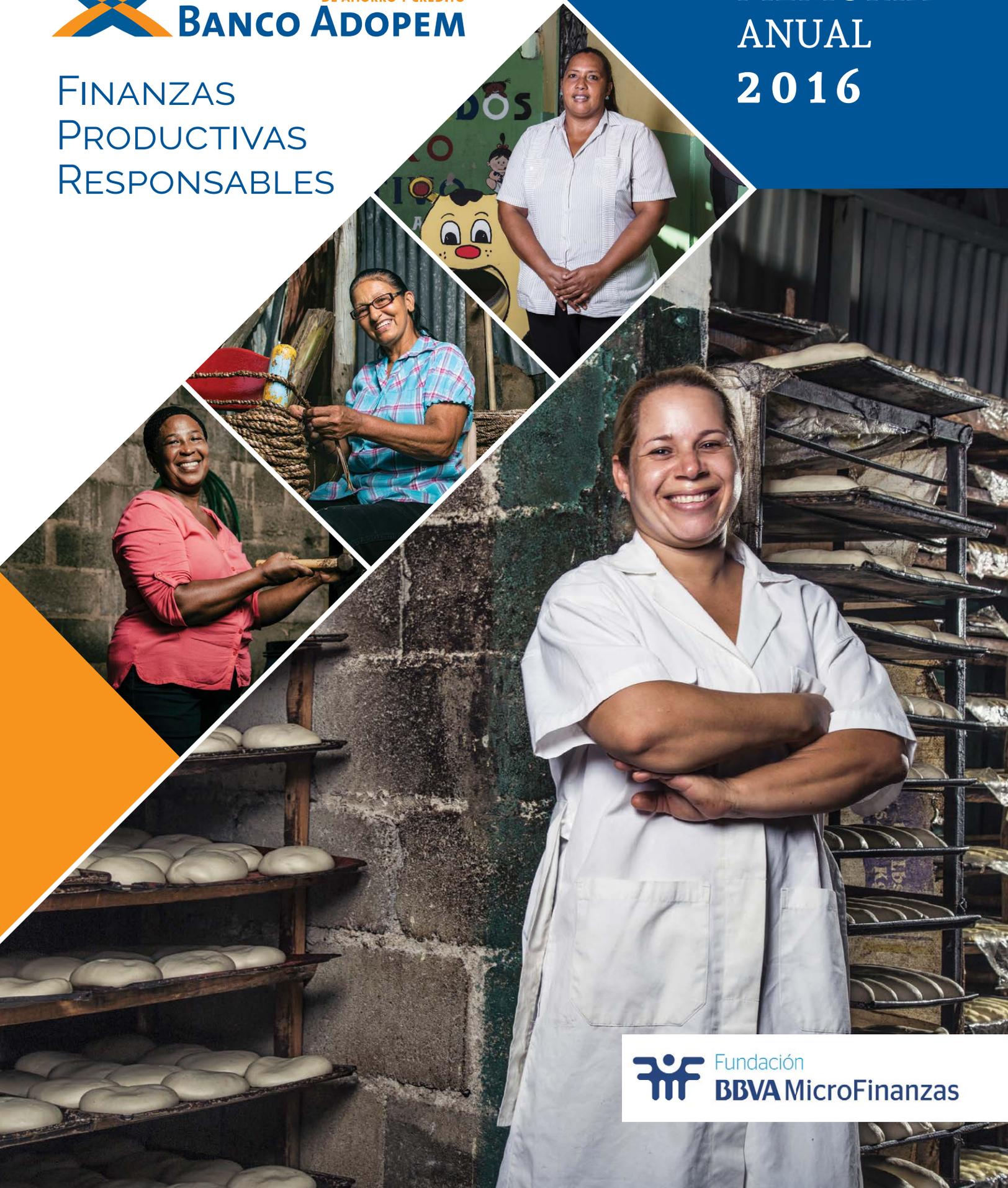


FINANZAS
PRODUCTIVAS
RESPONSABLES

MEMORIA
ANUAL
2016



Fundación
BBVA MicroFinanzas



MEMORIA ANUAL
2016





MISIÓN

Promover el desarrollo de la familia dominicana, mediante su incorporación al sistema económico y crediticio formal, requeridos por los sectores social y económicamente menos favorecidos dentro de un marco de valores éticos, buscando la retribución de la sociedad en general.



VISIÓN

Mejorar la calidad de vida de los dominicanos, buscando tener una institución cada vez más orientada hacia el éxito del cliente, que provea los servicios especializados en microfinanzas, fomentando el compromiso de los empleados para que se desarrollen y respondan eficientemente a las necesidades de los clientes.



VALORES INSTITUCIONALES

- ▣ Solidaridad
- ▣ Honestidad
- ▣ Respeto
- ▣ Orientación al Servicio
- ▣ Eficiencia/ Calidad
- ▣ Compromiso



CONTENIDO

Misión, Visión, Valores Institucionales.....	2
Evaluaciones, Premios y Reconocimientos Recibidos en el 2016.....	4
Carta del Presidente del Consejo de Administración	6
Informe de la Presidente Ejecutiva	8
Miembros del Consejo de Administración.....	11
Ejecutivos de Alta Gerencia.....	12
Organigrama General.....	14
Reseña de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas y Asamblea General Extraordinaria, celebradas en el año 2016	16
Perfil Institucional.....	19
Fundación Microfinanzas BBVA.....	20
MIDE, Indicadores Desempeño Social 2016	22
Informe de Operaciones 2016.....	32
Indicadores Desempeño Social 2016.....	35
Portafolio de Productos y Servicios	36
Gestión humana 2016.....	41
Acercamiento con los Clientes	44
Socios Estratégicos.....	47
Convenios, Acuerdos y Proyectos en el 2016.....	49
Perspectiva y Estrategia para el 2017	56
Historias de Vida Clientes Galardonados Premios CITI 2016	57
Presencia de ADOPEM en el Territorio Nacional	72
Estados Financieros para los Años Terminados el 31 de Diciembre de 2016 e Informe de los Auditores Independientes	84

EVALUACIONES, PREMIOS Y RECONOCIMIENTOS RECIBIDOS EN EL 2016

Premio de Excelencia en Liderazgo

En el 2016 resultamos ganadores del Premio de Excelencia en Liderazgo que otorga el Banco Mundial de la Mujer. El mismo reconoce el compromiso del Banco ADOPEM de promover la diversidad de género entre el personal, liderazgo y gobernanza de la organización junto con su misión de atender a las mujeres de bajos ingresos.

El Premio a la Excelencia en Liderazgo es otorgado a miembros de la Red del Banco Mundial de la Mujer que, además de la excelencia en desempeño financiero y social, tienen programas o políticas innovadoras que ofrecen a hombres y mujeres igualdad de oportunidades para desempeñarse, sobresalir y liderar.

2016
Excellence in
Leadership
Awards
WINNER:



This award recognizes Banco ADOPEM for championing institutional gender diversity and developing women leaders through the Institutional Career Program.



Women's World Banking



PREMIO ARGENTARIUM

En marzo del 2016 recibimos el premio Argentarium 2016 como reconocimiento por ser la mejor entidad financiera en realizar iniciativas de educación financiera e inclusión bancaria durante el 2015.

La escala de ADOPEM es a nivel nacional, desde Dajabón, las lomas de San Cristóbal, la playa de Miches y los barrios de la capital, atendiendo grandes empresarios con pequeñas empresas, la mayoría de ellas mujeres.



EVALUACIÓN FITCH RATINGS

Fitch Ratings, agencia internacional de calificación de crédito, ratificó que el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM S.A. mantiene su calificación nacional de largo plazo en A+ (dom) con perspectiva positiva y la nacional de Corto Plazo afirmada en F1(dom).

CARTA DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Carta del Presidente del Consejo

Me complace presentaros el informe anual de nuestra actividad. En esta memoria encontrarán nuestro año en datos, reflejo de una realidad escrita por centenares de miles de dominicanos. Historias de talento, compromiso, esfuerzo personal y progreso económico y social.

Con 175 millones de personas todavía en situación de pobreza en América Latina, nuestra labor como parte del Grupo Fundación Microfinanzas BBVA adquiere especial relevancia porque emprender es, para muchos, la única opción para lograr un futuro mejor. La inclusión financiera sigue siendo un reto en la región, solo el 51% de los adultos tiene acceso a una cuenta. No obstante, ha mejorado sustancialmente respecto al 39% de 2011: 45 millones de adultos han tenido acceso al sistema financiero por primera vez.

En República Dominicana, el 54% de los adultos tiene acceso al sistema financiero y es uno de los pocos países del mundo donde el acceso de las mujeres (56%) supera al de los hombres (52%). Con el 32.3% de la población en situación de pobreza en el país, somos conscientes de que queda mucho camino por recorrer. Por eso trabajamos por las personas vulnerables que con su esfuerzo y tesón progresan a través de sus actividades productivas.

Para atender a nuestros 390,199 clientes contamos con el compromiso diario de 1,393 empleados que contribuyen a la mejora de su calidad de vida y la de sus familias. Estos emprendedores se dedican principalmente a la producción y venta de productos alimenticios, confección de ropa y calzado, labores artesanales y prestación de servicios diversos.



Este año hemos consolidado nuestro alcance en toda la geografía dominicana, con una red de 74 sucursales y 135 subagentes bancarios. Hemos reducido las distancias, mejorado el acceso de los más vulnerables a nuestros productos y servicios y ofrecido capacitación para que incrementen el rendimiento de sus actividades.

Por todo ello y por nuestro esfuerzo continuado en impulsar nuevas iniciativas de educación financiera, inclusión, protección al usuario e impacto positivo en la sociedad, Banco ADOPEM ha recibido el Premio Argentarium 2016.

Mantenemos la convicción en nuestro quehacer diario de que un buen gobierno corporativo ayuda a la gestión eficaz, a la sostenibilidad a largo plazo, fomenta la integridad de nuestra institución y la confianza de los clientes y la sociedad.

Durante 2017 seguiremos impulsando el potencial y las capacidades de emprendedores vulnerables con un modelo ético de trabajo. Todo con el objetivo común que nos une a las entidades que formamos parte del Grupo Fundación Microfinanzas BBVA: fomentar el desarrollo de los desfavorecidos.

Reciban un cordial saludo,



José Antonio Colomer Guiu
Presidente



José Antonio Colomer Guiu
Presidente,
Consejo de Administración
Banco ADOPEM

INFORME DE LA PRESIDENTE EJECUTIVA

Con gran satisfacción les presento a continuación los resultados más relevantes de gestión del año 2016. Iniciando con ser la primera entidad de intermediación financiera de capital netamente privado con presencia en todas las provincias del país. La apertura de 4 nuevas sucursales y la implementación de 50 nuevos Subagentes Bancarios durante el 2016, nos permitió expandir el servicio para estar más cerca de nuestros clientes para un total de 74 sucursales y 135 Subagentes Bancarios.

Ha sido un privilegio el reconocimiento al Código de Gobierno Corporativo del Grupo de la Fundación Microfinanzas BBVA (FMBBVA,) realizado por la revista "Compromiso Empresarial",

Además, en el 2016 recibimos del Women's World Banking (WWB) el Premio de Excelencia en el Liderazgo otorgado por el esfuerzo de ADOPEM en eliminar las barreras e impulsar el liderazgo de la mujer en el sector financiero; y alcanzamos el aumento nuestras calificaciones Fitch Ratings, nacionales de largo y corto plazo a 'AA-(dom)', y a 'F1+(dom)' respectivamente, con perspectiva de solvencia a largo plazo estable.

Como parte del Grupo de la Fundación Microfinanzas BBVA hemos enfocado nuestro mayor desafío en identificar nuevas estrategias para llegar a los clientes de la base de la pirámide de la sociedad dominicana, de manera masiva y efectiva, enseñándolos a administrar su presupuesto de forma eficiente y a comprometerse con el mejoramiento de su calidad de vida, la educación de sus hijos y su desarrollo.

Siendo un privilegio el reconocimiento al Código de Gobierno Corporativo del Grupo de la Fundación Microfinanzas BBVA (FMBBVA) realizado por la revista "Compromiso Empresarial", publicación de la Fundación Compromiso y Transparencia, como uno de las 10 mejores iniciativas de transparencia de buen gobierno corporativo 2015-2016.

En el 2016, hemos seguido impulsando las Finanzas Productivas Responsables de nuestros clientes emprendedores con nuestros servicios financieros, logrando los objetivos definidos en nuestro plan operativo del período y considerados en el plan estratégico trienal



presentado a las autoridades monetarias. Hemos llegado a 390,199 clientes vigentes, de los cuales 224,771 son clientes de crédito y 165,428 de ahorro. De nuestros clientes de crédito 58,861 son nuevos emprendedores, el 90% de ellos encontrándose en niveles de pobreza y vulnerabilidad.

Durante el año 2016, se realizaron 208,367 créditos para un total de 225,858 clientes activos para un monto de RD\$5,839 MM en créditos para el desarrollo, crecimiento y éxito de sus negocios. Además, captamos casi 100 mil nuevas cuentas de ahorro, colocamos 65,260 microseguros al mejor precio del mercado.

A medida que los clientes tienen nuevos créditos con la entidad, consiguen un incremento de ingresos que en promedio les permite superar la línea de pobreza.

Tras el primer año de relación con Banco ADOPEM, en promedio un 6,7% de los clientes logra emplear al menos a un trabajador adicional impactando de forma positiva en sus comunidades.

En República Dominicana, el 35% de los empleos lo conforman emprendimientos para el autoempleo. En el caso de los clientes de Banco ADOPEM, éstos representan el 84%.

En 3 años un 8% de los clientes consigue mejorar la situación de su vivienda, pasando de vivienda alquilada a propia; lo que da mayor seguridad y mejor calidad de vida

El enfoque que mantuvimos en los programas diseñados para mejorar el servicio y las diversas consultorías realizadas; nos permitieron mantener mejores niveles de capitalización y alcance, adecuados a las necesidades de nuestros clientes.

Durante el 2016, logramos un crecimiento de la cartera de crédito de un 15,4% para un incremento del total de activos de 24,6% y un aumento en los depósitos totales de 12,5%, el monto promedio de crédito vigente



USD 554.68

Fue el monto promedio de crédito vigente para el año 2016.

15.9%

Índice de solvencia,
superior al requerido
por las autoridades
monetarias



Mercedes Canalda de Beras-Goico
Presidenta Ejecutiva
Banco ADOPEM

es de RD\$25,853.68 (equivalente a US\$554.68 a una tasa promedio de RD\$46.61/USD). El Banco ADOPEM tiene 410,048 cuentas de ahorros vigentes, de las cuales 33,842 cuentas pertenecen al programa de la Cuenta Mía destinado a motivar el ahorro infantil y juvenil.

La calidad de la cartera se mantuvo con un índice de morosidad, de acuerdo a la SIB, de 2.84% y la cartera en riesgo mayor a 30 días de 3.66%; manteniéndose dentro de los mejores del Sistema Financiero Dominicano y respondiendo a nuestro compromiso institucional, de evitar el sobreendeudamiento del cliente y ofrecerle información oportuna que le permita tomar decisiones positivas para sus negocios y sus familias.

A diciembre 2016, el índice de solvencia se situó en 15.90%, superior al requerido por las Autoridades Monetarias.

Fue un gran privilegio tener en el 2016 a siete clientes de ADOPEM ganadores de los Premios Microempresariales CITI, de los cuales 4 resultaron ganadores del primer lugar en sus categorías.

Banco ADOPEM continúa trabajando en una gran variedad de proyectos con diversos socios nacionales e internacionales. Resaltando en el 2016 el lanzamiento de Crédito Educativo EDUCA-T, nuestro programa de Finanzas Rurales y Ambiente (FRA) y el Programa de Desarrollo Productivo y Competitividad de la Provincia San Juan del Banco Central de la República Dominicana.

Las páginas que presentamos a continuación muestran el resultado de un gran compromiso que se mantiene vivo cada año con una filosofía de servicio y solidaridad.

Muchas gracias!

MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BANCO ADOPEM

José Ant. Colomer Guiu
Presidente

Mercedes de Canalda
Vicepresidente

Luis Rafael Pellerano Paradas
Secretario

Manuel Ricardo Canalda Pimentel
Tesorero

Javier Manuel Flores Moreno
Director

María Engracia Franjul de Abate
Directora

Ramón Feijóo López
Director

Pedro Luis Saiz Ruiz
Director



EJECUTIVOS DE ALTA GERENCIA



**Mercedes Canalda
de Beras- Goico**
Presidente Ejecutiva

Sonia Reyes
Vicepresidente de
Finanzas y Contabilidad

Eva Carvajal de Toribio
Vicepresidente Ejecutiva
de Negocios

Juan Francisco Terrero
Vicepresidente de Tecnología
y Comunicaciones

Fernando Pérez
Vicepresidente de Operaciones
Y Administrativo

GERENTES

Marlen Jiménez

Gerente de Secretaria General

José Hilario Acosta

Gerente de Crédito y Sucursales

Cecilia Ramón

Gerente de Captaciones

Mariano Frontera

Gerente de Productos y Canales

Niobe Rivera

Gerente de Proyectos

Blanca Español

Gerente de Recuperación de Créditos

Patricia Álvarez

Gerente de Mercadeo

Olga Araujo

Gerente de Finanzas y Tesorería

Bernalda Perozo

Gerente de Contabilidad

Digna García

Gerente Administrativa

María Estela Terrero

Gerente Administrativa de Seguros

Rafael Mateo

Gerente Infraestructura y Seguridad de la Información

Alexander Jiménez

Gerente de Sistemas

José Luis González

Gerente de Desarrollo y Base Datos

Neyda Iglesias

Gerente de Gestión Humana

Iván Moquete

Gerente de Riesgo Integral

Hector Almánzar

Gerente de Auditoría

Quisqueya Domínguez

Gerente de Legal

GERENTES REGIONALES

Yordin Manuel Baéz Francisco

Gerente Regional de Neg. Norte Cordillera

Aneudy Antonio Reynoso García

Gerente Regional de Neg. Norte Centro

Eduvino de Los Ángeles López

Gerente Regional de Neg. Nordeste

Hilario José Brito Ruiz

Gerente Regional de Neg. Sur

Yobany Dolores Acevedo

Gerente Regional de Neg. Met Centro

Andrea Dilones Francisco

Gerente Regional de Neg. Met Sur

Grendy Salvador Reyes

Gerente Regional de Neg. Met Oriental

Juan Gabiel Calderón Ramírez

Gerente Regional de Neg. Este Litoral

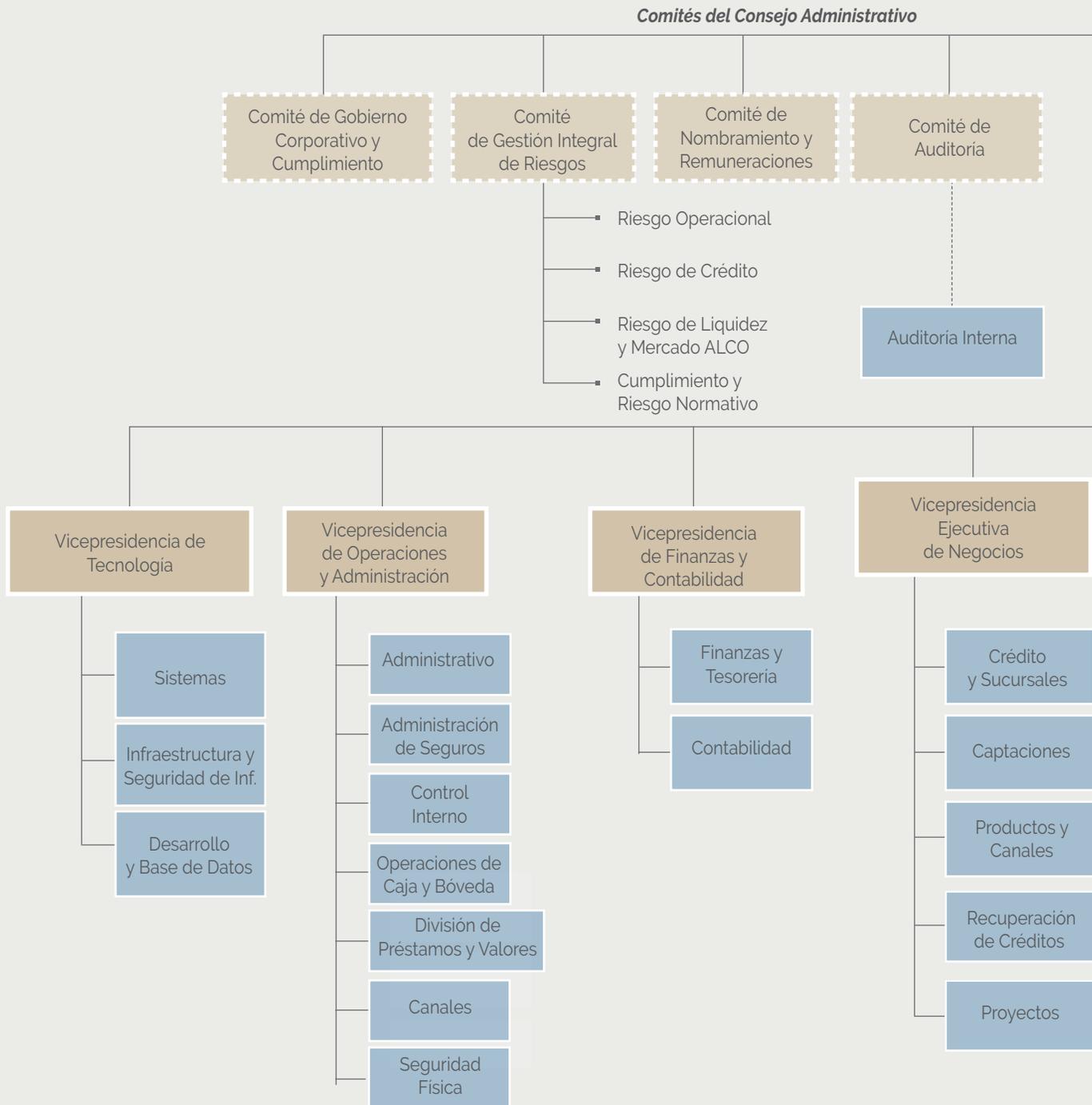
Mercedes Rojas Corporán

Gerente Regional de Neg. Este

Joel Filimón Alcántara Aquino

Gerente Regional de Neg. Sur Profundo

ORGANIGRAMA GENERAL



Asamblea de Accionistas

Comisario de Cuentas

Consejo de Administración

Secretaría General

Presidencia Ejecutiva

Comités Funcionales

Comité de Crédito

Comité de Operaciones

Comité Legal

Comité de Compras y Contrataciones

Comité Tecnología

Comité de Higiene y Seguridad

Comité Ética y Disciplina

Gestión Humana

Gestión Riesgo Integral

Mercadeo

Legal

Reclutamiento y Selección

Compensación y Beneficios

Capacitación y Desarrollo

Organización y Procesos

Gestión Humana

Riesgo Operacional

Riesgo de Crédito

Cumplimiento Regulatorio

Cumplimiento

Documentación

Relaciones Públicas

Calidad del Servicio

Mercadeo

Centro de Llamadas

Documentos y Contratos

Cobros Legales y Préstamos

RESEÑA DE LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA ANUAL DE ACCIONISTAS Y ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA, CELEBRADAS EN EL AÑO 2016



Cada año, el Consejo de Administración convoca a todos sus accionistas a la Asamblea General Ordinaria Anual y pone a disposición de los mismos toda la información relativa al orden del día, los Estados Financieros Auditados y los proyectos de resoluciones de los puntos de agenda. De igual manera se procede cuando es menester con las Asambleas Extraordinarias, en lo concerniente a los requisitos de publicación, acceso a la información y participación de los accionistas. Todo lo relacionado a las Asambleas Generales se lleva a cabo conforme la Ley No. 479-08 Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada y a los Estatutos de la sociedad.

