903**	**(1,326)**	**221,930**
Inversiones negociables y a vencimientos				
Negociables				
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
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
	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)	-
	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
ESTADOS 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				
De ahorro	-	145,574	(1,326)	144,248
	-	**145,574**	**(1,326)**	**144,248**
Fondos tomados a préstamo				
De instituciones financieras del país	22,002	248,965	(7,630)	263,337
Otros	4,496	548,730		553,227
	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	-	76,112		76,112
		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
Capital adicional pagado		7,471		7,471
Otras reservas patrimoniales		193,548		193,548
Superávit por revaluación	12,584	3,506		16,090
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
ESTADOS 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
Ingresos diversos	17,528	79,653	(6,090)	91,091
	17,528	**92,083**	(6,090)	**103,520**
Otros gastos operacionales				
Comisiones por servicios	-	(2,779)	-	(2,787)
Gastos Diversos	-	(19)	-	(19,)
	-	**(2,799)**		**(2,799)**
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	28,413	759,650	(6,090)	781,972
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**	**(553,969)**
RESULTADO OPERACIONAL	**(1,879)**	**229,882**	**-**	**228,003**
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)**	**9,260**
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
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

	VALORES EN MILES DE RD$			
	ONG	**BANCO**	**AJUSTES**	**TOTAL**
Efectivo por actividades de operación 2008				
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	(4,205)	(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	25,474	10,550	-	36,024
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)
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)	787,960
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)	(49,322)	-	(50,421)
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)**
EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	**13,730**	**224,813**	**(30,036)**	**208,507**
EFECTIVO 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
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

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

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

ASOCIACION DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM
HOJA DE TRABAJO ESTADO CONSOLIDADOS
ESTADOS DE LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

	VALORES EN MILES DE RD$			
	ONG	**BANCO**	**AJUSTES**	**TOTAL**
ACTIVOS				
Fondos disponibles				
Caja	5	45,597	(30,036)	15,567
Banco Central	-	93,143	-	93,143
Bancos del país	11,861	85,339	-	97,199
Bancos del extranjero	1,865	-	-	1,865
Rendimientos por cobrar	-	734	-	734
	13,730	**224,813**	**(30,036)**	**208,507**
Inversiones negociables y a vencimientos				
Disponibles para la venta				
Otras inversiones en instrumentos de deuda	183,331	439,000	(131,038)	491,293
Rendimientos por cobrar	-	15,133	-	15,133
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	-	(4,544)	-	(4,544)
	183,331	**449,589**	**(131,038)**	**501,882**
Cartera de créditos				
Vigente	31,806	1,735,063	-	1,766,869
Reestructurada				
Vencida	-	38,266		38,266
Rendimientos por cobrar	-	4,508	-	4,508
Provisiones para créditos	(1,776)	(66,033)	-	(67,809)
	30,030	**1,711,805**	**-**	**1,741,835**
Deudores por aceptaciones				
Cuentas por cobrar				
Cuentas por cobrar	16,460	11,697	(9,430)	18,728
Rendimiento por cobrar				
	16,460	**11,697**	**(9,430)**	**18,728**
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)	-
	111,323	**-**	**(111,323)**	**-**
Propiedades, muebles y equipos				
Propiedad, muebles y equipos	143,235	107,489	-	250,724
Depreciación acumulada	(27,328)	(49,188)	-	(76,516)
	115,907	**58,301**	**-**	**174,208**
Otros activos				
Cargos diferidos	6,146	1,666	-	7,812
Activos diversos	-	19,164	-	19,164
	6,146	**20,830**	**-**	**26,976**
TOTAL DE ACTIVOS	**478,605**	**2,477,034**	**(281,826)**	**2,673,814**

ASOCIACION DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM
HOJA DE TRABAJO ESTADO CONSOLIDADOS
ESTADOS DE LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

	VALORES EN MILES DE RD$			
	ONG	**BANCO**	**AJUSTES**	**TOTAL**
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público				
A la vista	-	-	-	-
De ahorro	-	109,706	(1,557)	108,149
A plazo	-			
Intereses por pagar	-	1,380		1,380
	-	**111,086**	**(1,557)**	**109,529**
Fondos tomados a préstamo				
Del Banco Central	-	-	-	-
De instituciones financieras del país	27,546	228,463	(9,430)	246,579
De instituciones financieras del exterior				
Otros	4,496	513,187	-	517,683
Intereses por pagar				
	32,042	**741,650**	**(9,430)**	**764,262**
Aceptaciones en circulación				
Valores en circulación				
Títulos y valores	-	674,970	(95,038)	579,932
		674,970	**(95,038)**	**579,932**
Otros pasivos	**8,867**	**152,684**	-	**161,551**
Obligaciones subordinadas				
Deudas subordinadas	-	300,000	(36,000)	264,000
Intereses por pagar	-	3,685	-	3,685
		303,685	**(36,000)**	**267,685**
TOTAL PASIVOS	**40,909**	**1,984,074**	**(142,024)**	**1,882,959**
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
Resultado acumulado de ejercicios anteriores	-	26,003	25,615	51,618
Resultados del ejercicio	11,598	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
ESTADOS DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