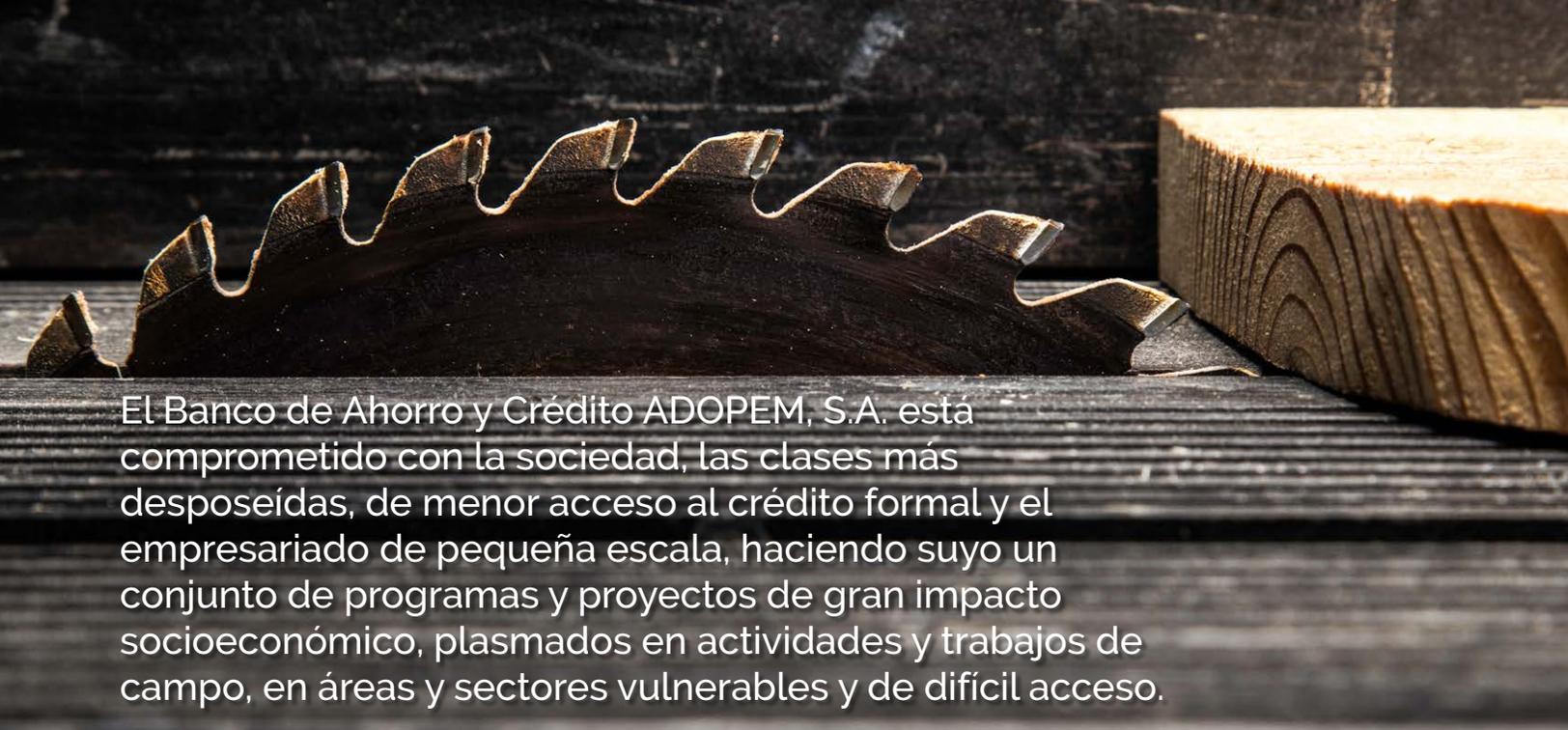
En fecha 19 de enero de 2016, se efectuó una Asamblea General Extraordinaria de Accionistas con el objetivo de modificar los Estatutos Sociales, para dar cumplimiento a la modificación que realizó la Superintendencia de Bancos al Reglamento de Gobierno Corporativo, con la participación de los accionistas que representan el 99.14% del Capital Suscrito Pagado del Banco, con el siguiente Orden del Día:

1. **Único:** Conocer las modificaciones propuestas a los artículos 13, 15, 25, 27, 30, 31, 32, 33, 36, y 37 de los Estatutos Sociales de BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.



El día 19 de abril de 2016, se celebró la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, con la participación de los accionistas que representan el 99.14% del Capital Suscrito Pagado del Banco, para conocer el siguiente Orden del Día:

1. Conocer el Informe escrito de Gestión Anual del Consejo de Administración, así como los estados financieros auditados que muestran la situación de los activos y pasivos de la sociedad, el estado de ganancias y pérdidas y cualesquiera otras cuentas y balances relacionados con el ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre del 2015
2. Conocer el informe escrito del Comisario de Cuentas o del Comisario Suplente
3. Resolver lo que fuere procedente, sobre los estados financieros auditados que muestren las correspondientes situaciones de los activos y pasivos de la sociedad y del estado de ganancias y pérdidas



El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A. está comprometido con la sociedad, las clases más desposeídas, de menor acceso al crédito formal y el empresariado de pequeña escala, haciendo suyo un conjunto de programas y proyectos de gran impacto socioeconómico, plasmados en actividades y trabajos de campo, en áreas y sectores vulnerables y de difícil acceso.

4. Aprobar y dar descargo si procede, a la gestión del Consejo de Administración y del Comisario de Cuentas
5. Ratificación de venta de acciones realizadas durante el 2015 y nueva lista de accionistas
6. Disponer lo relativo al destino de las utilidades correspondientes al ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre del 2015, la creación de nuevas reservas y distribución de los dividendos
7. Conocer y ratificar si procede la composición del Consejo de Administración vigente desde junio 2015 a abril 2017 y el cambio de categoría de los miembros del Consejo de Administración
8. Conocer y decidir sobre la propuesta de remuneración a los miembros del Consejo de Administración
9. Nombrar Comisario de Cuentas y Suplente y fijar su remuneración
10. Designar los Auditores Externos de la sociedad
11. Conocer el presupuesto para el presente año sometido al Consejo de Administración
12. Conocer los asuntos que le sean sometidos regularmente por el Consejo de Administración y por los accionistas, que sean de su atribución



PERFIL INSTITUCIONAL

Características del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A.

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A. es una institución financiera orientada a impulsar las Finanzas Productivas Responsables fundada por ADOPEM ONG en el 2004 y que durante más de 13 años ha continuado su crecimiento apegada a las regulaciones y normas establecidas por las autoridades monetarias de la República Dominicana.

Desde el 2012 forma parte del Grupo de entidades de la Fundación Microfinanzas BBVA; primer operador por número de clientes con metodología individual en América Latina.

En el 2016 ocupa la primera posición en el sector de Bancos de Ahorro y Crédito, con una participación en el total de activos de un 23.80%.

En la actualidad es el primer banco de capital privado con presencia en todas las provincias del país. Cuenta con 74 sucursales y 135 Subagentes Bancarios "ADOPEM Express" a nivel nacional.

Nicho de Mercado

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A. está comprometido con la sociedad, las clases más desposeídas, de menor acceso al crédito formal y el empresariado de pequeña escala, haciendo suyo un conjunto de programas y proyectos de gran impacto socioeconómico, plasmados en actividades y trabajos de campo, en áreas y sectores vulnerables y de difícil acceso. Así mismo, por su firme orientación a las clases más desposeídas, el Banco ADOPEM ha logrado captar a micros, pequeños y medianos empresarios en la base de la pirámide.

Nuestros clientes desarrollan sus actividades en los diferentes sectores; comercio, servicio y producción. Se destacan la venta de productos alimenticios, confección de ropa y calzados, labores artesanales, negocios de mecanización, actividades de carpintería y prestación de servicios diversos, entre otros.

Según el perfil de nuestra cartera, el 67% del total de nuestros clientes son mujeres, por lo que el Banco ADOPEM continúa liderando el segmento mujer.





DATOS FMBBVA (DICIEMBRE 2016)

Cifras en dólares (USD)



A light blue map of Latin America and the Caribbean is shown in the background. A dark blue circle is overlaid on the map, containing white text. Below the circle, there are two horizontal blue lines, one above and one below the text.

Servimos a
1,8 MILLONES
de personas vulnerables

8.246 MM

USD desembolsados

En préstamos productivos, período 2007-2017

MIDE

INDICADORES DESEMPEÑO SOCIAL 2016

Extracto del Informe de Desempeño Social 2016 de la FMBBVA para

Banco ADOPEM – DATOS A 31.12.2016

1. Principales características^{1,2}

	Nuevo 2016	Total 31.12.16
Nº de clientes de crédito	58.861	224.771
Nº clientes netos		390.199
Vulnerables ¹	90%	87%
Mujeres	61%	67%
Ruralidad	43%	39%
E.d. primaria, a lo sumo ²	54%	50%
Menores de 30 años	44%	27%

1 De acuerdo con las líneas de pobreza oficiales del Ministerio de Economía (diferenciando entorno rural y urbano). Se considera como segmento vulnerable al formado por clientes cuyo excedente per cápita (estimado a partir del excedente del negocio dividido por el tamaño del hogar) está por debajo del umbral que se obtiene al multiplicar por 3 la cifra atribuida a dicha línea.

2 Proporción sobre el total de clientes de crédito que tienen, como máximo, educación primaria completa.

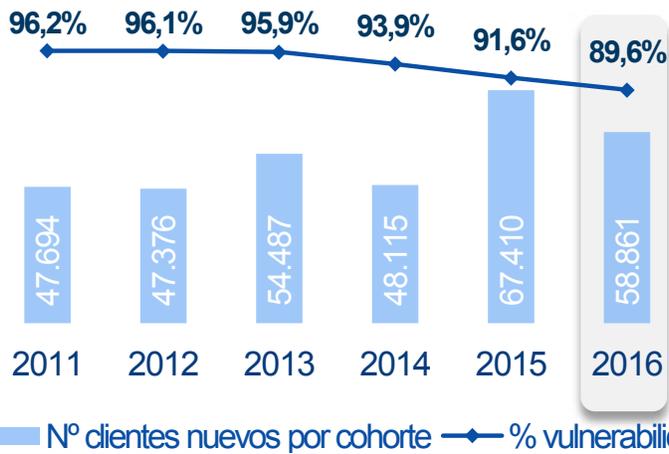
2. Vulnerabilidad monetaria¹

- El 90% de las familias atendidas en 2016 disponen de menos de 4,3 USD por persona y día. El 31% con sus emprendimientos generan menos de 2,2 USD por persona y día.



■ Otros
■ Vulnerabilidad
■ Pobreza
■ Ext. Pobreza
Excedente mensual per capita

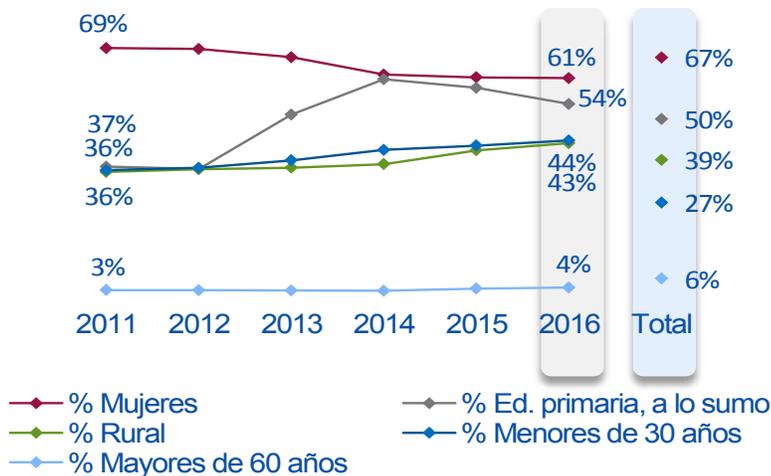
3. Clientes nuevos de crédito³



Los niveles de pobreza de los clientes atendidos en 2016 siguen por encima de los porcentajes de pobreza del país (34% de Banco ADOPEM vs. 32,3% a nivel nacional en 2015).

³ Captación de nuevos clientes (sin créditos anteriores) durante el año. El Total considera clientes vigentes a 31.12.2016.

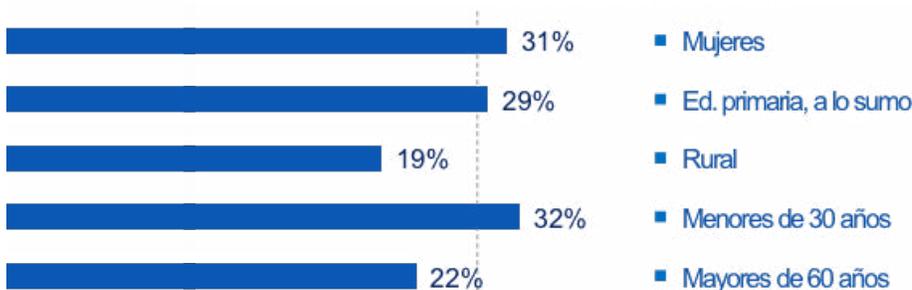
4. Perfil de los clientes de crédito



La cartera de clientes es principalmente femenina y su participación en la captación se mantiene en altos niveles (61%), con una importante incidencia de la pobreza en este colectivo (31% clasificados como *pobres*).

Asimismo destaca el alto nivel de captación de clientes jóvenes (menores de 30 años) y de educación primaria a lo sumo, en los cuales la proporción de *pobreza* también es elevada (32% y 29% respectivamente).

5. Pobreza por perfil⁴



⁴ Considera los clientes vigentes a 31.12.2016.

6. Ventas, desembolso (USD) y peso de la cuota de clientes nuevos⁵

- Los emprendedores se han visto beneficiados por el crecimiento macroeconómico de los últimos 3 años, reflejándose en un mayor nivel de ventas y desembolsos de los clientes nuevos atendidos.
- El incremento en ventas es mayor que el del desembolso, diluyendo el peso de la cuota sobre ventas.



⁵ Considera los clientes nuevos (sin créditos anteriores) captados durante el año. Desembolso medio, calculado como el promedio del primer desembolso para los clientes nuevos en cada año. Peso de la cuota calculado como promedio de ratio (cuota sobre ventas) de cada cliente

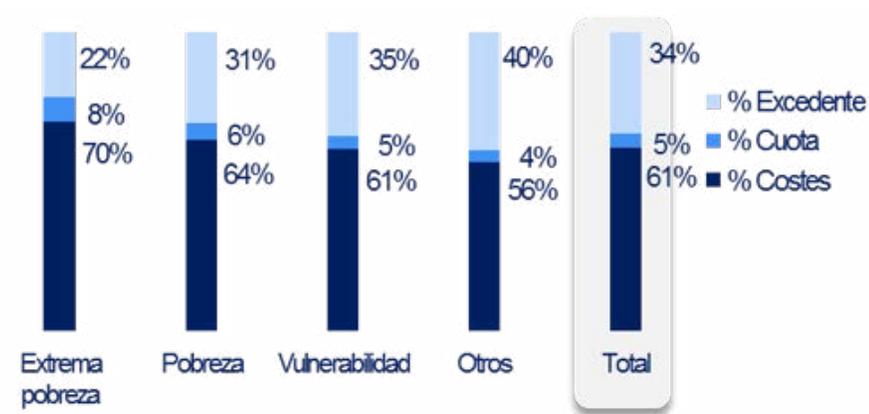
7. Márgenes, ventas y activos medios, por sector⁶

- Las microempresas de los clientes de Banco ADOPEM presentan elevados márgenes (después del pago de la cuota) que van desde el 31-32% para *comercio*, segmento al que se dedica el 80% de los clientes vigentes, al 45% en *producción/transformación*
- Más de 160.000 clientes se dedican al *comercio al por menor*, de los cuales un 30% tienen ingresos por debajo de la línea de pobreza. Destaca también que pese al elevado porcentaje de clientes rurales, solo un 4% se dedica al *agro*.
- Los clientes se concentran en actividades donde la inversión en activos es más baja (*comercio al p. menor*, USD 5.105), y hay una elevada rotación de activos (ventas/activos del 28% de *comercio al por menor* vs. *agro* con una rotación del 17%)

% Clientes por sector	Distribución de las ventas	Ventas prom mensual (USD)	Activos prom (USD)
16%	Servicios 52% Costes s/vtas, 6% Cuota s/vtas, 42% Excedente s/vtas	1.300	5.267
4%	Comercio (al por mayor) 65% Costes s/vtas, 4% Cuota s/vtas, 31% Excedente s/vtas	1.575	6.653
76%	Comercio (al por menor) 63% Costes s/vtas, 5% Cuota s/vtas, 32% Excedente s/vtas	1.410	5.105
0,2%	Producción / transformación 50% Costes s/vtas, 5% Cuota s/vtas, 45% Excedente s/vtas	1.647	6.878
4%	Agro 60% Costes s/vtas, 5% Cuota s/vtas, 35% Excedente s/vtas	1.415	7.766

⁶ Considera los clientes vigentes a 31.12.2016.

8. Gastos y márgenes como % de las ventas por nivel de vulnerabilidad⁶



⁶ Considera los clientes vigentes a 31.12.2016.

- El margen bruto sobre las ventas es en promedio 39%, soportando mayores costes los microempresarios de menor tamaño. La escala de los clientes *no vulnerables* les permite ganar eficiencia y reducir costes en términos relativos
- La carga financiera que supone la cuota sobre las ventas disminuye a la vez que disminuye el nivel de *vulnerabilidad* de los clientes. En promedio, representa un 5%; un bajo porcentaje de las ventas.

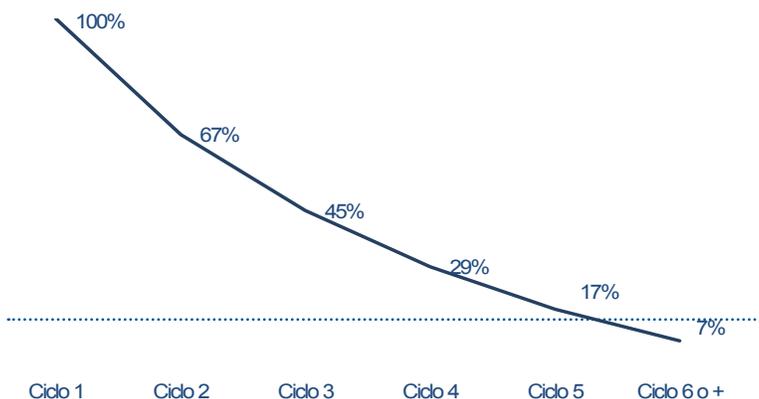
9. Retención de los clientes de crédito (por cohorte)⁷



- En promedio se retiene el 74% de los clientes de crédito después de un año y es muy similar entre cohortes, así como a lo largo del tiempo.

⁷ Porcentaje de clientes de cada cohorte que siguen vigentes a cierre de cada año y hasta 31.12.2016; se muestran promedios de las cohortes de 2011-2015

10. Recurrencia de los clientes de crédito⁸



- El 67% de los clientes accede a un segundo crédito, siendo un buen indicador de recurrencia.

⁸ Clientes atendidos desde 2011. Porcentaje de clientes que, después de un primer crédito, acceden a otro. La distancia entre ciclos es la distancia entre desembolsos de un crédito respecto al siguiente (no es necesario que el primero esté cancelado). La distancia promedio en días entre un ciclo y el anterior es 331 para ciclo dos, 356 para ciclo tres, 367 para ciclo cuatro, 365 para ciclo cinco y 335 para ciclo seis.

11. Excedente per cápita relativo a la línea de pobreza⁹

- Se observa que a medida que los clientes tienen nuevos créditos con la entidad, consiguen un incremento de ingresos que en promedio les permite superar la línea de pobreza. Para los clientes que parten de *extrema pobreza*, de media, se necesitan tres ciclos, y para los que parten de *pobreza*, dos ciclos.
- El crecimiento de los excedentes p.c. relativos a la línea de pobreza es mayor para clientes *pobres* que para los *vulnerables*. En efecto, los clientes de segundo crédito con situación inicial de *pobreza*,

tienen un excedente p.c. relativo un 8% superior a la línea de pobreza

- Los primeros ciclos son fundamentales para la superación de la línea de pobreza. Para superar la vulnerabilidad (tres veces la línea de pobreza), son necesarios más ciclos.

⁹ Para la muestra de clientes atendidos desde 2011 a 31.12.2016, clasificados según su situación inicial en el primer desembolso, se muestra la evolución del excedente per cápita en cada ciclo de desembolso, relativizado respecto a la línea de pobreza oficial (según entorno rural/urbano y año de desembolso). El excedente per cápita relativo toma valor 1 cuando es igual a la línea de pobreza.

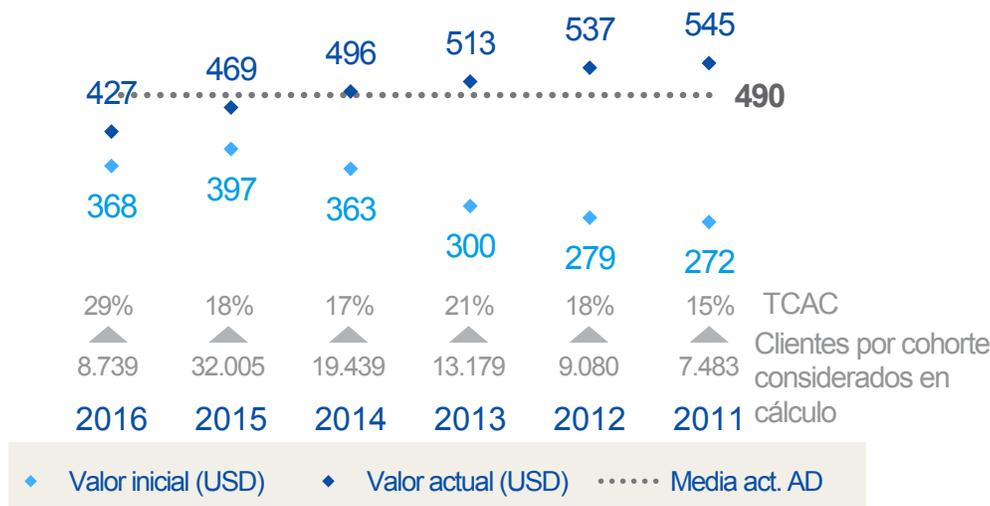


12. Ventas medias mensuales (por cohorte, USD)¹⁰

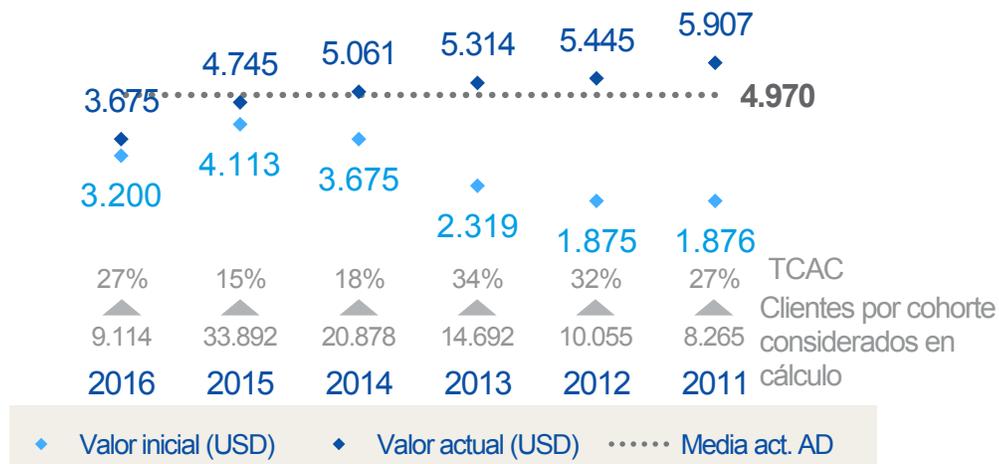


¹⁰ Datos sobre clientes que se encuentran vigentes a 31.12.2016, y que cuentan con algún desembolso en los últimos 12 meses. Se muestra la situación inicial (datos en su año de cohorte) y la situación actual (última actualización) a 31.12.2016. TCAC: Tasa de Crecimiento Anual Compuesta. .

13. Excedentes medios mensuales (por cohorte, USD)¹⁰



14. Activos medios (por cohorte, USD)¹⁰

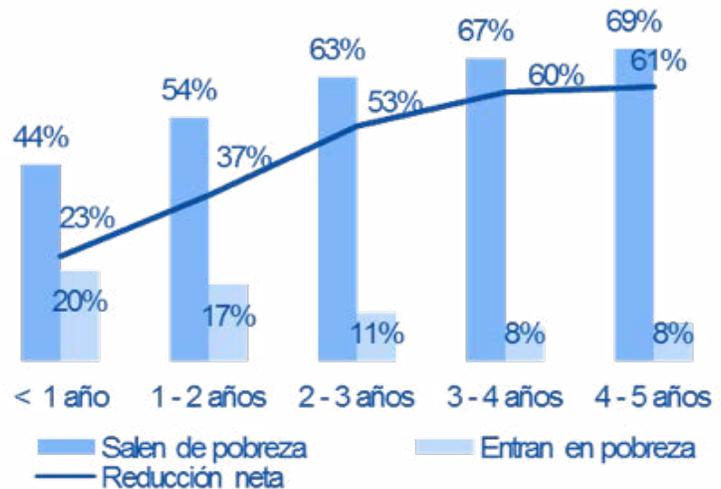


- Los clientes que se mantienen en Banco Adopem, presentan sólidas tasas de crecimiento de ventas y excedentes mensuales así como del activo medio (éstas últimas mayores que las de ventas y excedentes).
- Pese a que las tasas de crecimiento promedio se han ralentizado ligeramente respecto al año 2015, los valores promedio (superiores al 2015) indican una generación de riqueza y desarrollo de los emprendedores

¹⁰ Datos sobre clientes que se encuentran vigentes a 31.12.2016, y que cuentan con algún desembolso en los últimos 12 meses. Se muestra la situación inicial (datos en su año de cohorte) y la situación actual (última actualización) a 31.12.2016. TCAC: Tasa de Crecimiento Anual Compuesta.

15. Reducción del segmento de pobreza^{11,12}

- A mayor antigüedad del cliente en la entidad (cohortes anteriores), mayor proporción de clientes inicialmente *pobres* logra superar la línea de pobreza. Al observarlo a lo largo del tiempo, observamos que el segmento de clientes clasificados como *pobres* se reduce un 37% en el segundo año y un 53% en el tercero
- Estas elevadas tasas están en línea con las mejoras que la incidencia de pobreza del país ha registrado estos tres últimos años. La buena situación económica ha permitido que los emprendedores generen más excedentes y puedan, en un alto porcentaje, superar la línea de pobreza
- No obstante, existe un conjunto de clientes que dada su vulnerabilidad no estabiliza sus ingresos y recaen en la pobreza; en promedio un 17% durante el segundo año, si bien esta tendencia es decreciente en el tiempo. Construir relaciones de largo plazo es esencial para apoyar el progreso de los clientes de Banco Adopem



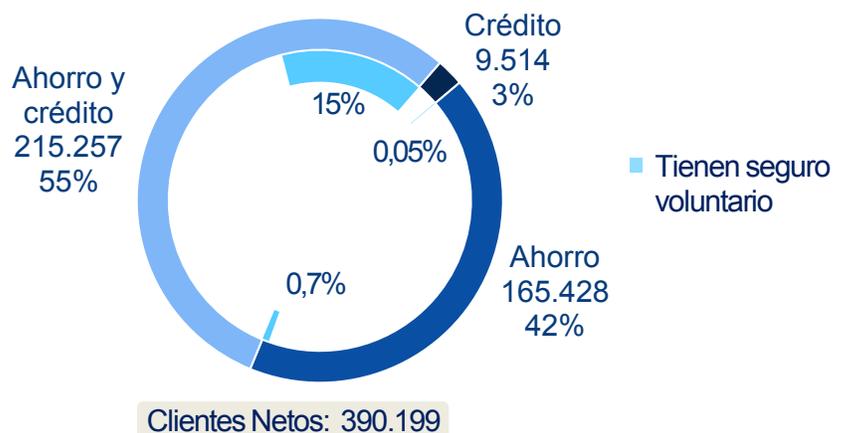
- Durante 2016, de los 136.267 clientes que renovaron un crédito o actualizaron sus datos de ingresos, 75.472 mejoraron sus excedentes *per cápita* provenientes de sus microempresas por encima de la inflación, y 24.714 salieron del segmento de pobreza.

11 Se observan los clientes que han estado vigentes en algún momento de los últimos 12 meses y que hayan actualizado sus datos en los últimos 12 meses de vigencia del crédito. Se excluye de la salida de la pobreza aquellos clientes que han sido castigados.

12 Salida: Clientes clasificados como pobres al inicio de su relación con la entidad, que han superado la línea de la pobreza entre el número de clientes clasificados como pobres al inicio. Entrada: Clientes clasificados como no pobres al inicio de su relación con la entidad, que han entrado en la pobreza entre el número de clientes clasificados como pobres al inicio. Salida neta: Salida de la pobreza - Entrada en la pobreza.

16. Vinculación de clientes por tipo de producto¹³

- La mayoría de los clientes de Banco Adopem son de crédito y ahorro (55%) y el 15% ha contratado voluntariamente un seguro. Los clientes sólo de ahorro apenas incorporan otros productos a su cartera; sólo el 0,7% tiene además seguros.

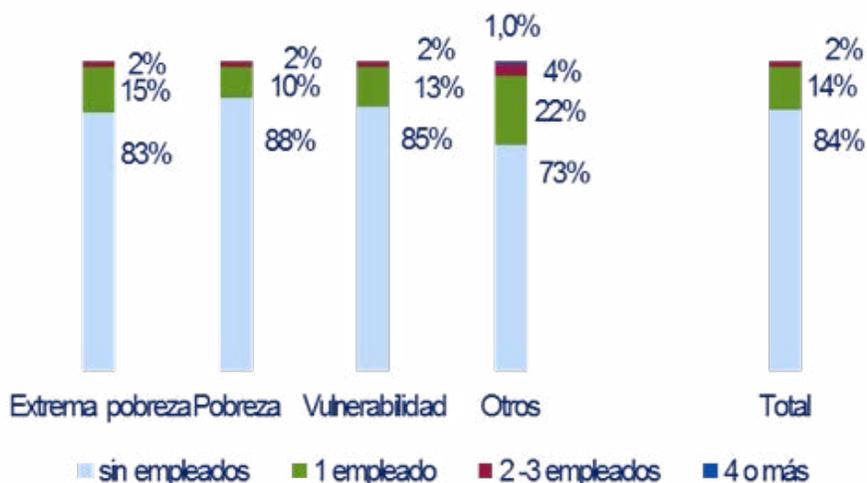


13 Considera los clientes vigentes a 31.12.2016.

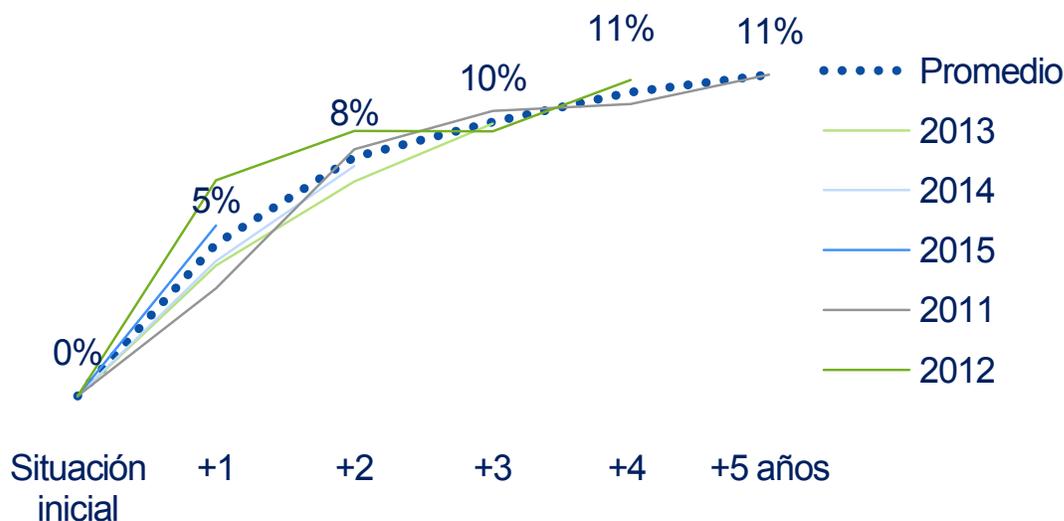
17. Fuente de empleo¹³

- Tras el primer año de relación con Banco ADOPEM, en promedio un 5% de los clientes logra emplear al menos a un trabajador más, y un 11% tras 4 años, impactando de forma positiva en sus comunidades.
- A menor *vulnerabilidad*, mayor capacidad de contratar empleados (un 27% de los clasificados como *otros* tiene uno o más empleados)
- En República Dominicana, el 35% de los empleos lo conforman emprendimientos para el autoempleo. En el caso de los clientes de Banco ADOPEM, éstos representan el 84%.

¹³ Considera los clientes vigentes a 31.12.2016.



18. Generación de empleo (por cohorte)¹⁴

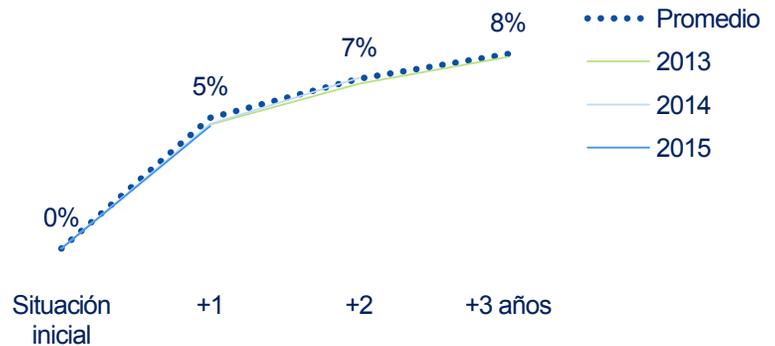


¹⁴ Considera el aumento en el número de empleados del negocio sobre la situación inicial, para clientes vigentes a 31.12.2016 de cada cohorte. Se muestran promedios de las cohortes de 2011-2016.

19. Mejoras en la vivienda (por cohorte)¹⁵

■ En 3 años un 8% de los clientes consigue mejorar la situación de su vivienda, pasando de vivienda alquilada a propia; lo que da mayor seguridad y mejor calidad de vida.

¹⁵ Proporción de clientes vigentes a 31.12.2016, de cada cohorte, que mejora el régimen de vivienda (de alquilada a propia).



20. Clientes por tipo de producto de ahorro (miles)¹⁶

¹⁶ Clientes con productos de ahorro (cuentas de ahorro y depósitos) a a 31 de diciembre de cada año



21. Vinculación de los clientes de ahorro¹⁶



■ Los clientes de ahorro han crecido al 6,6% este año, siendo en su mayoría cuentas de ahorro, ya que los depósitos representan un bajo porcentaje (1,5%) y su crecimiento es pequeño

■ El 14% de los clientes de ahorro no han tenido crédito con Banco Adopem. Un 28% son antiguos clientes de crédito y un 57% tiene créditos activos.

¹⁶ Clientes con productos de ahorro (cuentas de ahorro y depósitos) a 31.12.2016.

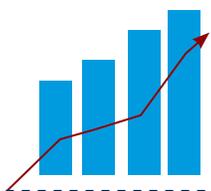


UNITED VINYL PRESERVATION SOCIETY
SCRATCH REMOVAL UNIT

ENVASES, S.A.
La Fábrica de San Prudencio

ENVASES, S.A.
La Fábrica de San Prudencio

1 LITRO
Coca-Cola
Marca Registrada



INFORME DE OPERACIONES 2016

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A, ocupa la primera posición con relación al total de activos y de cartera con una participación de un 23% y de 24% respectivamente, dentro de los bancos de ahorro y crédito.

Cabe resaltar desde el pasado año 2016 Banco ADOPEM tiene cobertura en todas las provincias del territorio nacional contando con 74 oficinas, 135 subagentes bancarios, 1,393 empleados de los cuales 623 son asesores de créditos.

Al finalizar el año 2016 el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A. mantiene su calificación de Fitch Rating en AA-, posee Activos ascendentes a RD\$7,281.2MM, superiores en RD\$1,438.3MM respecto al año anterior, representando los activos productivos el 92.0% del total de los activos para un índice de liquidez de 18.9%.

Evolución Activos Totales

Las inversiones en otras instituciones están colocadas a un plazo menor de 180 días ascendentes a RD\$870.5MM, cumpliendo con lo establecido en el Reglamento de Concentración de Riesgo, sobre el

límite de inversiones en un grupo económico, de no exceder el 10% del patrimonio técnico de la institución, el cual al cierre de diciembre asciende a RD\$1,046.4MM.

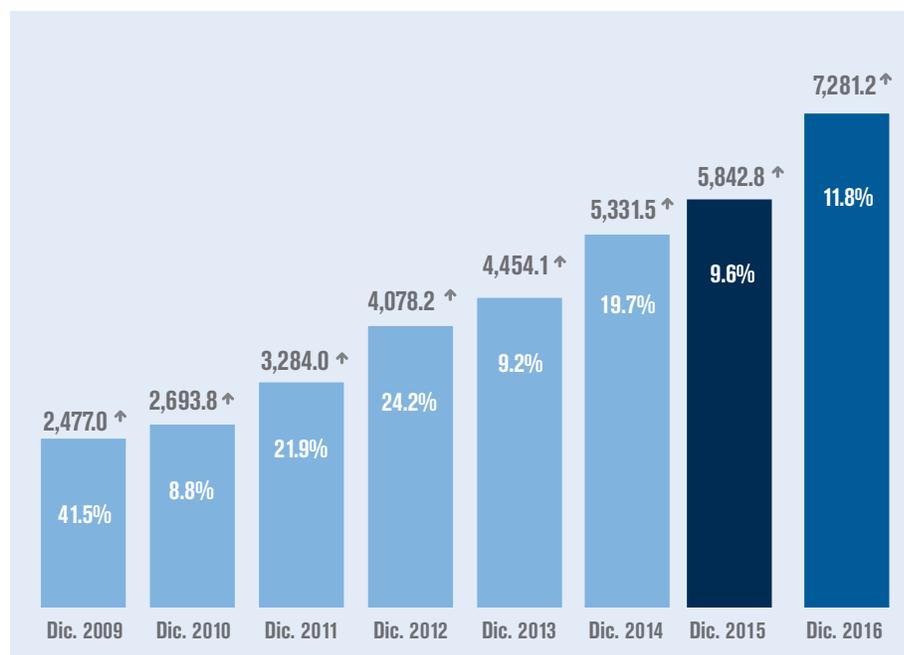
La cartera de préstamos bruta representa el 80.0% del total de los activos con un monto de RD\$5,839.3MM con un crecimiento de 15.4% respecto al año anterior, con una cobertura de la cartera vencida de un 144% para estos préstamos, una mora de

2.84% y la Cartera en Riesgo > 30 días de 3.66%. Respecto a las proyecciones las mismas fueron logradas en un 96.2%.

Evolución de la Cartera

Durante el 2016 se desembolsaron 208,367 préstamos por un monto de RD\$6,807.3MM. La cantidad de préstamos vigentes fue de 225,858 mostrando un balance promedio de la cartera sin incluir los préstamos Pyme de RD\$25,054.36

Evolución de los Activos Totales En millones de RD\$





Los castigos realizados durante el 2016 representan el 0.49% de la cartera de créditos bruta total, las provisiones creadas cumplen en mas de un 100% con los requerimientos de la Superintendencia de Bancos

Los Pasivos ascendieron a RD\$5,318.6MM, superiores en RD\$1,118.6MM al compararlos con el año anterior, con un nivel de cumplimiento de un 103.4% respecto a lo proyectado.

El total de captaciones (depósitos de ahorros + certificados financieros) ascendió a RD\$2,596.6MM, presentando un incremento de RD\$288.5MM, un 12.5% más de lo

alcanzado al cierre del 2015. Los depósitos del público representan el 33% y los certificados el 67%.

Actualmente ADOPEM posee al cierre de año 410,048 cuentas de ahorro, cuyos intereses son pagaderos semestralmente a una tasa de un 2.5% anual y 9,197 certificados financieros

Los Financiamientos Obtenidos ascienden a RD\$2,429MM superiores al año anterior en RD\$831.5MM .El Banco al 31 de diciembre cuenta con líneas de créditos aprobadas y disponibles en varias instituciones del país.

El Patrimonio asciende al monto

de RD\$1,962.6MM conformado por RD\$323.5MM de Capital Pagado, RD\$1,105.9MM de reservas patrimoniales RD\$3.5MM superávit por reevaluación, RD\$45.4MM capital adicional pagado y RD\$484.2MM del ejercicio corriente. Actualmente el patrimonio representa el 26.8% del total pasivo y patrimonio.

Evolución del Patrimonio

El capital pagado por RD\$323.5MM está integrado por accionistas nacionales con una participación de un 28.62%, y por accionistas internacionales con una participación de 71.38% según se puede observar en la siguiente gráfica.

Evolución de la Cartera de Créditos Año 2016 En millones de RD\$



Evolución del Patrimonio de Dic.15 a Dic.16
En millones de RD\$

Patrimonio	Dic. 2015	Dic. 2016	Variación	
			Rel.	Abs.
Capital pagado	323.5	323.5	-	0.0%
Capital adicional pagado	45.4	45.4	-	0.0%
Otras reservas patrimoniales	859.1	1,105.9	246.8	28.7%
Superávit por revaluación	3.5	3.5	-	0.0%
Resultados del ejercicio	411.3	484.3	72.9	17.7%
TOTAL	1,642.8	1,962.6	319.7	19.5%

El índice de solvencia se colocó a diciembre 2016 en 16.64% y 15.90 (sin y con riesgos de tasas de interés), situándose en 6.64% puntos por encima al exigido por las Normas Prudenciales que es de 10.00%.

El patrimonio técnico es RD\$1,046.4MM con un capital primario de RD\$1,043.7MM que contempla como capital secundario RD\$3.50MM, el cual según establece el Reglamento no puede exceder el 50% del capital primario y RD\$739.3M de participación en instituciones financieras del país.

Estado de Resultados

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A, al concluir el 2016, presenta Resultados Brutos Acumulados ascendentes a RD\$665.2MM, luego de deducir el Impuesto sobre la Renta de RD\$180.9MM el Resultado Neto Acumulado es de RD\$484.2MM, con los resultados obtenidos la Rentabilidad de activos (ROA) de

6.78% y de Patrimonio (ROE) de 32.76%.

Actualmente ADOPEM posee 390,200 clientes netos de los cuales 224,755 son clientes activos y 375,152 clientes pasivos.