	VALORES EN MILES DE RD$			
	ONG	**BANCO**	**AJUSTES**	**TOTAL**
Ingresos financieros				
Interés y comisiones por crédito	8,220	678,217	-	686,436
Intereses por inv. negociables y a vencimiento	13,190	28,538	(16,906)	24,821
	21,409	**706,755**	**(16,906)**	**711,257**
Gastos financieros				
Intereses por captaciones	-	(107,303)	16,693	(90,610)
Intereses y comisiones por financiamiento	(5,146)	(67,571)	310	(72,407)
	(5,146)	**(174,874)**	**17,004**	**(163,017)**
MARGEN FINANCIERO BRUTO	**16,263**	**531,880**	**97**	**548,241**
Provisiones para cartera de créditos	-	(32,765)	-	(32,765)
Provisión para inv. negociables y a vencimiento	-	(2,100)	-	(2,100)
		(34,865)		**(34,865)**
MARGEN FINANCIERO NETO	**16,263**	**497,015**	**97**	**513,376**
Otros ingresos operacionales				
Comisiones por servicios	-	906	-	906
Diferencias -de cambio	-	-	-	-
Ingresos diversos	7,811	69,082	-	76,893
	7,811	**69,988**	-	**77,799**
Otros gastos operacionales				
Comisiones por servicios	-	(2,787)	-	(2,787)
	-	**(2,787)**		**(2,787)**
Gastos operativos				
Sueldos y compensaciones al personal	(21,696)	(238,065)	-	(259,761)
Servicios de terceros	-	(11,397)	-	(11,397)
Depreciación y Amortizaciones	(5,741)	(20,039)	-	(25,780)
Otras provisiones	-	(4,676)	-	(4,676)
Otros gastos	(28,113)	(110,162)	4,609	(133,666)
	(55,550)	**(384,340)**	**4,609**	**(435,281)**
RESULTADO OPERACIONAL	**(31,476)**	**179,876**	**4,706**	**153,106**
Otros ingresos (gastos)				
Otros ingresos	52,802	18,218	(33,185)	37,835
Otros gastos	-	(784)	-	(784)
	52,802	**17,434**	**(33,185)**	**37,051**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	**21,326**	**197,311**	**(28,479)**	**190,158**
Impuesto sobre la renta	-	(55,197)	-	(55,197)
RESULTADO DEL EJERCICIO	**21,326**	**142,113**	**(28,479)**	**134,961**

ASOCIACION DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM
HOJA DE TRABAJO ESTADO CONSOLIDADOS
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

	VALORES EN MILES DE RD$			
	ONG	BANCO	AJUSTES	TOTAL
Efectivo por actividades de operación				
Intereses y comisiones cobrados por créditos	8,220	676,421	-	684,640
Otros ingresos financieros cobrados	41,766	20,792	(16,906)	45,652
Otros ingresos operacionales cobrados	32,037	84,975	(33,185)	83,827
Intereses pagados por captaciones	-	(107,303)	16,693	(90,610)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(5,146)	(68,701)	310	(73,537)
Gastos generales y administrativos pagados	(39,132)	(249,462)	4,609	(283,986)
Otros gastos operacionales pagados	-	(4,742)	-	(4,742)
Impuesto sobre la renta pagado	(2,317)	(167,328)	-	(169,645)
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	35,427	184,651	(28,479)	191,599
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de oper.	**8,220**	**676,421**	**-**	**684,640**
Efectivo por actividades de inversión				
Aumento (Disminución) de Inversiones	(20,631)	(2,257,098)	-	(2,277,729)
Créditos otorgados	33,795	1,801,995	-	1,835,790
Créditos cobrados	23,400	(221,000)	-	(197,600)
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(68,004)	(26,130)	-	(94,134)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	(31,439)	(702,233)	-	(733,672)
Efectivo neto provisto (a usar) en actividades de inversión	**(20,631)**	**(2,257,098)**	**-**	**(2,277,729)**
Efectivo por actividades de Financiamiento				
Captaciones recibidas	-	1,361,058	(1,557)	1,359,501
Devolución de Captaciones	-	(961,275)	33,401	(927,874)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	-	208,164	-	208,164
Operaciones de fondos pagados	1,327	(37,354)	-	(36,027)
Aportes de capital	-	38,503	-	38,503
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	-	(39,790)	-	(39,790)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de finc.	**1,327**	**569,305**	**31,845**	**602,477**
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	**5,315**	**51,723**	**3,366**	**60,404**
EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	**8,415**	**173,089**	**(33,401)**	**148,103**
EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	**13,730**	**224,813**	**(30,036)**	**208,507**

ASOCIACION DOMINICANA PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER, INC., (ADOPEM)
Y SUBSIDIARIA BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM
HOJA DE TRABAJO ESTADO CONSOLIDADOS
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

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

	VALORES EN MILES DE RD$			
	ONG	BANCO	AJUSTES	TOTAL
Resultado del ejercicio	**21,326**	**142,113**	**(28,479)**	**134,961**
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación:				
Provisiones constituidas:				
Cartera de créditos	8,174	32,765	-	40,939
Inversiones	-	2,100	-	2,100
Rendimientos por cobrar	-	4,676	-	4,676
Liberación de Provisiones:				
Cartera de créditos	8,174	32,765	-	40,939
Inversiones	-	2,100	-	2,100
Provisión para propiedad, muebles y equipos	5,741	20,039	-	25,780
Rendimientos por cobrar	-	(3,231)	-	(3,231)
Depreciaciones y amortizaciones	5,741	20,039	-	25,780
Disminución en otros activos	(200)	(29,315)	-	(29,515)
Aumento en pasivos diversos	386	15,503	-	15,889
Total de ajustes	**14,101**	**42,538**	**-**	**56,639**
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	**35,427**	**184,651**	**(28,479)**	**191,599**