En cuanto a los servicios no financieros se realizaron los siguientes:

Seguros: Se vendieron 64,794 por RD\$16.2MM



Remesas: Entregamos 84,438 remesas.

Marbetes: Vendimos 96,461 marbetes.

Venta de Minutos Aires: 29,378 por RD\$142.4M.

Estructura del Capital Pagado

Capital Autorizado RD\$450,000,000.00



- Accionistas Locales **15.27%**
- ADOPEM ONG **13.35%**
- Fundación BBVA **71.38%**

INDICADORES FINANCIEROS

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A. ha asumido el compromiso de dar cumplimiento a los requerimientos regulatorios establecidos, pero también a ser una institución con adecuados indicadores financieros en sus operaciones. Esto así, porque un buen desempeño nos permite una mejor cobertura de servicios de calidad a nuestros clientes, pero además, una muestra del esfuerzo de cada uno de los empleados en contribuir al logro de las metas y las expectativas de nuestros inversores. A continuación se muestra un resumen de los principales indicadores financieros de la institución, al cierre del año 2016.



15.90%

ÍNDICE DE SOLVENCIA



6.78%

RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS



32.76%

RENTABILIDAD
SOBRE PATRIMONIO



97.16%

CARTERA VIGENTE
CARTERA TOTAL



2.84%

ÍNDICE DE MOROSIDAD



90.28%

ACTIVOS PRODUCTIVOS
TOTAL DE ACTIVOS



44.47%

RELACIÓN DEPÓSITOS
PRESTAMOS

PORTAFOLIO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS

Ahorro con Libreta

- Monto mínimo de apertura RD\$ 250.00.
- Balance mínimo RD\$25.00
- Libre de cargos hasta 6 meses sin movimiento de cuenta.

Certificados Financieros

- Monto mínimo de apertura RD\$ 2,500.00
- Tasa atractiva

Ahorro Programado

- Monto de ahorro preestablecido
- Monto mínimo de apertura RD\$ 250.00

Ahorro Mía

- Cuenta de ahorro para niños y jóvenes
- Programa de Educación Financiera
- Monto mínimo de apertura RD\$ 100.00

ADOPEM Solidario

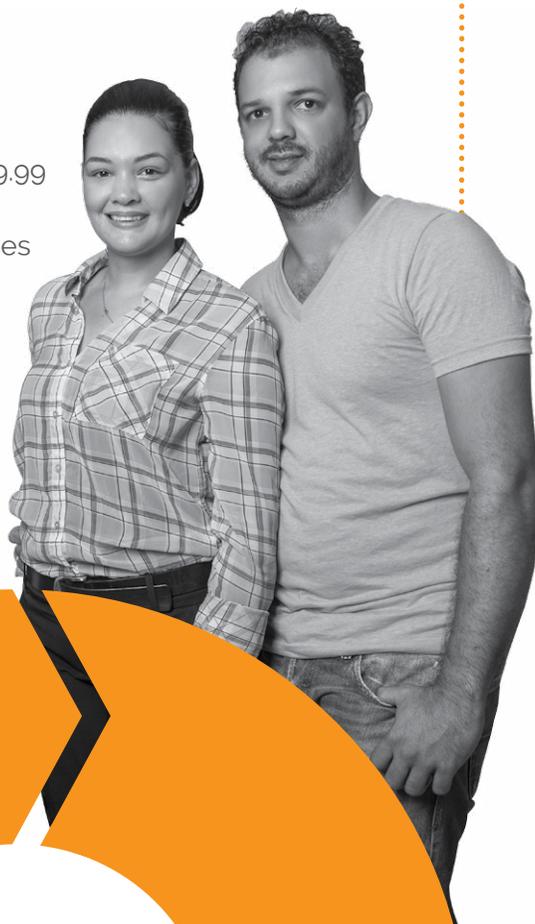
- Cuenta de ahorro programa Progresando con Solidaridad
- Monto de ahorro preestablecido
- Monto mínimo de apertura RD\$ 100.00

DEPÓSITOS



Grupo Solidario

- Grupos de 2 a 5 personas
- Poseer negocio individual
- Desembolso individual
- Garantía grupal
- Montos entre RD\$ 800.00- RD\$ 9,999.99
- Plazos de hasta 14 meses
- Incluye Microseguros



**PRÉSTAMOS
GRUPALES**

Banca Comunal

- Grupos de 15 a 35 personas
- Garantía mutua para ahorro y crédito
- Montos entre RD\$ 1,000.00 y RD\$ 2,500.00 con aumento de hasta 30% en renovaciones
- Asistencia a reuniones y ahorro
- Plazo de 4 meses para primer crédito y de 4 a 8 meses para créditos sucesivos
- Ahorro obligatorio en cuotas semanales por valor del 10% del total prestado
- Incluye Microseguros

Micro-Micro

- Grupos de 2 a 5 personas
- Poseer negocio con desarrollo operacional y económico
- Montos entre RD\$ 10,00.00 y RD\$ 30,00.00
- Plazos de hasta 18 meses
- Incluye Microseguros



PRÉSTAMOS INDIVIDUALES

Microempresa

- Monto entre RD\$ 800.00 y RD\$ 49,999.00
- Plazos de hasta 24 meses
- Programa Microfranquicias.
- Incluye Microseguros

Crédito Educativo

- Montos entre RD\$ 45,00.00 y RD\$ 450,000.00
- Plazo máximo 126 meses
- Incluye Microseguros

Vivienda

- Proyecto Hábitat Internacional
- Mejora, reparación y ampliación
- Monto hasta RD\$ 299,999.00
- Plazos de hasta 60 meses
- Incluye Microseguros

Con Garantía de Certificado Financiero

- Garantía de depósito
- Cobertura de hasta el 80% del valor total del certificado
- Incluye Microseguros



A Emprendedores

- Créditos otorgados a través del programa de Emprendimiento ADOPEM ONG.
- Programa Miches Emprende
- Incluye Microseguros

Mujeres Abusadas

- Monto hasta RD\$ 50,000.00
- Educación Financiera
- Orientación y capacitación para el desarrollo del negocio
- Incluye Microseguros

Agropecuario

- Monto entre RD\$ 3,000.00 y RD\$ 299,999.00
- Plazos en función del ciclo productivo del cultivo
- Crédito fomento macadamia
- Créditos verdes
- Programa Crédito Productivo San Juan
- Incluye Microseguros

PyME

- Monto entre RD\$ 300,000.00 y RD\$ 14,000,000.00
- Plazos de hasta 60 meses
- Líneas de crédito reconductiva
- Líneas de crédito- Factoring
- Agro PyME
- Préstamos amortizables por cuotas niveladas
- Incluye Microseguros

Consumo

- Monto desde RD\$ 3,000.00 hasta RD\$ 1,000,000.00
- Plazos de hasta 60 meses
- Incluye Microseguros

Todo Pago

- Telecomunicaciones:
- Pago de Facturas (Claro/ Codetel, Tricom, Viva, Orange, Moun, Digicel, Skymax)
- Venta de Minutos (Claro, Viva, Orange, Digicel)
- Electricidad: (Edesur, Edeste, Edenorte, CEPM, CEB)
- Cobros de Servicios
- Servicios Gubernamentales (Ayuntamientos, Agua)
- Pagos a Universidades (UNAPEC, UNIBE, UNICARIBE, PUCMM)
- Aseguradoras (Humano, Unión, Umbrella, Auto Seguro, Banesco, La Colonial de Seguros)

Venta de Minutos

- Recargas para celulares Orange, Claro, Tricom, Viva, Digicel y Moun
- Incluye promociones y ofertas

Entrega de Remesas

- Entrega de dinero en efectivo y en pesos
- Facilidad de retiro en 74 oficinas en todo el territorio nacional
- Oportunidades de préstamos, apertura de cuentas de ahorro, certificados, entre otros
- Planes de seguros, como seguro de vida, de accidentes y de últimos gastos
- Participar en rifas y promociones de temporada
- Además nuestros servicios permiten al público en general enviar dinero desde cualquier punto de Santo Domingo a otro, incluyendo Haití

TPago

- Pagos Suplidores CITI
- Pagos Financieros
- Consultas de balance e historial transacciones
- Recargas de minutos
- Transferencias de fondos
- Compras en comercios
- Pagos de facturas

Recaudo Motorcrédito

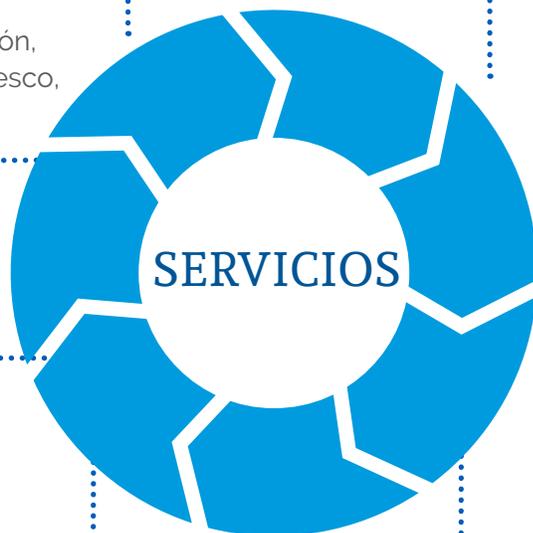
- Pago de préstamos

Venta de Marbetes

- Dirección General de Impuestos Internos (DGII)

Microseguros

- Microseguros de vida, accidentes y últimos gastos
- Pago anual desde RD\$ 200.00
- Cobertura máxima de hasta RD\$ 120,000.00



GESTIÓN HUMANA 2016

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM S.A., en su proceso de mejora continua, como Gestión Humana buscamos fortalecer, asesorar, planificar y velar por la selección, desarrollo, retención de nuestros colaboradores, contribuyendo a los resultados de la organización, le presentamos un resumen de las acciones realizadas durante el año 2016:

PROGRAMAS DE CAPACITACIÓN Y DESARROLLO

En el año 2016, el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM S.A. dentro de sus Objetivos Estratégicos de Desarrollo y Capacitación a sus empleados, continuó el convenio de capacitación con la plataforma de Campus Microfinanzas, a fin de proporcionar a los mismos la facilidad de capacitación online. Esta capacitación online abarcó a 430 usuarios (colaboradores), quienes realizaron 627 actividades de formación, para un total de 1,158 horas. Dentro de las actividades se encuentran: Cursos, sesiones virtuales, sesiones presenciales, videos, materiales.

Los eventos de Capacitación y Desarrollo de los empleados estuvieron enfocados en dar continuidad al fortalecimiento de las capacidades de negocios

de toda la fuerza comercial del Banco, al Desarrollo de Habilidades Gerenciales y del Liderazgo Gentil.

La actualización en temas normativos y regulatorios de los organismos rectores y supervisores es prioridad para el Banco Adopem, es por ello que dispone cada año de un presupuesto para la capacitación de sus empleados en estos temas de actualidad sobre normas bancarias. Este año 2016 se impartieron, con el apoyo de ABANCORD y REDOMIF, jornadas de capacitación en temas tales como, Seguridad de la Información, Control Interno, Desarrollo de Mapas y Matrices de Riesgo, Riesgos Tecnológicos, Análisis de Indicadores

Financieros para microfinanzas, Gestión Integral de Riesgo, entre otros.

Durante el año 2016 se impartieron más de 1,300 horas de capacitación para un total de 93 eventos de formación entre los que estuvieron: programa de Inducción Personal Nuevo Ingreso, Talleres de Crédito, Vivienda, Pequeña Empresa y Mandos Medios, entre otros, con un total de 1,037 participantes.

1300

horas de
capacitación en
93
eventos

PROGRAMA DE LIDERAZGO GENTIL

El Banco Adopem en su firme propósito de desarrollar a sus empleados, ayudándolos a superarse y elevar el valor de las metas personales y laborales que buscan, mantiene un Programa de Liderazgo Gentil, que busca la autorrealización de sus equipos de trabajo, a través de estimularlos a trabajar no por recompensa sino por compromiso, dejando huellas en sus intereses más profundos.

Este año iniciamos el Itinerario de Liderazgo Gentil dentro del Campus Microfinanzas, nuestro



portal de capacitación online. Están siendo capacitados bajo esta metodología todos los Mandos Medios y Ejecutivos, para un total de 130 colaboradores y más de 300 horas realizadas.

Este programa forma parte fundamental de la transformación

de los líderes actuales y futuros del Banco Adopem, en el camino de éxito de la institución, fomentando la autoestima y modificando conductas y valores centrales como la justicia y la integridad.

CAPACITACIÓN INTERNACIONAL

Como ya es práctica organizacional, Adopem también este año ofreció a un grupo de empleados la oportunidad de intercambiar experiencias con profesionales e instituciones de otras geografías, pudiendo conocer otras prácticas de éxitos del sector de las Microfinanzas. Alrededor de 29 empleados estuvieron participando en 16 diferentes actividades/ eventos Internacionales ofrecidos en países como: Panamá, India, Colombia, Martinica, México, Honduras, Bélgica, Jamaica, Costa Rica, Nicaragua, Estados Unidos abarcando programas de intercambios, Diplomados, Seminarios, Conferencias, jornadas, entre otros.

Una de las actividades de intercambio más destacadas del año 2016, fue la VIII Conferencia Centroamericana y del Caribe de Microfinanzas, celebrada del 02 al 06 de agosto, en la ciudad de Managua, Nicaragua, donde un grupo de empleados tuvieron la oportunidad de participar. Dicho evento estuvo organizado por la Red Dominicana de Microfinanzas -REDOMIF y Red Centroamericana y del Caribe de Microfinanzas -RECAMIF.

En la misma participaron como oradores invitados: Mercedes Canalda de Beras-Goico - Banco Adopem - R. Dominicana, Julio Flores - FDL - Nicaragua, Verónica Gavilanes - Banco

Pichincha - Ecuador, Luis Castillo - Integral - El Salvador, Fernando Guzmán - ASOMIF - Nicaragua, con el ***“Debate sobre las Perspectivas del Desarrollo de las Microfinanzas y el Rol de la Tecnología en esa visión”***.

En el evento también la institución recibió el Certificado de Protección al Cliente, de The Smart Campaign, por parte de Isabelle Barres - Directora The Smart Campaign.



Banco ADOPEM Premia Empleados Destacados 2016

180
empleados reconocidos
74
sucursales

Como todos los años, el Banco Adopem, celebra la Premiación del Empleado Destacado, donde todos los empleados, Ejecutivos y Directivos celebran y reconocen los méritos de los empleados que han contribuido con su desempeño sobresaliente y su esfuerzo extraordinario al logro de los objetivos estratégicos del año.

En el acto de premiación se reconocieron a más de 180 empleados de 74 sucursales que se distinguieron durante el año 2016 por su excelente desempeño, así como por haber contribuido

a alcanzar las primeras metas institucionales establecidas dentro del Plan Estratégico.

En el acto de premiación la Presidente Ejecutiva, Mercedes Canalda de Beras-Goico, exhortó a los empleados a seguir comprometidos con las metas y objetivos siempre apegados a una actitud de disciplina y entusiasmo.

Los galardonados de las distintas áreas, fueron premiados con certificados que los acreditan como Empleados Destacados 2016 y premios en metálico.



ACERCAMIENTO CON LOS CLIENTES

Subagentes Bancarios ADOPEM Express

Dando continuidad a la estrategia de expansión institucional, en el 2016 se abrieron 50 Subagentes Bancarios para un total de 135 puntos instalados al 31 de diciembre del 2016.

El Banco ADOPEM ha continuado desarrollando el canal Subagentes Bancarios en los sectores más necesitados del área metropolitana y zonas rurales, entre las cuales incluye la zona fronteriza; penetrando así en zonas con poco o ningún acceso a los servicios financieros.

Para el cierre de operaciones del año 2016, se realizaron un total 192,851 transacciones, para un monto de 504 millones 352 mil pesos. Con este resultado se demuestra la importancia que tiene este canal dentro de las comunidades más distantes,

impulsando a su vez la cultura del ahorro y logrando el desarrollo de emprendimientos de clientes en la base de la pirámide.

III Semana Económica y Financiera Mundial 2016

14 al 18 de marzo

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A. participó en la III Semana Económica y Financiera Mundial del Banco Central de la República Dominicana. Asimismo, ADOPEM ONG, presentó su programa de Educación Financiera, las facilidades que ofrece y la ejecución de programas, proyectos y actividades de capacitación, emprendimiento y desarrollo humano.

La III Semana Económica y Financiera, que organiza internacionalmente la Fundación

Child and Youth Finance y a la que se suma el Banco Central a través de su programa Aula Central para la Educación Económica y Financiera.

En la feria se desarrollaron actividades como: promoción de los diferentes productos y servicios que ofrecen, principalmente cuenta de niños y niñas MIA y EDUCA-T. También, Cuenta de Ahorro, información de los cursos y proyecto Centro Capacitación, colocación videos y Cápsulas de Educación Financiera, que fueron transmitidos todos los días en las pantallas diseñadas para este fin y material instructivo.

Expo Vega 2016

28 al 31 de julio

Por octavo año consecutivo el Banco ADOPEM participó en Expo

Vega Real, en el Country Club de la ciudad de La Vega. En esta ocasión se realizaron diversas actividades para promover los productos y servicios que ofrece. Dentro de las actividades se impartieron charlas de Crédito Educativo Educa-T y Microfranquicias "Cómo emprender tu propio negocio".

Expo Cibao 2016

28 de septiembre al 2 de octubre

El Banco ADOPEM participó en la vigésima novena (XXIX) edición de Expo Cibao en el gran Teatro del Cibao, donde ofreció su producto de Crédito Educativo ante más de 200 mil personas que durante seis días visitaron la feria.

Esta iniciativa de extender el crédito educativo a las distintas esferas del país, sirvió para incrementar el acceso de servicios financieros a la población estudiantil, de manera que le permita la entrada, permanencia y culminación de su educación técnica y superior.

Expo CONACERD 2016

12 al 16 de octubre

El Banco ADOPEM participó por primera vez en Expo CONACERD con el interés interactuar con los sectores microempresariales para presentar las informaciones y facilidades que ofrece, como sus programas de remesas y seguros de vida, con énfasis

especialmente en la oferta de préstamos para micro, pequeñas y medianas empresas con tasas muy competitivas, así como orientación a la familia sobre programas de ahorro con libreta, ahorro programado y certificados financieros.

Actividades Ahorro Infantil Cuenta MIA

El programa de Educación Financiera Infantil nace con el objetivo principal de fomentar la cultura del ahorro desde muy temprana edad, disminuir la dependencia económica de las niñas, niños y jóvenes en el futuro y los efectos que pudieran resultar de la misma, así como una mayor participación de la población dominicana en las actividades económicas tanto en el nivel social como en el familiar.

Con su lema "Ahorrar te hace GRANDE", la cuenta MIA está especialmente diseñada para los niños, niñas y jóvenes, a través de la cual pueden programar e incentivar la cultura del ahorro, desde temprana edad.

Bajo este concepto se realizaron 313 actividades en las sucursales y 81 charlas de ahorro en diferentes escuelas a nivel nacional para la promoción del producto MIA. A través de las cuales se pudo capacitar en educación financiera a unos 4,000 niños, niñas y jóvenes a nivel nacional.

Promociones Puntuales

Durante el 2016 se llevaron a cabo diferentes promociones puntuales con la finalidad de promocionar los diferentes productos del banco.

Entre las promociones puntuales están los encuentros comunitarios realizados en diferentes localidades, con el objetivo de llevar charlas a los clientes en su comunidad y así mejorar su calidad de vida. Con un total de 20 encuentros comunitarios se logró impactar unas 1,183 personas.

Por otro lado la participación y formación de grupos de ahorro, con un total de 40 actividades, logrando llegar a más de 500 personas. También las de promoción en plazas y lugares concurridos, así como las participaciones en ferias suman más de 250 actividades de promociones puntuales realizadas durante el 2016.

Presentaciones Institucionales. Encuentros comunitarios.

El Banco ADOPEM realizó durante el 2016 diversas iniciativas con el objetivo de dar a conocer los resultados de Desempeño Social. Se realizaron 270 actividades segmentadas en tardes de café en las sucursales y visitas a clientes potenciales e instituciones. Con estas se propone resaltar la labor social de Banco ADOPEM en su esfuerzo de promover las Finanzas Productivas Responsables.

ATAMOVIL

ATAMOVIL es una nueva tecnología de información que transforma muchas de las operaciones crediticias. ATAMOVIL ofrece un proceso de préstamos sin papeles, que aumenta la productividad del personal, asegura la oportunidad del servicio y proporciona mejor información al personal en todos los niveles de la institución

ATAMOVIL ofrece una solución para mejorar el servicio al cliente, la calidad de la información registrada y la productividad del personal.

ATAMOVIL es un software que se utiliza en dispositivos móviles donde el asesor de crédito lleva todos los datos relacionados con sus clientes.

El asesor de crédito puede consultar e ingresar todo tipo de información acerca de sus clientes, procesando solicitudes y realizando seguimiento de su cartera de clientes sin uso de papeles. En el proceso de sincronización (Hotsynch) los nuevos datos ingresados por el asesor de crédito son incorporados al Sistema de Información de la institución y a la vez todos los datos del sistema de información pasan al móvil.

En el año 2016 se desarrollaron nuevos módulos y funcionalidades como son:

Venta de Microseguros: este nuevo módulo permite que los oficiales de negocios puedan realizar las ventas de microseguros en línea desde el campo de trabajo e imprimir las pólizas a través de las impresoras Bluetooth.

Consulta de Burós de Créditos: permite consultar los buros de crédito en línea e integrar la información relevante del mismo a la evaluación de crédito de forma automática. Con esto el asesor no tendrá que digitar estas informaciones, lo que agiliza el proceso de evaluación de clientes.

Esta facilidad fue desarrollada a través de conexiones webservices con los burós de créditos y permite almacenar en los servidores del Banco las consultas realizadas a los burós, para que puedan ser consultados los históricos de los buros para análisis de datos.

Pagos en línea: esta funcionalidad permite que los oficiales de negocios puedan realizar las recuperaciones de créditos a través del dispositivo móvil y las unidades de supervisión y control de las oficinas pueden ver en línea las operaciones de cobros que realiza el oficial de negocios.

Validación en Línea de las Reglas de Negocios: a través de esta funcionalidad los oficiales de negocios ya no tienen que esperar llegar a la oficina para realizar este proceso de validación, ya que al digitar las nuevas solicitudes en su atamovil esta funcionalidad a través de una conexión a un webservices le indicará si el cliente tiene alguna restricción de acuerdo a las reglas establecidas por negocios, para las nuevas solicitudes o renovaciones.

Gestión de Documentos: esta nueva funcionalidad hace usos del gestor documental para subir desde el Atamovil imágenes y documentos como la cédula de identidad, facturas, etc., que forman parte de la evaluación del cliente.

Estas nuevas funcionalidades y módulos desarrollados en el año 2016 han ido en beneficio de la productividad y eficiencia de los analistas de crédito y un control más eficaz de las operaciones.

SOCIOS ACCIONISTAS Y ALIADOS ESTRATÉGICOS

SOCIOS ACCIONISTAS



ALIADOS ESTRATÉGICOS



CONVENIOS, ACUERDOS Y PROYECTOS EN EL 2016

Programa Expandiendo las finanzas inclusivas en Centroamérica y República Dominicana-ADA/REDCAMIF: Proyecto Promoviendo Créditos Verdes como Estrategia de Inclusión Financiera en Zonas Rurales de República Dominicana-REDOMIF

Durante el año 2016, el Banco ADOPEM diseñó y piloteó los productos Finanzas Rurales y Ambientes (FRA), los cuales se desarrollaron a través del proyecto: "Promoviendo Créditos Verdes como Estrategia de Inclusión Financiera en Zonas Rurales de República Dominicana", y contó con el apoyo del programa Expandiendo las finanzas inclusivas en Centroamérica y República Dominicana de ADA/REDCAMIF, y en colaboración con REDOMIF.

El objetivo de este proyecto fue de proporcionar a poblaciones vulnerables rurales, productos y servicios microfinancieros que le permitan realizar inversiones en actividades que promuevan la sostenibilidad de los ecosistemas, mejorando sus ingresos y su resiliencia a los efectos del cambio climático. Este piloto fue implementado de forma exitosa en el último período del 2016, en tres sucursales de la región sur, ubicadas en las provincias de Azua (Sucursales Azua y La Bombita) y San Juan (Sucursal San Juan); y en la región norte, en las cuatro sucursales ubicadas en las provincias Hermanas Mirabal (Sucursal Salcedo) y La Vega (Sucursales Barranca, Jarabacoa y Constanza). Alcanzando a 321 productores beneficiados con crédito, por un monto de RD\$12,846,000.00. Los productos desarrollados e implementados en el piloto son el Eco Crédito ADOPEM y Agro Mujer ADOPEM.

Para el logro de los objetivos fue necesario que ADOPEM adaptara su sistema de información a los nuevos productos diseñados y desarrollara las capacitaciones in situ al personal a cargo de la oferta de estos productos, así como el resto de la empleomanía involucrada en las actividades de los mismos. El total de empleados capacitados fue de 508.

Banco ADOPEM dentro de su estrategia de promover los "Créditos Verdes", tiene el interés de ampliar la oferta de productos al sector agropecuario, así como lograr la inclusión financiera de la mujer rural, por lo que se prevé incrementar la colocación de estos productos en las sucursales del piloto durante el próximo año, así como expandirlo a nuevas zonas.





Inclusión Financiera de familias productoras de la base de la pirámide de República Dominicana a través de la expansión y mejora del Agrocrédito

El Banco ADOPEM durante el 2016 concluyó el proyecto de innovación social "Proyecto de Innovación Social-CODESPA", el cual tenía el objetivo de garantizar la inclusión financiera de productores/as rurales de la base de la Pirámide de República Dominicana a través de la expansión y mejora del innovador producto microfinanciero "Agrocrédito" a las principales zonas agropecuarias del país. Este proyecto contó con el apoyo de la Fundación CODESPA, la colaboración de REDDOM y de ADOPEM ONG.

Con este proyecto se logró expandir el producto Agrocrédito en 11 provincias con importante producción agropecuarias: Elías Piña, Independencia, Pedernales, Dajabón, Montecristi, San José de Ocoa, Valverde, Santiago Rodríguez, Monte Plata, Hato Mayor, y El Seibo, para lo cual REDDOM realizó el estudio "Determinación de los principales rubros productivos y la dinámica de producción del sector agropecuario en dichas provincias", material que sirvió de base para realizar los ajustes necesarios y la parametrización del producto para las nuevas zonas, así como las proyecciones de colocación del mismo, y la formación de los oficiales.

Al final del proyecto se logró lo siguiente: **i)** mejorado y expandido el producto Agrocrédito; **ii)** 2,944 pequeños productores agropecuarios de 11 provincias tuvieron acceso a productos financieros, por un monto de RD\$110,830,900.00; **iii)** del total de los créditos desembolsados, el 24% corresponden a mujeres dedicadas a labores agrícolas y/o pecuarias; **iv)** 934 clientes capacitados en Educación Financiera Rural, en los diferentes módulos de dicho programa.



Es importante resaltar que a partir del diseño y la parametrización del producto financiero "Agrocrédito", se han diseñado otros productos financieros, principalmente dirigidos al sector rural y tomando en consideración la política de Responsabilidad Social y Ambiental del Banco ADOPEM, como lo son "Crédito Macadamia", "Eco-crédito", "Agro-Mujer ADOPEM" y "Crédito BID-San Juan". Estos productos fueron diseñados en función de necesidades específicas de los productores a quienes van dirigidos.

Para el alcance de estos objetivos fue necesario realizar la capacitación del personal de las 11 provincias de expansión, con un total de 42 Oficiales de Negocios Rurales capacitados. Para el año 2017, dentro de la línea estratégica de Banco ADOPEM, se encuentra continuar con el fortalecimiento y expansión del producto Agrocrédito a otras localidades, así como la recapacitación del personal existente y la capacitación del personal que trabajará en nuevas zonas, así como el diseño de nuevos productos financieros.

Promoviendo la competitividad de las cadenas de valor agropecuarias en la República Dominicana" (Proyecto Cadenas de Valor-CTA)

El Banco ADOPEM continuó con la ejecución del proyecto "Promoviendo la competitividad de las Cadenas de Valor Agropecuarias en la República Dominicana", con el apoyo del Centro Técnico de Cooperación Agrícola y Rural (CTA), el cual tiene propósito de contribuir a mejorar las condiciones de vida de los pequeños productores agropecuarios en la República Dominicana, mediante la implementación del enfoque de cadena de valor inclusiva, y su objetivo específico es promover la competitividad de las cadenas de valor de banano y plátano en la región sur, así como la articulación de pequeños productores a dichas cadenas.

Este proyecto aborda cuatro componentes: 1) Las organizaciones de productores de plátano y banano producen acorde a las exigencias del mercado; 2) Fortalecida la capacidad socio empresarial de las asociaciones de productores, 3) Acceso a servicios financieros; 4) Difundida la estrategia de acompañamiento a organizaciones de productores.

Durante el 2016 se lograron avances importantes en la implementación de este Proyecto, tales como: determinación del volumen y características de la demanda de plátano y banano en el mercado local, de turismo y de exportaciones ; formación de 203 productores en las exigencias del mercado y en el cumplimiento de normas para la certificación Global GAP, realizada con el apoyo de REDDOM; elaborados los planes estratégicos y de negocios de la Cooperativa de Productores de Bananos Los Tainos (COOPROBATA); de Asociación de Productores de Bananos Orgánicos Azuanos Unidos (ASOPROBADO) en Azua; ; se encuentran disponibles los estados financieros, aprobada la estructura organizacional, se estará trabajando manual de funciones y lineamientos estratégicos en marzo 2017. En este mismo año fueron iniciados también los trabajos con la Asociación de Productores Unidos Hacia el Progreso (AUHAPRO) de Vuelta Grande, Tamayo, provincia Bahoruco; para el fortalecimiento de la misma, desarrollo de plan estratégico; 150 productores han sido capacitados en Educación Financiera Rural; Actualmente se trabaja en un plan estratégico y manuales de la AUHAPRO. Asimismo, se han realizado las gestiones para el contacto y la comercialización entre esta organización y el Grupo CCN.

Al cierre del 2016, un total de 66 productores miembros de estas tres organizaciones, han obtenido crédito con el Banco ADOPEM, por un monto de RD\$2,284,000; se ha aprobado el material promocional dirigido a los productores; se ha realizado un intercambio de experiencia entre los miembros de estas asociaciones y dos organizaciones ubicadas en Mao, provincia Valverde. Además, una representación de productores ha visitado el Centro de Acopio del Grupo CCN.

Durante el próximo año Banco ADOPEM continuará ofreciendo las acciones de fortalecimiento y oferta crediticia dirigida a los pequeños productores de banano y plátano.





Proyecto Micro Franquicias Adopem-Nestlé

En octubre del 2012, el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A. y Nestlé Dominicana, S.A., crearon una alianza para apoyar los usuarios de la campaña de fidelización de marcas, comercialización de micro franquicias y acercamiento a los sectores en barrios populares. Posteriormente, en el marco de este acuerdo, fue formalizado el Convenio de Cooperación Técnica entre el Banco ADOPEM, BID/FOMIN y Nestlé Dominicana, en octubre 2014, con el objetivo de ampliar el acceso a oportunidades de negocios estables y rentables a un mayor número de microempresarias mediante el escalamiento del modelo de Microfranquicias ADOPEM-Nestlé, mediante el cual Banco ADOPEM durante el 2016, continuó desarrollando las actividades encaminadas a crear empoderamiento y fortalecimiento a aquellas personas interesadas en iniciar o emprender un nuevo negocio.



De acuerdo a la programación prevista en el 2016 en el Proyecto, se destacan los siguientes logros obtenidos: captadas 275 microdistribuidoras y 2,710 socias/socios, representando un total de 2,981 mujeres que iniciaron un nuevo micronegocio, de las cuales 1.659 microfranquiciadas (159 MDs y 1.500 son socias/socias) permanecen activas distribuyendo los productos de Nestlé. Del total de microfranquiciadas activas: 352 mujeres obtuvieron acceso a productos de crédito, 408 mujeres con acceso a servicios que mejoran su calidad de vida, tales como: ahorro, remesas y microseguro; 146 comunidades de bajos ingresos donde los productos/servicios distribuidos por las microfranquicias se encuentran disponibles; 578 personas de ADOPEM-Nestlé formadas en manejo y supervisión del modelo; 976 mujeres capacitadas en nuevas habilidades de negocio.

Programa de Crédito Educativo “Educa-T”

En fecha 5 de agosto del año 2013, Banco ADOPEM y el Fondo para el Financiamiento de la Educación Superior, HEFF, firman un contrato de crédito y asistencia técnica para el desarrollo e implementación de un producto para el otorgamiento de crédito educativo dirigido a jóvenes con interés de cursar una carrera técnica o universitaria en la República Dominicana. En el año 2014-2015 se trabajaron aspectos claves para lograr la implementación del producto “Educa-T”.

El primer desembolso del producto “Educa-T” fue realizado en el mes de agosto 2015. Al 31 de diciembre 2016 se han otorgado un total de 192 Líneas de Crédito, por un monto de RD\$30,683,421.00, de las cuales se han realizado 333 desembolsos por un valor de RD\$8,396,934.00. La



cartera vigente ascendió a 189 créditos por un monto de RD\$7,985,650.35, y la cartera en riesgo mayor a 30 días es de 0%. Otros logros acumulados al 31 de diciembre 2016 son:

- 71 Sucursales Capacitadas en el programa, 96 Oficiales con conocimiento del producto.
- Firmados 8 convenios con importantes universidades a nivel nacional:

Universidad del Caribe (UNICARIBE)
Universidad Nacional Evangélica (UNEV)
Universidad Central de Este (UCE)
Universidad Nacional Pedro Henríquez Ureña (UNPHU)
Universidad Psicología Industrial Dominicana (UPID)
Universidad Abierta Para Adultos (UAPA)
Universidad Católica Tecnológica de Barahona (UCATEBA)
Universidad Católica Tecnológica del Cibao (UCATECI)

- Realizadas 15 charlas en universidades con el objetivo de presentar el producto a los estudiantes de nuevos ingresos así como capacitar al personal de las universidades.



Proyecto Whole Planet Foundation: Expansión a las provincias de la frontera del programa de Crédito a Mujeres Marginadas Ofertado en Yamasá.

Banco ADOPEM y Whole Planet Foundation son aliados estratégicos desde el año 2010, este convenio fue renovado y ampliado en fecha 6 de agosto de 2014, mediante un *addendum* para la ejecución del proyecto Fondo Rotatorio de microcrédito en Yamasá para ser extendido a otras zonas vulnerables en la frontera y al Gran Santo Domingo. El monto total de los financiamientos otorgados por Whole Planet Foundation, de acuerdo a lo establecido en los convenios de fecha 10 de enero 2010 y 8 de septiembre de 2014, es de US\$1,000,000.00.

Al 31 de diciembre del 2016, fueron otorgados un total de 12,167 préstamos por un monto de RD\$131,027,740, correspondientes a los recursos recibidos de Whole Planet. Estos préstamos permitieron crear y fortalecer alrededor de 36,501 empleos directos y beneficiar de manera indirecta a 182,505 personas. Los recursos recibidos por el Proyecto han sido colocados en las zonas establecidas en el Gran Santo Domingo: Yamasá, Monte Plata, Villa Mella, La Victoria, Elías Piña, Jimaní, Barahona y Pedernales.



Programa de Desarrollo Productivo y Competitividad de la Provincia de San Juan

Aprovechando las facilidades establecidas por el Reglamento de aplicación del Componente de Acceso a Crédito del Programa para el desarrollo productivo y competitividad de San Juan y con el apoyo del Ministerio de Agricultura, El Banco Central y el Banco Interamericano de Desarrollo BID, fue diseñado del Programa de Crédito San Juan, con el fin de contribuir al desarrollo productivo y la capacidad exportadora de la provincia de San Juan. Los objetivos específicos del mismo son: i) mejorar las condiciones de acceso a crédito de productores y empresas; ii) mejorar su accesibilidad a mercados y reducir los costos de transporte en la red vial provincial; y iii) optimizar el uso de los recursos hídricos disponibles.

El componente 2, acceso a financiamiento del mismo proyecto se centra en facilitar el acceso al crédito para: i) los gastos requeridos de los pequeños productores que no tienen acceso al sistema financiero formal pero se encuentran vinculados a empresas ancla participantes en el programa, destinando a proyectos de inversión, capital de trabajo, etc.; y ii) financiamiento de encadenamientos productivos para facilitar el acceso al crédito de mediano y largo plazo de las PYMEs sanjuaneras a través del sistema financiero formal.

Este programa permitiría que los productores agrícolas, las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYMES), localizadas en la provincia San Juan, puedan acceder a crédito a través de entidades de intermediación financiera, lo cual facilitaría introducir nuevos productos, procesos, una mayor adopción tecnológica, y su articulación con cadenas de valor.

Mediante este proyecto el Banco ADOPEM ha beneficiado a 18 productores a la cadena agropecuaria de la provincia de San Juan, los cuales han podido financiar sus actividades con capital de trabajo e implementar inversiones en activos fijos que preservan el cuidado medioambiental, tales como: instalaciones de sistema de riego, compra de maquinaria de preparación de suelo, mejoramiento de infraestructura de la industria arrocera, entre otros.



Mediante este proyecto el Banco ADOPEM ha beneficiado a **18** productores a la cadena agropecuaria de la provincia de San Juan

Al Convenio Fundación Tropicalia –Banco ADOPEM para la Administración del Fondo Rotatorio de Microcrédito para el Financiamiento de Planes de Negocios en el Municipio de Miches

La Fundación Tropicalia a través del financiamiento del BID/FOMIN han desarrollado un proyecto para apoyar en el desarrollo y la inclusión de las micros y pequeñas empresas en la cadena de valor del turismo sostenible de Miches. Dentro de las actividades del proyecto está estipulado el diseño de los planes de negocios de los micro-emprendedores y canalizar nuevas oportunidades de financiamiento, a través de un fondo rotatorio, destinado a financiar emprendimientos; a micro y pequeños negocios existentes o nuevas ideas de negocios que han sido avalados por ADOPEM ONG y Fundación Tropicalia, en el municipio de Miches.

El objetivo del programa ha sido fomentar el desarrollo socioeconómico, bienestar y sostenibilidad del municipio de Miches, facilitando el acceso de sus beneficiarios a la cadena de valor del turismo sostenible, haciéndolos partícipes de ese mercado y contribuyendo a generar un modelo inclusivo de negocios en ese polo turístico.

En junio del año 2015, la Fundación Tropicalia, ADOPEM ONG y el Banco ADOPEM firman un acuerdo de colaboración con el objetivo principal de colaborar en diferentes proyectos de desarrollo socioeconómico de los habitantes del municipio de Miches. A finales de junio del 2016, mediante revisión de planes de negocios, visitas de campo y entrevistas a los emprendedores proponentes, el Banco ADOPEM, identificó los primeros proyectos con potencial de financiamiento por el programa.

El 22 de septiembre de 2017 la Fundación Tropicalia y el Banco ADOPEM se comprometieron a implementar el Proyecto "¡Miches Emprende!" y la creación del fondo rotatorio con los primeros recursos aportados por la Fundación Tropicalia, con el objeto de financiar nuevos emprendimientos; o micro y pequeños negocios ya existentes, en el municipio de Miches. Mediante este proyecto, se han financiado a 6 de los participantes del programa ¡Miches Emprende! para potencializar sus emprendimientos.





PERSPECTIVA Y ESTRATEGIA PARA EL 2017

Continuar fortaleciendo nuestro posicionamiento como una entidad con excelente servicio al cliente, a través de mayores ofertas de productos y servicios memorables para el cliente, incorporando nuevos canales de atención al cliente y llegando a zonas más desfavorecidas.

Ampliar nuestro crecimiento con indicadores adecuados de calidad, con una rentabilidad patrimonial adecuada, manteniendo el margen de solvencia, mejorando los indicadores de margen operativo.

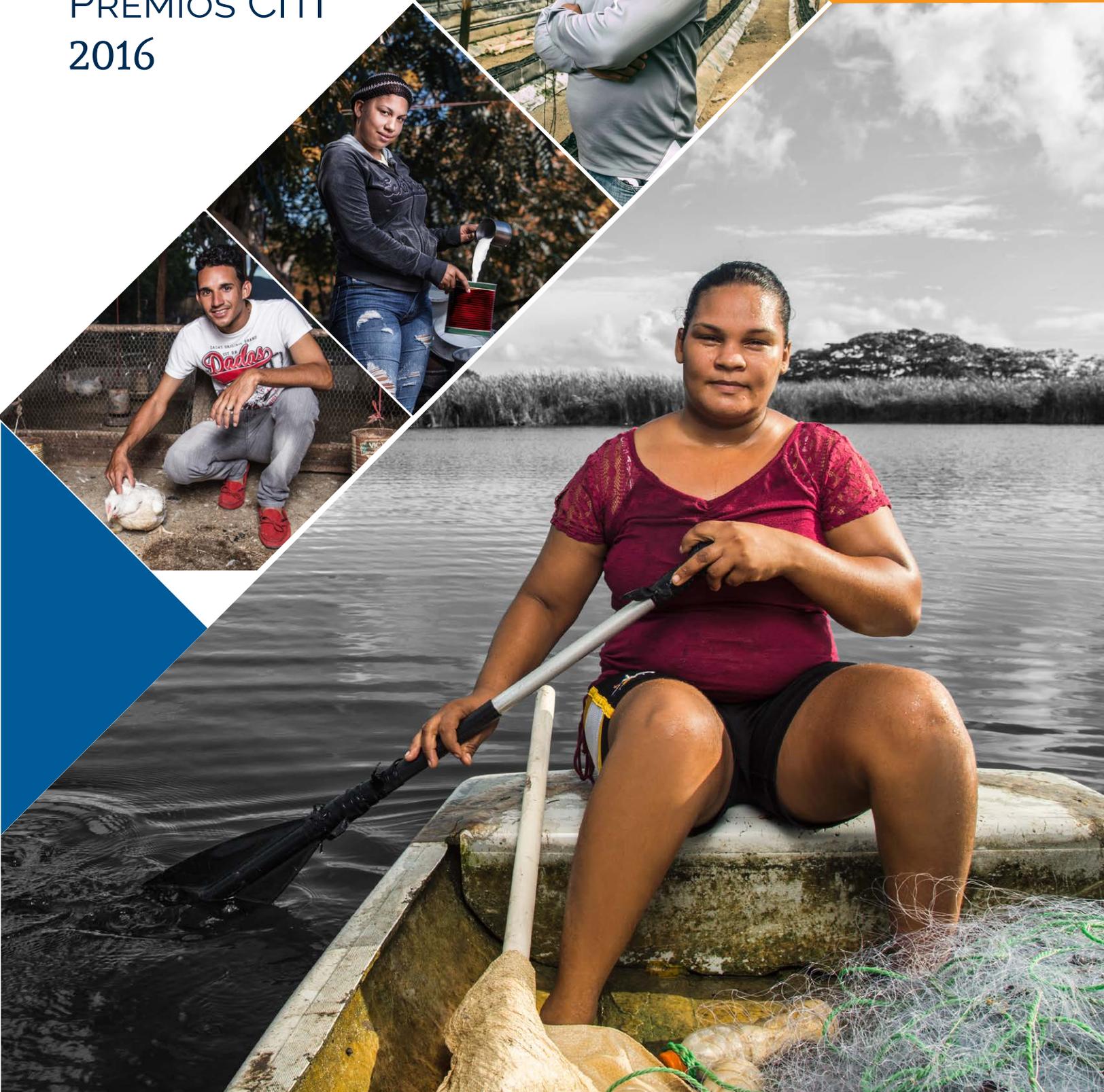
Hacer más eficientes los procesos claves del negocio, a través de potencializar el uso de la tecnología, en el desarrollo de nuevos canales transaccionales electrónicos, que permita a nuestros clientes el acceso a servicios innovadores.

Desarrollar y mejorar las competencias del talento humano, a través de su fortalecimiento en una cultura de pasión por el servicio, fortaleciendo las capacidades de liderazgo gentil en nuestro personal.

Fortalecer las competencias técnicas y profesionales para garantizar la continuidad del negocio, dentro de buen gobierno corporativo.

HISTORIAS DE VIDA CLIENTES GALARDONADOS

PREMIOS CITI 2016





NEGOCIO: **APICULTURA**

A las dos de la tarde de un viernes soleado, el zumbido de las más de 5 mil abejas de Carlos es constante. Explica que la apicultura ha cambiado un 100%, en todo, en producciones, en la manera de trabajar. Cuando empezó en este tipo de oficio no había gente tan preparada. Todo se hacía de forma tradicional. Hoy se ve un avance gracias a las asociaciones y a las capacitaciones.

Hace 15 años empezó su relación con la apicultura y aún vive de su oficio. De haber empezado por la extracción y cría de abejas, hoy día, maneja más de 120 colmenas en diferentes colonias.

En su día a día, acude a sus colmenas y trata de solventar los «muchos» problemas que van surgiendo, como atender las bajas por enfermedades (varroa, loque, despoblamiento...), hacer enjambres para recuperar esas bajas, tratar las colmenas para evitar enfermedades, reparar colmenas, catar, reponer cuadros, buscar nuevos asentamientos para aprovechar floraciones...

«En el mundo de las abejas hay algo que llama, aparte de que pican», bromea el apicultor insistiendo en la tradición apícola de la provincia. Por ello, hace hincapié es en la necesidad de trasladar a los más jóvenes la idea de que las abejas son un elemento esencial en la conservación del medio ambiente y en la producción de alimentos. Por ello, aboga por la organización de charlas en centros escolares que sirvan para concienciar sobre el papel de estos animales en el medio natural y también de la actividad apícola. «Lo único que saben muchos niños de las abejas es que pican y eso no puede ser», añade.

Según este microempresario, “la apicultura puede ser un elemento importante de la economía familiar para garantizar la seguridad alimentaria en el país, pero además es vital para la producción de otros productos y para el cuidado de los ecosistemas”. Al respecto explica que en el mundo el veneno de la abeja o apitoxina sirve como medicina para algunas enfermedades como la artritis por sus propiedades analgésicas y antiinflamatorias.

“Yo estoy agradecido con la prosperidad económica y la salud que Dios me ha dado, nada más que agradecimiento hay en mi corazón también para mis abejitas”, finalizo.



CARLOS JOSÉ JIMÉNEZ PIMENTEL

Primer Lugar
Categoría:
Microempresa
Agropecuaria

Bani

NEGOCIO: SOGA FIBRA DE PLÁTANO



En el patio de Carmen, la suave fibra del tallo del banano se convierte en quintales de sogas. Con gran agilidad, ella y su familia entrelazan las fibras. "La fibra es muy manejable, se puede hacer cualquier diseño", dice la mujer sin distraer la mirada.

En el país más del 50% del banano de exportación se produce en Valverde, esta actividad genera una importante cantidad de residuos que pueden ser aprovechados para elaborar otros productos como las artesanías.

Este es un excelente ejemplo de aprovechamiento de residuos agrícolas para transformarlos en materia prima.

Para su utilidad, este material es desprendido delicadamente de la planta para luego darle el tratamiento adecuado y elaborar así el producto final.

Positiva, amena, entretenida y muy laboriosa, así es esta microempresaria, quien tiene más de 3 años en esta labor.

Aprendió el oficio de tejer sogas a través de ADEL Valverde, institución que tiene como principal objetivo crear oportunidades de negocios para personas como Carmen, que tiene condiciones de vulnerabilidad y con deseos de superación. Esta actividad le ha permitido sobresalir y ayudar a mantener a su familia.

Además de sogas, de este desecho se puede elaborar papel, cartón y otros subproductos.

Carmen dice que cuando realiza este oficio se olvida de sus preocupaciones, de la mala economía y otras cosas "es bonito sentarse y ponerse a tejer, ya forma parte de mi vida", repitió.

Su microempresa está compuesta por tres integrantes de su familia y al mes pueden llegar a tejer unos 9 quintales, que luego serán vendidos para la elaboración de las artesanías.

Una importante cantidad de adultos mayores que no tienen trabajo poseen una vasta experiencia del tejido, es así que estos factores se conjugan y abren la posibilidad para desarrollar y fomentar las artesanías de fibra del banano como oportunidad para aprovechar la demanda local y de los turistas.

Carmen comentó que la mayoría de las personas que se dedican a este oficio son de la tercera edad "no me gustaría que el tejido de las sogas también se muera con nosotros, quisiera que se incentive para que no se olvide".



CARMEN VICTORIA GÓMEZ

Primer Lugar

Categoría:

**Microempresa Protección
y/o Mejoramiento del
Medioambiente**

Mao, Valverde



NEGOCIO: CENTRO INFANTIL DE EDUCACIÓN Y CULTURA

Transmitir conocimientos, desarrollar habilidades, compartir experiencias; enseñar a niños, adolescentes y jóvenes a leer, escribir, sumar, restar, física, química, literatura, historia; ha sido parte de la vida diaria de Cristina. En estos 34 años de labor, ha demostrado su vocación y dedicación plena en la enseñanza.

La pasión por la superación personal y su amor por educar fueron la "bujía" inspiradora para que lograra el sueño de ser una profesora en el área de la Educación Inicial.

"Decidí ser maestra desde pequeña, me gusta el contacto con ellos, verlos aprender", narró.

En la actualidad es maestra jubilada y a la fecha sigue compartiendo sus conocimientos y apoyando los niños de la localidad de Brisas del Mar a través de su propio Centro Educativo, el cual nace con el propósito de brindarle a la comunidad un servicio de calidad en todo el ámbito de la formación de sus alumnos para un mundo mejor, creando en cada uno verdaderos entes sociales y productivos para un buen futuro y buscar soluciones a las necesidades educativas satisfaciendo la expectativas de los padres y/o tutores, promoviendo los principios y valores morales y cristianos.

El centro labora en tandas matutinas y vespertina ofreciendo los servicios de educación inicial y básica, semi-internado, sala de tarea, programa de inglés como segunda lengua, campamento de verano, transporte y aprendizaje garantizado.

Explicó que ser maestro es compartir aprendizajes y conlleva un gran compromiso, ya que las nuevas generaciones están en sus manos; "el maestro debe ser el modelo a seguir de los niños, claro, después que los padres", comentó. "Es un reto tremendo que debemos de enfrentar. Un niño de preescolar es un aprendiz, se le tiene que brindar la educación con los elementos y aprendizajes que necesita, porque esto es la base fundamental de su formación", concluyó.

Destacó que un profesor nunca debe dejar de actualizarse en todos los sentidos para mejorar su labor, pues conforme pasa el tiempo todo va cambiando, hasta la manera de enseñar.



CRISTINA SANTOS

Primer Lugar
Categoría:
Microempresa Educativa

Brisas del Mar,
Santo Domingo



**NEGOCIO: PLANTACIÓN DE BANANO
ORGÁNICO Y PESCA**

El banano dominicano ha demostrado ser beneficioso no solo desde el punto de vista de la salud para quien lo consume, sino también desde el punto de vista económico para quien lo produce. Diana, es una de las 5 mujeres que conforman la Cooperativa de Productores de Banano Orgánico Los Tainos (COOPPROBATA). La cooperativa cuenta con 243 productores activos.

Se considera una mujer trabajadora, dispuesta y con mucha ilusión de seguir echando hacia delante. Nos cuenta que se siente satisfecha con todo lo que ha logrado, dos de sus hijos próximamente iniciaran la universidad y la más pequeña se encuentra estudiando en la escuela. Además dice que es un gran ser humano y que sabe distribuir bien su tiempo, ya que además es Presidente de la Asociación de Mujeres de la localidad.

Actualmente posee 8 tareas dedicadas solamente al cultivo de banano orgánico, los cuales desde su plantación ya son destinados directamente al mercado internacional, especialmente el europeo.

Nos explica que junto a su esposo y su equipo de trabajo (3 personas) recogen de 17 a 20 cajas semanalmente.

El precio por caja es manejado directamente por la asociación el cual oscila a US\$10. Luego este pago es distribuido, el productor recibe RD\$300 por cada caja y el resto se utiliza para cubrir los gastos que se incurre en el proceso.

Respecto a la calidad de sus productos, la productora explicó que para los bananos utilizan el sistema de riego por goteo, también el sistema de cortar y volver a sembrar, porque, según ella, es más preciso y rápido para volver a obtener frutos.

Ha participado en las diferentes capacitaciones impartidas por CODESPA y su institución crediticia, en temas como: promoción y la adopción de Buenas Prácticas Agrícolas y de cultivo para el manejo del suelo, del agua para uso agrícola y consumo humano, del uso y almacenamiento de abono, pesticidas y productos, del uso de maquinarias y equipos, del transporte del producto, de la higiene y capacitación del personal de campo y de proceso.

Como fuente alterna de ingresos y con el apoyo de sus hijos, también se dedica a la pescadería. Desde las 6:00 a.m sale en busca de sus carnadas.

Al momento de crear cualquier tipo de empresa es necesario tener, en primer lugar, pasión por lo que se quiere lograr, conocer sobre lo que se trabajará y sobre todo contar con el apoyo de las personas

DIANA CÉSPEDES

Tercer Lugar

Categoría:

Microempresa Agropecuaria

Azua

que están cerca y que desean que la meta se logre. Diana señaló que ha tenido la suerte de contar con el total apoyo de su familia y que eso la ayudó mucho a crecer como persona y empresaria. "He contado con el apoyo incondicional de mi familia. Es tanto que mis hijos, desde pequeños, han estado trabajando en la empresa y no porque yo se lo pedí, sino porque ellos aprendieron a amar tanto como yo este trabajo. Les interesaba salir adelante y prosperar", dijo.

Es cliente de la institución desde el 2010, su último préstamo fue por un monto de RD\$70,000 el cual utilizó para la compra de un bote.

En un futuro sueña con exportar guineo maduro a Israel y montar una pequeña pescadería en la playa.



NEGOCIO: **ABONO ORGÁNICO**

A los siete años, Elvis, comenzó a encarar la vida con la gran responsabilidad sobre sus hombros de luchar por su propia supervivencia y la de su familia. Su padre lo abandono cuando apenas tenía 2 años.

Su primer esfuerzo para ayudar a su familia fue salir a las calles a barrer y limpiar patios para buscar parte del sustento de su familia, cuando apenas era un chiquillo de manos inmaduras para la labor productiva.

Esta actividad le enseñó el valor del trabajo y marcó el inicio de una serie de intentos por lograr mejores niveles de vida, que van desde vendedor ambulante hasta microempresario.

“Éramos una familia de escasos recursos, por lo que teníamos que salir a trabajar desde pequeños, pero gracias a eso nunca estuvimos envueltos en delincuencia como lo hacían otros niños del barrio”, enfatizó con gran orgullo y una amplia sonrisa en su rostro.

Este joven de espíritu emprendedor y ansias de progreso, instaló un negocio de venta de abono orgánico, del que ha vivido en los últimos 9 años.

Actualmente es técnico Agrónomo. Nos explica que su negocio cuenta con mucha innovación tecnológica mejorando la calidad y aumentando la capacidad para suplir la necesidad nacional.

Para la elaboración del mismo utiliza productos que ya son descalificados por falta de calidad al vertedero, los recolecta antes de llevarlo al vertedero (vegetales, productos de factorías, estiércol de diferentes animales y otros).

Estos productos son recopilados en un depósito específico para que sean fermentados y procesados vía los microorganismos, ofreciendo así al consumidor un producto de suma calidad, aumentando la flora microbiana del suelo, de manera que es favorecido directamente al ambiente por retornar de modo sustancial lo que ya “no servía”.

Este hombre de trabajo no sólo ha sido un luchador incansable, sino que ha sido un ejemplo de honestidad en su comunidad por la entereza que lo ha caracterizado desde niño.

Cuenta que su familia ha sido la palanca que lo ha impulsado a trabajar tesoneramente para lograr mejores condiciones de vida y a no fallar en su modo de obrar ante la sociedad.



ELVIS LÓPEZ GÓMEZ

Primer Lugar

Categoría:

**Microempresa Protección
y / o Mejoramiento del
Medioambiente**

Barranca, La Vega



NEGOCIO: **DECORACIONES
NAVIDEÑAS**

Don José, un artesano originario de Navarrete, se gana la vida elaborando adornos navideños como venados y burros, elaborados con ramas o bejucos.

El inicio de su negocio se produjo luego de ayudar a su hijo con una tarea que le fue asignada en la escuela, donde debía llevar un venado para adornar el pesebre en la época de navidad de ese año.

Al ver la positiva recepción que tuvieron, tanto de los maestros así como de quienes residían en la localidad; José se decide a incursionar en este negocio. El artesano tiene más de 6 años de elaborar estos productos para la época navideña.

Entre los meses de agosto y septiembre, recoge los materiales, aprovechando los cortes de arroz y con la ayuda de su hijo trabaja en su taller. El tiempo invertido para hacer esta manualidad decorativa, es de dos a tres horas. Con paja, hilo y tijera, este emprendedor empieza a realizar sus diseños. Algunos de los materiales a utilizar son hojas de plátano, madera, sogá o caña brava.

"Yo me siento feliz de trabajar esto, ya que uno ve como una rama seca se convierte en una obra de arte, estos diseños te invitan a entrar a la magia de la Navidad", expresó.

Los precios varían según el diseño y tamaño, por ejemplo, los pequeños cuestan RD\$300 y los más grandecitos RD\$500.

Aseguro que esta actividad representa un aliciente para su familia en los momentos donde la escuela en la cual es portero, cierra por las vacaciones y es necesario buscar otra alternativa de ingreso.

Aspira tener un lugar estable para comercializar sus productos. "Lo ideal es tener un local, de esta manera tendré mayor ingreso económico", finalizó.



JOSÉ DE JESÚS CABA ÁLVAREZ

Tercer Lugar

Categoría:

**Microempresa Protección
y/o Mejoramiento del
Medioambiente**

Navarrete, Santiago



**NEGOCIO: CENTRO EDUCATIVO
ANGELITOS DIVINOS**

Patricia, con 15 años como docente, de los cuales lleva 11 años siendo propietaria del Centro Educativo Angelitos Divinos; es un ejemplo de entrega y dedicación.

Asegura desde pequeña, haber tenido la inquietud de ser maestra. "Yo, desde chiquita, había decidido que iba a ser profesora, en mi casa todos lo sabían e incluso cuando la gente me preguntaba qué quería ser cuando grande yo contestaba que quería ser maestra", indica.

A los 18 años, inició lo que sería su carrera, enseñando a niños de preescolar, su trabajo era cuidarlos y mantenerlos tranquilos, pero ella decidió enseñarles más cosas como leer, escribir y las operaciones básicas.

"Ser maestro no es nada más tener un empleo, sino que es una vocación de vida que se puede palpar con tu entrega y dedicación para formar a la patria", asegura Patricia.

Su centro labora en tandas matutinas, ofreciendo los servicios de educación inicial, media, clases de inglés, biblioteca, computadora y aprendizaje garantizado a través de los medios pedagógicos y tecnológicos.

En sus años de maestra, ha aprendido muchas cosas, sobre todo a tener paciencia y comprensión hacia cada estudiante.

También reconoce que cada niño es una fuente de aprendizaje muy valiosa para su maestro. "Nosotros aprendemos de cada uno de ellos porque cada uno es original, único y vienen de diferentes tipos de familia, cada niño tiene algo que enseñarnos a nosotros, eso es algo precioso", señala.

Menciona que los desafíos en la carrera docente son muchos, entre estos señala que el maestro debe estar en constante profesionalización, además de desarrollar el espíritu investigativo y la creatividad. Señala que su principal reto es continuar su labor de docente y siempre buscar la excelencia con sus estudiantes "porque de esta manera siento que mi labor está dando fruto". Finalmente, recuerda que el maestro es una fuente de conocimiento y de transmisión de valores. "Por eso debemos dar el ejemplo y procurar que siempre haya un cambio sustantivo y positivo en los niños a quienes estamos enseñando", señaló.

Hoy en día cuenta con 143 estudiantes activos y una lista de espera por falta de espacio.

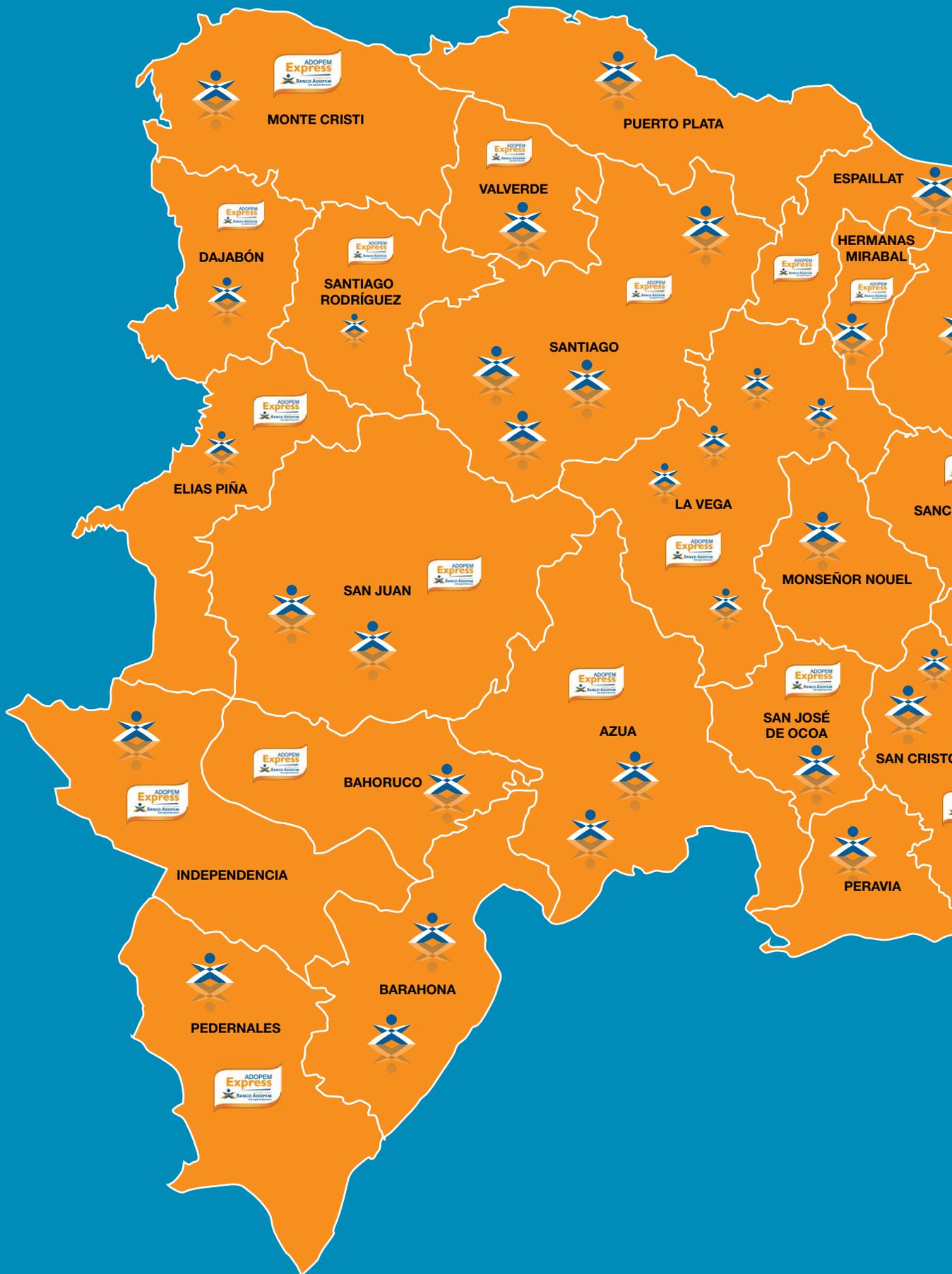


PATRICIA ALCÁNTARA MIRANDA

Segundo Lugar
Categoría:
Microempresa Educativa

Sabana Perdida,
Santo Domingo

Sueña con tener una institución educativa que promueva la excelencia académica, reconocida por el desarrollo de sus estudiantes como personas íntegras, éticas, con fundamentos cristianos y comprometidos con su sociedad.





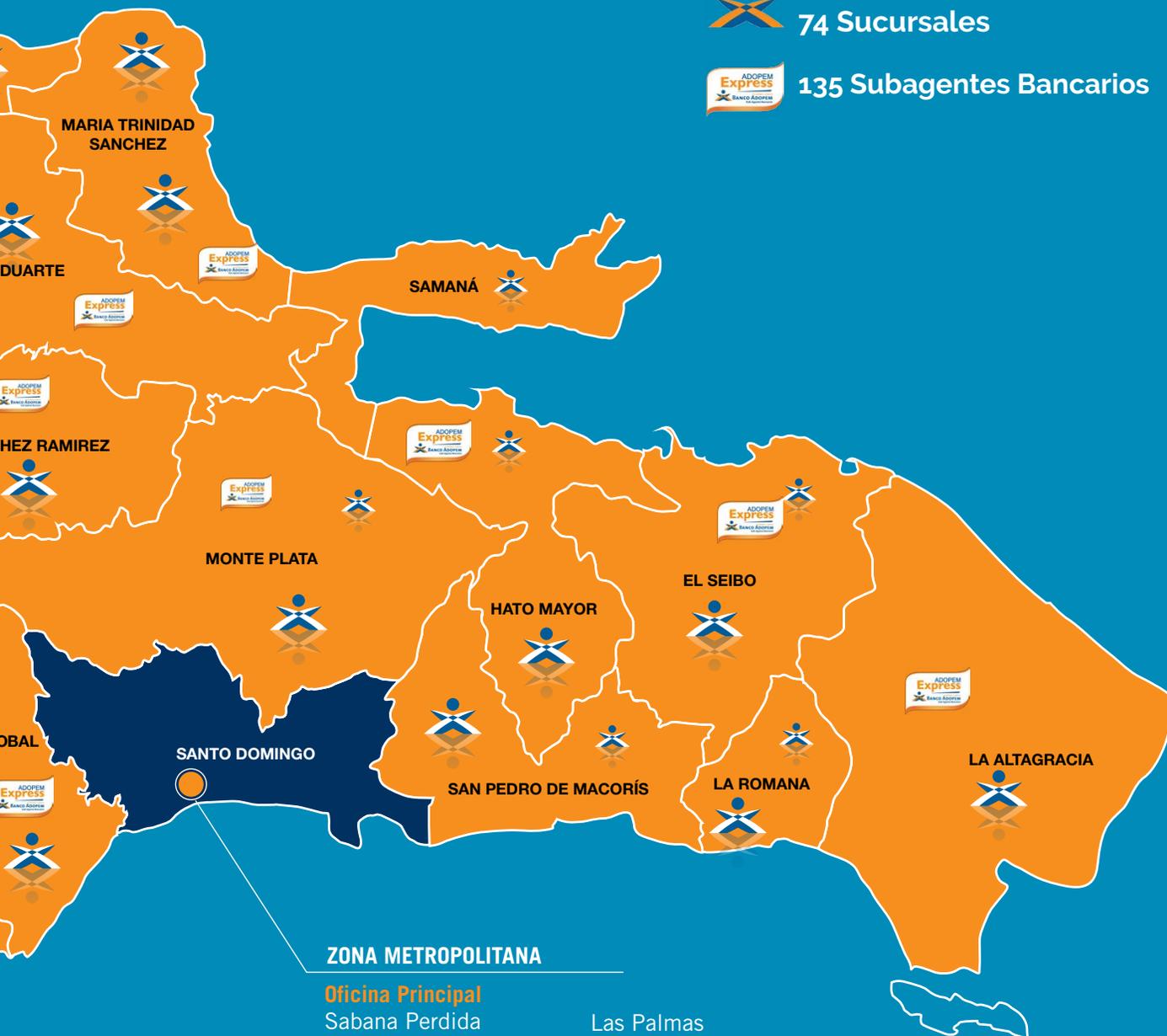
Único banco de capital privado con presencia en todas las provincias del país.



74 Sucursales



135 Subagentes Bancarios



ZONA METROPOLITANA

Oficina Principal

- Sabana Perdida
- Los Alcarizos
- La Rotonda
- Villa Mella
- Herrera
- Padre Castellanos
- Charles de Gaulle
- Independencia
- Núñez de Cáceres
- 27 de Febrero
- La Victoria

- Las Palmas
- Las Auroras
- Sabana Larga
- Plaza Naco
- Boca Chica
- México
- Megacentro
- Los Americanos
- Sabana Centro
- Los Guaricanos
- Mendoza







OFICINA PRINCIPAL

Calle Heriberto Pieter No. 12, Ens. Naco,
Santo Domingo, República Dominicana.
Tel: 809-563-3939 • Fax: 809-547-2922
www.adopem.com.do

Facebook: Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.
Twitter: @banco_adopem
Instagram: @banco_adopem
YouTube: Banco Adopem

SUCURSALES ZONA METROPOLITANA

SABANA PERDIDA

Av. Los Restauradores No. 30
Sabana Centro Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-590-2414

SABANA CENTRO

C/ Manolo Tavárez Justo, Sabana Perdida
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-590-5588

LOS ALCARRIZOS

C/ Duarte No.54, Pueblo Nuevo
Los Alcarrizos, Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-548-9814

LOS AMERICANOS

C/ Caonabo casi esq.
C/ Duarte, Los Americanos
Los Alcarrizos, Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-548-0333

LA ROTONDA

Av. San Vicente de Paúl No.8
Alma Rosa, Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-596-6965

VILLA MELLA

Av. Hermanas Mirabal No 08
Condominio Primavera 1er piso
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-568-3631

LOS GUARICANOS

C/ Principal No. 64, Los
Guaricanos, Villa Mella
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-569-7333

MENDOZA

Av. Avanzada No.8, Mendoza
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 829-728-3114

MÉXICO

Av. México, esq. Duarte
Edif. 23, Local 101,
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-685-2644

HERRERA

Av. Isabel Aguiar No.130
Plaza Popular, Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-534 -2255

PADRE CASTELLANOS

Av. Padre Castellanos No.254
Villa María, Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-684-4005

CHARLES DE GAULLE

Av. Charles de Gaulle
Plaza Ana Virginia, Local G
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-595-9338

INDEPENDENCIA

Av. Independencia KM.10
Manzana 11, Apto. 111 Residencial
José Contreras, Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-531-4489

MEGACENTRO

Av. San Vicente de Paúl esq.
Carretera Mella. Plaza Comercial
Megacentro. 1er piso, Local 207 A
(al lado de Happyland),
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-523-9797

NÚÑEZ DE CÁCERES

Av. Núñez de Cáceres esq. Gustavo
Mejía Ricart, Plaza Saint Michel,
local No. A11, Edif. A 1er. piso
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-549-4856

27 DE FEBRERO

Av. Barahona, esq. 27 de Febrero
Edif. C, local 1- 4,
Proyecto 27 de Febrero.
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-685-4783

LA VICTORIA

Carretera La Victoria
Plaza Don Pablo, Local No. 133,
1er piso, Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-590-0262

LAS PALMAS

Av. Isabel Aguiar No. 217, esq.
Anaconda, Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-537-5752

LAS AURORAS

Km. 7 1/2, Carretera Sánchez
Plaza Condominio Alexandra I
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-508-4143

SABANA LARGA

Av. Sabana Larga casi esq.
Av. Las Américas
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-595-0207

PLAZA NACO

Av. Tiradentes esq. Fantino Falco
Plaza Naco, Local I-H
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-565-6187

BOCA CHICA

C/ Duarte, esq. Proyecto No.107
Plaza Boca Chica, local No.107-B
1er piso. Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-523-9797

SUCURSALES ZONA NORTE

LAS CARRERAS

Av. Las Carreras No.27, 1er. piso
(Casi esq. Juan Pablo Duarte)
Santiago, Rep. Dom.
Tel. 809-581-7793

MONTERRICO

Av. Tamboril esq. Circunvalación
Plaza Monterrico, Local No. A-28
Santiago, Rep. Dom.
Tel. 809-576-8064

LOS JARDINES

Av. Bartolomé Colón #85
Santiago, Rep. Dom.
Tel. 809-971-7274

NAVARRETE

Av. Duarte No. 111 (entrada Los
Multi), Navarrete, Santiago, Rep. Dom.
Tel. 809-585-6422

LA VEGA

C/ Sánchez, esq. Juan Rodríguez
La Vega, Rep. Dom.
Tel. 809-573-3670

BARRANCA – LA VEGA

Cruce de Barranca-La Vega
La Vega, Rep. Dom.
Tel. 809-653-0913

VILLA ROSA - LA VEGA

C/ Caamaño Deño No. 111, Villa Rosa
La Vega, Rep. Dom.
Tel. 809-573-3301

JARABACOA

C/ El Carmen, Plaza de los Santos
Local A-1, Jarabacoa
La Vega, Rep. Dom.
Tel. 809-574-6122

CONSTANZA

C/ Rufino Espinosa esq. Matilde Viñas No. 24
Constanza
La Vega, Rep. Dom.
Tel. 809-539-3636

MOCA

C/ 26 de Julio esq. Imbert
Plaza Hollywood, Moca, Espaillat,
Rep. Dom. Tel. 809-578-7577

SAN FRANCISCO DE MACORÍS

C/ Santa Ana No.86, Esq. Restauración
San Francisco de Macorís, Rep. Dom.
Tel. 809-725-0708

SALCEDO

C/ Colón No.75, casi esq. Hnas.
Mirabal, Salcedo, Hermanas
Mirabal, Rep. Dom.
Tel. 809-577-4516

BONAO

C/ 16 de Agosto esq. Lorenzo
Santos, Bonaó, Monseñor Nouel, Rep. Dom.
Tel. 809-525-6473

VALVERDE MAO

C/ Duarte No. 26, Frente a la
Gobernación Edif. Fifa
Valverde Mao, Rep. Dom.
Tel. 809-572-2112

DAJABÓN

C/ Marcelo Carrasco No. 37
Dajabón, Rep. Dom.
Tel. 809-579-8000

CABRERA

C/ Independencia No. 01
Esq.16 de Agosto, Cabrera
María Trinidad Sánchez, Rep. Dom.
Tel. 809-589-9440

SANTIAGO RODRÍGUEZ

C/ Dr. Darío Gómez #79, esq.
Libertad, Santiago Rodríguez, Rep. Dom.
Tel. 829-895-5055

GASPAR HERNÁNDEZ

C/ Duarte No. 25, 1er piso
Gaspar Hernández
Espaillat, Rep. Dom.
Tel. 809-587-2479

PUERTO PLATA

C/ Juan Bosch No. 20
Puerto Plata, Rep. Dom.
Tel. 809- 261-7771

NAGUA

Av. Ma. Trinidad Sánchez No. 106,
Nagua, María Trinidad Sánchez, Rep. Dom.
Tel. 809-584-1004

MONTE CRISTI

C/ Duarte No.61 Esq. Santiago Rodríguez
Monte Cristi, Rep. Dom.
Tel. 809-579-2828

COTUÍ

C/ María Trinidad Sánchez No. 27
Cotuí
Sánchez Ramírez, Rep. Dom.

SUCURSALES ZONA ESTE

SAN PEDRO DE MACORÍS

Av. Independencia No. 101
Villa Velásquez
San Pedro de Macorís, Rep. Dom.
Tel. 809-526-7744

SAN PEDRO DE MACORÍS II

Av. 27 de Febrero No. 27, esq.
Padre Luciani, San Pedro de
Macorís, Rep. Dom.
Tel. 809-526-6511

LA ROMANA

Av. Gregorio Luperón No. 44,
esq. Santa Rosa, Edificio Cibao
La Romana, Rep. Dom.
Tel. 809-556-9357

LA ROMANA II- MULTI PLAZA LA ROMANA

Av. Francisco A. Camaño
esq. Carretera San Pedro De
Macorís - La Romana
La Romana, Rep. Dom.
Tel: (809) 556-1070

HATO MAYOR

Av. San Antonio No. 30,
Hato Mayor, Rep. Dom.
Tel. 809-553-1100

SABANA DE LA MAR

C/ Orlando Bruno No. 38, esq. Eliseo
Demorizi, Sabana de la Mar
Hato Mayor, Rep. Dom.
Tel. 809-556-7100

HIGÜEY

C/ La Altagracia esq. Teófilo
Reyes No. 1
Higüey, La Altagracia, Rep. Dom.
Tel. 809-554-8573

EL SEIBO

C/ Palo Hincado No.16
Esq. Emilio Morel
El Seibo, Rep. Dom.
Tel. 809-552-2962

SUCURSALES ZONA ESTE

MICHES

C/ San Antonio No. 29, esq.
General Santana, Miches
El Seibo, Rep. Dom.
Tel. 809-553-5555

MONTEPLATA

C/ Monseñor Meriño, Local #1
Monte Plata, Rep. Dom.
Tel: 809 551-3103

YAMASÁ

C/ María M. Estévez No.82, Yamasá
Monte Plata, Rep. Dom.
Tel. 809-525-0586

LAS TERRENAS

Supermercado Pola
Galería Centro Comercial
Av. Juan Pablo Duarte, Las Terrenas
Samaná, Rep. Dom.
Tel. 809-240-6611

SUCURSALES ZONA SUR

SAN CRISTÓBAL

C/ Palo Hincado No.15
San Cristóbal, Rep. Dom.
Tel. 809-528-6035

CANASTICA

C/ María Trinidad Sánchez (al
frente de la antigua Fortaleza)
San Cristóbal, Rep. Dom.
Tel. 809-288-5317

VILLA ALTAGRACIA

C/ Mella No.60, 1er piso
San Cristóbal, Rep. Dom.
Tel. 809-559-3193

HAINA

Av. Duarte No. 13,
Sección Bajos de Haina
San Cristóbal, Rep. Dom.
Tel. 809-957-1008

BANÍ

C/ Joaquín Incháustegui No.29
casi esq. Presidente Padre Billini
Baní, Peravia, Rep. Dom.
Tel. 809-522-7022

BANÍ II

C/ 27 de Febrero, esq. Santomé
Baní, Peravia, Rep. Dom.
Tel. 809-522-7200

BARAHONA

Av. María Montés esq.
Luis E. del Montes No. 8
Barahona, Rep. Dom.
Tel. 809-524-3191/ 2082

SANTA CRUZ-BARAHONA

C/ Santomé esq. 27 de Febrero
Santa Cruz
Barahona, Rep. Dom.
Tel. 809-524-3777

OCOA

C/ Altagracia, esq. Las Carreras,
Ocoa, Rep. Dom.
Tel. 809-558-3078

AZUA

C/ Emilio Prud'Homme No. 60
Azua, Rep. Dom.
Tel. 809-521-1765

LA BOMBITA – AZUA

Carrt. Sanchez No. 41-A
Azua, Rep. Dom.
Tel. 809- 521-2014

NEYBA

C/ Mella esq. Enriquillo No.4
(frente al 2do. Parque)
Neyba, Bahoruco, Rep. Dom.
Tel. 809-527-3516

SAN JUAN DE LA MAGUANA

Av. 27 de Febrero No.39
San Juan de la Maguana,
Rep. Dom.
Tel. 809-557-3848

LAS MATAS DE FARFÁN

C/ Duarte No. 26, esq. Ismael
Miranda, Las Matas de Farfán
San Juan de la Maguana,
Rep. Dom.
Tel. 809-557-3737

JIMANÍ

C/ 19 de Marzo No. 18
Independencia, Rep. Dom.
Tel. 809-248-3948

PEDERNALES

C/ Gastón F. Deligne, esq. Genao Pérez
Pedernales, Rep. Dom.
Tel. 809-524-0660

ELÍAS PIÑA

C/ Mella No. 35 esq. C/
Sánchez, Comendador
Elías Piña, Rep. Dom.
Tel. 809-527-0088

SUBAGENTES ZONA METROPOLITANA

Supermercado Casa Guatejo

C/ Juan Rosario No. 35 A, San Luis
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-236-2968/829-271-7098

Papelería Ramoncito

C/ Sánchez No. 3, San Antonio de Guerra
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-696-7443/809-526-5120

Tienda Las Mellizas

C/ Los Beisbolistas No. 289, Manoguayabo,
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-564-2976 / 829-776-
1918 / 829-585-1886

Fantasia D Jesús María

C/ Francisco Caamaño No.
132, Los Tres Brazos
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 849-654-1486

Casa Tero

C/ Duarte No. 14, La Victoria
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-222-7497

Farmacia Girasol

C/ Emma Balaguer No. 14, Plaza
Carolina, Los Girasoles
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-564-3629

Supermercado La Bendición

Carretera La Isabela No.33,
Pantoja, Los Alcarrizos
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-878-0682/809-701-
2098/849-884-8470

Supermercado Los Girasoles

C/ Emma Balaguer No. 25, Los Girasoles III
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-878-0682/809-890-
7629/809-328-2521

Fantasia Quincallería Belkys

Aut. Duarte Km. 17, C/ Los
Rieles No. 27, Palmarejito
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 829-666-8129

Farmacia Doña Cena

Aut. Duarte Km 25 No. 50, Pedro
Brand, Los Alcarrizos
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-559-6608/809-910-0557

Botica Popular DR

C/ San Juan No. 17, El
Libertador, Los Alcarrizos
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-238-4236/809-852-7073

Farmacia Hermanos Reyes

Aut. Duarte Km 24, C/ Las
Carreras No. 21, Pedro Brand
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-889-3293/809-331-4855

Farmacia Danny Esther

C/ Duarte No. 155, Pueblo
Nuevo, Los Alcarrizos
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-545-2272/809-258-5472

Colmado Pérez

C/ 6 esquina C/ 7, No.12, Los Alcarrizos
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-701-7350/809-867-7141

Farmacia del Barrio

C/ Enrique Blanco No. 40, Los Guaricanos
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-741-0125/809-705-0498

Súper Bodega Santo Domingo II

C/ C. Esq. C/ F, # 16, Los Tres Brazos
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-234-4680
/809-234-4657/829-644-0130

Mini Market Castillo

C/ Fray Bartolomé de las Casas #
388, Residencial Amapola, Los Minas
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-608-3845

Farmacia Tonita

C/ Principal No. 11, Guanuma
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-569-1132/809-207-6742

Comercial Expresso Egadany

C/ Higuey No. 4, Manganagua
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 829-542-3747/809-435-5346

Botica Jerusalén

C/ 3 Ensanche Quisqueya próximo
a la Charles Summer
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-622-8676/829-219-1883

Tienda Carolin

C/ José Tapia Brea No. 217,
Ensanche Quisqueya
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 829-790-6140/829-538-0595/
849-855-4423

BB Iphone

Av. Circunvalación No. 90, Los Rios
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-765-5886/809-567-2324

Super Farmacia Karen

Av. Nicolás de Ovando No. 396, Cristo Rey
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-567-6138/809-383-1713

Farmacia Drey Luz

C/ 10 esq. J no. 133, Ensanche Espaillat
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-681-1514

Farmacia Doble CC

C/ Ovando esq. 10, La Cañita
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-245-1304

Casa Rondón Adon S.A (CARADONSA)

Av. Nicolás de Ovando No. 177, Capotillo
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-684-4804

Panadería Repostería Maria José

C/ B No. 77, Gualey
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 829-556-6967/809-681-0385

Surtidora Belkis

C/ Francisco del Rosario Sánchez
No. 62, Los Guandules
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 829-520-4070/809-334-9789

Súper Colmado El Conuco

C/ 2 Casa No. 8, La Puya de Arroyo Hondo
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-876-9304/809-620-3455

Farmacia Brenda

C/ 7 No. 60, Ensanche Isabelita
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-766-1146/809-766-2214

SUBAGENTES

ZONA METROPOLITANA

Farmacia Samery

Carretera de Yamasá No. 53, San Felipe,
Villa Mella, Santo Domingo,
Rep. Dom.
Tel. 809-620-5860

Farmacia Yanery

C/ Moca No. 250, Villas Agrícolas
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-593-0398/ 809-684-5437

Farmacia Danny Esther

C/ Duarte No. 155, Pueblo Nuevo
Los Alcarrizos
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-545-2272/809-258-5472

Ventas Populares El Ahorro

C/ Principal No. 131, Hato
Nuevo, Manoguayabo
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-616-7275/ 809-548-
1009/ 809-820-4920

Colmado Las Gemelas

C/ 13 esq. C/ 18 No. 50, Savica
Los Alcarrizos
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-238-1327/809-341-3910

CC Computer

C/ Principal No. 10, El Milloncito
Sabana Perdida
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 829-629-3956/ 849-656-5518

Comunicaciones Las 2 Hermanitas

C/ Fausto Cejas Rodriguez
No. 20, Los Frailes II
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 829-982-1069/ 809-598-7257/
809-234-8437/ 829-475-2166

Farmacia Farmavital

C/ Francisco Segura y Sandoval
No. 18, Los Mina Sur
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-596-1162/829-642-027

Farmacia Celia

Av. Venezuela esq. C/ Rosa
Duarte No. 1, Los Mina Sur
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-222-0630/ 809-594-6378

Botica Shadday

C/ Braulia de Paula No. 01, Los Casabes
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-964-7705/ 809-238-9161

Farmacia Shesare

C/ Fidel Ferrer esq. C/ Antonio Abad No. 50
Vietnam, Los Mina
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-595-5716/ 809-222-0360

Cafetería Sión

C/ Elila Mena No. 2, El Manguito
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-661-5497/ 809-334-5089

Colmado Canela

C/ La Unión esq. C/ Yolanda
Guzmán No. 2, Hacienda Estrella
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-240-9321/ 829-879-9090

Multiservicios Gran Poder de Dios

C/ Federico Velásquez No.
89, María Auxiliadora
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-621-4537/ 809-355-6060

Provisiones Casa Tuyo y Mío

C/ Principal No. 113, Hato
Nuevo de Manoguayabo
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-616-7188/ 809-715-4030

Provisiones Casa R.A

C/ Ramón Emilio Jiménez No.
3, Brisas de los Palmares,
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-332-4187/ 829-433-8276

Provisiones Casa Los 2 Hermanos

C/ Principal No. 48, La Javilla
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-435-3192/ 809-224-3851

Colmado Los Hermanos

C/ 18 esq. C/ Interior H No. 91, Gualey
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-681-8470/ 849-883-5565

Mercadito Pérez

C/ Progreso No. 16, Manganagua
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-624-1474/ 809-620-1651

Farmacia Jeannette

Carretera de Mendoza No.372, Villa Faro
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-594-8462/ 829-721-2963

Distribuidora Paloma

C/ Independencia No. 22, El Brisal
Km. 20 Aut. Duarte, Los Alcarrizos
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-331-4057/ 809-756-
4544/ 829-290-1138

Colmado Emely

C/ Odfelismo No. 38, Ensanche Ozama
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-591-8455/ 829-246-3900

Farmacia Hiraldo

C/ Principal esq. C/ 17 No.
16, Cancino Adentro
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-414-6679/809-917-1669

Farmacia Leslie

C/ Mauricio Báez esq. C/ Alonzo
de Espinosa No. 110, Villa Juana
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-565-1766/ 809-563-1314

Farmacia Las Flores

Av. Máximo Gómez esq. C/ San Juan
de la Maguana No. 228, Cristo Rey,
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-566-0856/809-867-5719

Farmacia S y C

C/ Las Mercedes No. 101, Km. 25
Aut. Duarte, Pedro Brand
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-559-6606/ 829-806-5261

Súper Farmacia Sorimil

C/ Benito Arrieta No. 43, Los Alcarrizos
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-238-3199/829-336-
6407 /849-251-3199

Kevin Comunicaciones

C/ Jesús de Galindez No. 10, Simón Bolívar
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-684-2128/ 809-678-
5231/ 829-232-6326

Farmacia Salud y Vida

Ca/ 19 de Agosto esq. C/ 30 de Mayo No. 38
Nuevo Amanecer Hipódromo
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 849-294-0360/829-863-0040

SUBAGENTES ZONA ESTE

Tienda D' Lara Paca

Carretera La Isabela No. 184
Pantoja, Los Alcarrizos
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-530-7395/ 809-858-7799

Supermercado La Altagracia

C/ Ramón Matías Mella No. 179, Villa Mella
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-568-5140/ 809-701-5036/

Farmacia Reyes

C/ Betel No. 13, Manzana 99
Urb. Laura Marie, Km. 19 1/2
Aut. Las Américas
La Ureña, Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 829-257-6683/ 809-335-7011

Tienda Variedades Ana

C/ Sánchez No. 17, Morquecho, Mata
Palacio Hato Mayor, Rep. Dom.
Tel. 829-298-8984

Colmado Colila So

Calle Duarte No. 25, Centro Guaymate
La Romana, Rep. Dom.
Tel. 829-722-6257

Novedades Arabella

C/ Isidro Barro No. 21, Ingenio Consuelo,
San Pedro de Macorís, Rep. Dom.
Tel. 829-446-8453/ 809-553-7742

Embutidora Cristo Viene

C/ Momona Potely No. 15, Ramón Santana,
San Pedro de Macorís, Rep. Dom.
Tel. 849-631-5030

Farmacia Guayacanes

Km. 18 Autopista Las Américas, Guayacanes,
San Pedro de Macorís, Rep. Dom.
Tel. 809-339-7901 / 809-257-
5060 / 809-526-2561

Repuestos Los Vargas

C/ Duarte No. 47, La Plaza, Quisqueya
San Pedro de Macorís, Rep. Dom.
Tel. 809-523-0729/ 849-886-3679

Super Farmacia Cristaty

Aut. Las Américas Km 26 M, La Caleta
Sto. Dgo, Rep. Dom.
Tel. 809-273-0341

Comercial de Provisiones

Castillo Guerrero

C/ Antonio Guzmán Fernández No. 106
Las Lagunas de Nisibón, Higuey
La Altagracia, Rep. Dom.
Tel. 809-499-0999

Plaza Santica Sport

C/ Principal No. 26
Pedro Sánchez, Santa Cruz del Seibo
El Seibo, Rep. Dom.
Tel. 829-683-6607/ 809-496-5092

Papelería El Valle

C/ John F. Kennedy No. 53
La Colonia, El Valle
Hato Mayor, Rep. Dom.
Tel. 809-931-3427

Tienda D' Santa Variedades

C/ 27 de Febrero No. 19
Sector Andrés, Boca Chica
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-983-9977

Farmacia Sorial

C/ Gregorio Luperón No. 71
Don Juan, Monte Plata
Monte Plata, Rep. Dom.
Tel. 809-545-1121

Centro de telecomunicaciones

HR Technology

C/ 27 de Febrero esq. C/ Duarte No. 1
Sabana Grande de Boyá
Monte Plata, Rep. Dom.
Tel. 809-551-7331/ 809-401-4425

Tienda Emerobis Exclusividades

Av. Punta Cana cruce de Verón
Plaza Velero, módulo J-1 primer nivel
Verón Punta Cana, Higuey
La Altagracia, Rep. Dom.
Tel. 809-552-1651/ 829-531-7254

Tienda El Ofertaso

C/ Paulino Soriano esq. C/ Celestino No. 05
Bayahibe
La Altagracia, Rep. Dom.
Tel. 809-665-5748

Centro de Telecomunicaciones

Alexander Center

C/ Hato Mayor Vicentillo No. 01
San Francisco Vicentillo,
Santa Cruz del Seibo
El Seibo, Rep. Dom.
Tel. 829-419-3751

Tienda El Mundo

C/ Eurípides Sosa No. 13 Bayaguana
Monte Plata, Rep. Dom.
Tel. 809-525-1965

Farmacia Giovanny

C/ Duarte No. 61, Sabana Grande de Boya
Monte Plata, Rep. Dom.
Tel. 809-551-8220/ 829-906-7392

Nolasco Comercial

C/E Florinda Soriano No. 30
Mamá Tingo, Monte Plata
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-479-1829/ 809-790-8510

SUBAGENTES ZONA NORTE

Farmacia Emilie

C/ San Rafael No. 32, Piedra Blanca
Monseñor Nouel, Rep. Dom.
Tel. 809-559-5119

Farmacia Yasmina

C/ Prolongación Fantino esquina C/
Pedro Francisco Bonó No. 95, Maimón
Monseñor Nouel, Rep. Dom.
Tel. 809-551-2917

Exclusividades Margarita

C/ Principal Profesor Juan Bosch, Cutupú
La Vega, Rep. Dom.
Tel. 809-691-7028/809-841-1381

Farmacia La Torre

C/ Principal por la entrada
de la Presa de Taveras
La Vega, Rep. Dom.
Tel. 809-276-0604

Farmacia Amyn

C/ Duarte No. 66, Jima Abajo
La Vega, Rep. Dom.
Tel. 809-577-8220/809-847-3011

HK1 Motor Sport

Carretera Duarte frente a Pollo Licey, Licey
Santiago, Rep. Dom.
Tel. 829-434-4220

Provisiones Joselito

C/ del Sol no. 102, Pekin
Santiago, Rep. Dom.
Tel. 829-724-2468/809-645-5197

HKI Motor Sport

Carretera Real Frente al cuartel, Tamboril
Santiago, Rep. Dom.
Tel. 809-580-5665

Ferretería Paloma

C/ Principal Entrada de la Mina,
No. 01, Hato del Yaque
Santiago, Rep. Dom.
Tel. 809-275-2006/809-626-0877

HK1 Motor Sport

Carretera Luperón Km 7, frente
a la bomba Texaco, Gurabo
Santiago, Rep. Dom.
Tel. 809-736-3209

Colmado Aquilino Guzmán

C/ Principal No. 88, Cana
Chapetón, Guayubín
Monte Cristi, Rep. Dom.
Tel. 829-293-5747

Minimarket Mi Gente

C/ Principal No. 11, Las Lagunas, Moca
Espaillat, Rep. Dom.
Tel. 809-822-3867

Colmado cafetería Los Mocanos

C/ Fermin No. 63, Villa González
Santiago, Rep. Dom.
Tel. 809-580-0507/829-765-0319

Farmacia Alonso Martínez

C/ Luis Pasteur No. 5, El Factor
María Trinidad Sánchez, Rep. Dom.
Tel. 809-589-8988/829-807-5234

Farmacia Lourdes Emperatriz

C/ Anibal García No. 100, Tenares
Hermanas Mirabal, Rep. Dom.
Tel. 809-587-8512

Heladería Papelería Copy Flex

C/ Hermanas Mirabal No. 27, Villa Tapia
Hermanas Mirabal, Rep. Dom.
Tel. 829-744-0753/829-860-1281

Tienda Edita Villa

C/ Principal No. 4, El Caserío,
Blanco Arriba, Tenares
Hermanas Mirabal, Rep. Dom.
Tel. 809-371-0167/849-656-5439

Bodega Gutiérrez

C/ Independencia No. 41, Pimentel
San Francisco de Macorís, Rep. Dom.
Tel. 809-584-5547

Nortech

Plaza Kiana No. 3, Cepillo Monción
Santiago Rodríguez, Rep. Dom.
809-579-9116

Farmacia Dolores

C/ Libertad No. 32, Villa Los Almacigos
Santiago Rodríguez, Rep. Dom.
Tel. 809-579-0304/829-635-4445

Arti Repuesto S.A

C/ Duarte No. 52, Cruce de Guayacanes
Valverde Mao, Rep. Dom.
Tel. 809-585-1909/809-396-6281

Farmacia Fe De Luz

C/ Cruce de Quebrada Honda No. 38
Altamira, Puerto Plata, Rep. Dom.
Tel. 809-517-0011/ 829-712-4929

Tienda Coppliny

C/ Dr. Rosen No. 14, Plaza
José Eichen House
Batey, Sosua
Puerto Plata, Rep. Dom.
Tel. 809-303-3900

Supermercado Don Diomedes

C/ Duarte No. 7, Sánchez
Samaná, Rep. Dom.
Tel. 809-707-8974/ 809-763-
1706/ 809-552-7304

Cafetería Central

C/ Andrés Medina No. 37, Partido
Dajabón, Rep. Dom.
Tel. 829-437-9540

Supermercado Binorka

C/ 27 de Febrero No. 5, Pepillo Salcedo
Monte Cristi, Rep. Dom.
Tel. 809-912-7232

Colmado Rosario

C/ Principal No. 59, La Delgada
Santiago de los Caballeros
Santiago, Rep. Dom.
Tel. 809-441-0534/ 809-734-2300

Colmado La Sonrisa

C/ 4 No. 1, Villa Tabacalera
Villa Bisonó, Navarrete
Santiago, Rep. Dom.
Tel. 829-287-1023/ 809-392-1153

Ferretería La Canela

C/ Principal No. 2, La Canela
Santiago de los Caballeros
Santiago, Rep. Dom.
Tel. 809-336-1030/ 829-799-2041

Panadería Repostería A y L

C/ Sánchez No. 45, Maimón
Monseñor Nouel, Rep. Dom.
Tel. 809-223-4186/ 829-894-4186

Provisiones Nancy de Moya

C/ Duarte No. 22, Cayetano Germosén
Espaillat, Rep. Dom.
Tel. 809-399-4668/ 809-970-
4414/ 809-970-4424

SUBAGENTES ZONA SUR

Comercial Boris

C/ El Carmen No. 01
Payita, Cabrera
María Trinidad Sánchez, Rep. Dom.
Tel. 829-213-0581/ 809-491-0195

Supermercado A y M

C/ Sotero Blanco No. 105, Barrio Sur
Loma de Cabrera
Dajabón, Rep. Dom.
Tel. 809-579-4110/ 829-387-9182

Colmado La Nueva Opción II

C/ Coronel Andrés Díaz No. 8, Cascabelle II
Santa Bárbara de Samaná
Samaná, Rep. Dom.
Tel. 809-538-2801/ 829-864-9001/ 809-267-0126

Variedades Las Margaritas

Carretera Sanchez Km. 10, Doña Ana
San Cristóbal, Rep. Dom.
Tel. 809-352-0121/ 809-812-2714

De Variedades Marisol

C/ Principal No. 23, Sabaneta,
Bajos de Haina
San Cristóbal, Rep. Dom.
Tel. 829-554-5273/ 809-332-6591

Farmacia Palmar de Ocoa

C/ Nuestra Señora del Carmen
no. 7, Palmar de Ocoa
Azua, Rep. Dom.
Tel. 809-243-9701

Centro Comercial Shalom

C/ María Trinidad Sánchez No. 21, Duvergé
Jimani, Independencia, Rep. Dom.
Tel. 809-558-8354

Farmacia Martínez Medina

C/ Duarte No. 33, Tamayo
Neyba, Bahoruco, Rep. Dom.
Tel. 809-527-0480

Farmacia Rancho Arriba

C/ Ana Caona No. 04, Rancho Arriba
Ocoa, Rep. Dom.
Tel. 809-380-7031

Colmado Dolores

C/ Principal No. 96, Palmar
del Yaque, Arroyo Cano
San Juan, Rep. Dom.
Tel. 809-667-5843/ 849-353-7144

Farmacia Pérez Valenzuela

C/ Independencia No. 120, Vallejuelo
San Juan, Rep. Dom.

Colmado Rosanna

C/ Principal No. 08
La Colonia de Villa Esperanza, Oviedo
Pedernales, Rep. Dom.
Tel. 829-873-8409/ 809-909-8332

Colmado Sonia

C/ Máximo Gómez No. 1, Sabana Yegua
Azua, Rep. Dom.
Tel. 809-521-9915/ 829-907-9915/ 829-804-2515

Colmado La Economía II

C/ Mella No. 27, Juan Barón
Sabana Grande de Palenque
San Cristóbal, Rep. Dom.
Tel. 829-436-0904/ 809-243-2843

Colmado Elba

C/ Enriquillo No. 13, Santa Cruz
Yaguata, San Cristóbal, Rep. Dom.
Tel. 809-243-6380

Colmado Carmen

Carretera Sánchez No. 15
Boquerón, Las Charcas
Azua, Rep. Dom.
Tel. 809-254-4694/ 829-654-4700

Colmado Carolina

Carretera Enriquillo No. 06, Paraíso
Barahona, Rep. Dom.
Tel. 809-510-7840/ 829-930-4044

Súper Farmacia Jehová Jireh

C/ Duarte No. 19
San José del Puerto, Villa Altagracia
San Cristóbal, Rep. Dom.
Tel. 809-435-8831/ 809-232-0958/ 809-799-2311

Tienda D' Helen Paca

C/ Duarte No. 104, Sabana
Grande de Palenque
San Cristóbal, Rep. Dom.
Tel. 829-613-2190/ 829-223-2702



BANCO DE AHORRO Y
CRÉDITO ADOPEM, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

PARA LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
E INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y Accionistas de:
Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A.
Santo Domingo, República Dominicana

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de “Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A.”, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de “Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.”, al 31 de diciembre de 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la entidad, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Otro Asunto

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y 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 República Dominicana.



Responsabilidades de la Administración y los Responsables del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la entidad.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.



- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

2 de marzo de 2017

BALANCES GENERALES

al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 3, 26, 27)		
Caja	108,398,976	93,137,952
Banco Central	271,841,939	236,660,877
Bancos del país	124,681,164	91,339,230
Otras disponibilidades	4,055,752	349,098
	508,977,831	421,487,157
Inversiones (Notas 2d, 5, 12, 26, 27)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	836,874,118	259,778,864
Rendimientos por cobrar	43,111,585	4,135,184
Provisión para inversiones	(9,475,739)	(2,660,739)
	870,509,964	261,253,309
Cartera de créditos (Notas 2e, 6, 12, 26, 27)		
Vigente	5,673,231,850	4,931,991,309
Vencida	166,028,958	126,781,362
Rendimientos por cobrar	117,588,757	105,280,046
Provisiones para créditos	(254,121,728)	(200,840,479)
	5,702,727,837	4,963,212,238
Cuentas por cobrar (Notas 7, 26, 27)	36,308,492	28,497,093
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 2g, 8, 12)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,811,508	3,811,508
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,811,508)	(3,811,508)
Inversiones en acciones (Notas 9, 12)		
Inversiones en acciones	739,350	696,000
Provisión por inversiones en acciones	(4,093)	(4,093)
	735,257	691,907
Propiedades, muebles y equipos (Notas 2f, 10, 19)		
Propiedades, muebles y equipos, netos	170,138,996	325,154,941
Depreciación acumulada	(68,858,000)	(216,515,016)
	101,280,996	108,639,925
Otros activos (Notas 2h, 2i, 11, 25)		
Cargos diferidos	59,609,155	54,180,317
Intangibles		23,539,933
Activos diversos	1,061,298	934,607
Amortización acumulada		(19,616,611)
	60,670,453	59,038,246
TOTAL DE ACTIVOS	7,281,210,830	5,842,819,875
Cuentas contingentes (Nota 2r)		
Cuentas de orden (Notas 2r, 21)	1,795,738,864	1,020,812,982

BALANCES GENERALES

al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Notas 13, 26, 27, 28)		
De ahorro	860,559,733	723,178,309
Intereses por pagar	30,541	24,446
	860,590,274	723,202,755
Fondos tomados a préstamo (Notas 14, 26, 27)		
Del Banco Central	1,531,392	
De instituciones financieras del país	521,217,669	699,922,930
De instituciones financieras del exterior	1,591,503,618	800,825,810
Otros	219,318,641	71,193,108
Intereses por pagar	96,226,142	26,366,496
	2,429,797,462	1,598,308,344
Valores en circulación (Notas 2l, 15, 26, 27)		
Títulos y valores	1,735,973,013	1,584,803,200
Intereses por pagar	38,233	105,406
	1,736,011,246	1,584,908,606
Otros pasivos (Notas 2k, 2n, 16, 26, 27)	292,218,127	293,554,613
TOTAL DE PASIVOS	5,318,617,109	4,199,974,318
PATRIMONIO NETO (Notas 2s, 18)		
Capital pagado	323,488,200	323,488,200
Capital adicional pagado	45,435,998	45,435,998
Otras reservas patrimoniales	1,105,883,146	859,084,736
Superávit por revaluación	3,505,939	3,505,939
Resultados del ejercicio	484,280,438	411,330,684
TOTAL PATRIMONIO NETO	1,962,593,721	1,642,845,557
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	7,281,210,830	5,842,819,875
Cuentas contingentes (Nota 2r)		
Cuentas de orden (Notas 2r, 21)	1,795,738,864	1,020,812,982

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

ESTADOS DE RESULTADOS
al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Ingresos financieros (Notas 2m, 22, 28)		
Intereses y comisiones por créditos	1,989,635,212	1,740,028,369
Intereses por inversiones negociable a vencimiento	78,561,374	39,378,057
	2,068,196,586	1,779,406,426
Gastos financieros (Notas 2m, 22, 28)		
Intereses por captaciones	(172,864,070)	(150,308,376)
Intereses y comisiones por financiamiento	(220,670,093)	(138,382,439)
	(393,534,163)	(288,690,815)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1,674,662,423	1,490,715,611
Provisiones para cartera de créditos (Notas 2e, 12)	(78,397,146)	(60,571,889)
Provisión para inversiones negociable a vencimiento (Notas 2d, 12)	(6,815,000)	(1,050,000)
	(85,212,146)	(61,621,889)
MARGEN FINANCIERO NETO	1,589,450,277	1,429,093,722
Otros Ingresos operacionales (Notas 2k, 23)		
Comisiones por servicios	47,995,812	34,789,895
Ingresos diversos	212,459,524	191,767,191
	260,455,336	226,557,086
Otros gastos operacionales (Nota 23)		
Comisiones por servicios	(21,361,890)	(8,159,817)
Gastos operativos (Notas 10, 11, 20, 30)		
Sueldos y compensaciones al personal (Notas 2f, 25)	(826,281,649)	(762,228,377)
Servicios de terceros	(53,064,171)	(36,708,393)
Depreciación y Amortizaciones (Notas 2f, 2h, 2i)	(41,155,202)	(37,586,788)
Otras provisiones	(5,873,264)	(5,092,156)
Otros gastos	(295,890,937)	(285,586,645)
	(1,222,265,223)	(1,127,202,359)
RESULTADO OPERACIONAL	606,278,500	520,288,632
Otros ingresos (gastos) (Nota 24)		
Otros ingresos	65,299,403	54,764,189
Otros gastos	(6,362,408)	(10,255,835)
	58,936,995	44,508,354
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	665,215,495	564,796,986
Impuesto sobre la renta (Notas 2o, 17)	(180,935,057)	(153,466,302)
RESULTADO DEL EJERCICIO	484,280,438	411,330,684

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

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	1,974,955,893	1,721,552,167
Otros ingresos financieros cobrados	39,584,973	57,904,056
Otros ingresos operacionales cobrados	260,455,336	226,557,086
Intereses pagados por captaciones	(172,864,070)	(150,343,942)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(150,871,525)	(138,533,186)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,185,501,694)	(1,083,395,830)
Otros gastos operacionales pagados	(21,361,890)	(8,159,817)
Impuesto sobre la renta pagado	(173,309,325)	(156,768,016)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	46,118,021	82,562,095
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	617,205,719	551,374,613
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Créditos otorgados	(6,808,142,711)	(6,057,714,922)
Créditos cobrados	5,999,036,020	5,219,796,590
(Aumento) disminución en inversiones	(577,138,604)	346,209,518
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(30,945,976)	(55,395,918)
Producto de la venta de propiedad, muebles, y equipos	1,827,790	6,117,024
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(1,415,363,481)	(540,987,708)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	1,859,754,645	1,965,356,433
Devolución de captaciones	(1,571,203,408)	(1,895,706,554)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	1,091,905,763	301,683,885
Operaciones de fondos pagados	(330,276,291)	(196,621,787)
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(164,532,274)	(114,979,635)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	885,648,435	59,732,342
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	87,490,674	70,119,247
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	421,487,157	351,367,910
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	508,977,831	421,487,157

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

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultados del ejercicio	484,280,438	411,330,684
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	78,397,146	60,571,889
Inversiones	6,815,000	1,050,000
Otras provisiones	5,873,264	5,092,156
Liberación de provisiones:		
Inversiones		(1,300,000)
Depreciaciones y amortizaciones	41,155,202	38,714,373
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	6,898	84,386
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(761,664)	(146,443)
Cambio en el impuesto diferido neto	(3,822,802)	(4,800,056)
Variaciones:		
Rendimientos por cobrar	(53,655,720)	49,797
Cuentas por cobrar	(7,811,399)	1,636,597
Cargos diferidos	(1,606,004)	(879,797)
Otros activos diversos	(126,723)	(260,115)
Intereses por pagar	69,798,568	(186,313)
Otros pasivos diversos	(1,336,485)	40,417,455
Total de ajustes	132,925,281	140,043,929
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	617,205,719	551,374,613

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	<u>Capital pagado</u>	<u>Capital adicional pagado</u>	<u>Otras reservas patrimoniales</u>	<u>Superávit por revaluación</u>	<u>Resultados ejercicios anteriores</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero de 2015	323,488,200	45,435,998	645,551,129	3,505,939		328,513,242	1,346,494,508
Transferencia a resultados acumulados					328,513,242	(328,513,242)	
Resultado del ejercicio						411,330,684	411,330,684
Otras reservas patrimoniales			213,533,607		(213,533,607)		
Dividendos pagados:							
En efectivo					(114,979,635)		(114,979,635)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	323,488,200	45,435,998	859,084,736	3,505,939		411,330,684	1,642,845,557
Transferencia a resultados acumulados					411,330,684	(411,330,684)	
Otras reservas patrimoniales			246,798,410		(246,798,410)		
Dividendos pagados:							
En efectivo					(164,532,274)		(164,532,274)
Resultado del ejercicio						484,280,438	484,280,438
Saldos al 31 de diciembre de 2016	323,488,200	45,435,998	1,105,883,146	3,505,939		484,280,438	1,962,593,721

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en Pesos Dominicanos)

1. Entidad:

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 su 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 de 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.

Sus principales ejecutivos son los siguientes:

Presidente Ejecutiva	: Licda. Mercedes Canalda de Beras-Goico
Vicepresidente Ejecutiva de Negocios	: Licda. Eva Luisa Carvajal de Toribio
Vicepresidente de Finanzas y Contabilidad	: Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidente de Operaciones y Administración	: Lic. Fernando Pérez Victorino
Vicepresidente de Tecnología	: Ing. Juan Francisco Terrero Silva

Su oficina principal opera en la calle Heriberto Pieter No. 12, Santo Domingo, República Dominicana al 31 de diciembre de 2016 la entidad posee 74 sucursales y 135 sub agentes bancarios en diferentes puntos geográficos del país. Mientras que para el 31 de diciembre de 2015 existían 70 sucursales y 85 subagentes bancarios.

Al 31 de diciembre de 2016 la entidad puso en funcionamiento 6 cajeros automáticos, los cuales en primera instancia estarán funcionando para uso exclusivo de los empleados del banco.

La ubicación de las sucursales y cajeros automáticos se presentan a continuación:

Ubicación	Cajeros Sub-Agentes		
	Oficinas	Automáticos	Bancarios
Zona metropolitana	22	3	35
Interior del país	<u>52</u>	<u>3</u>	<u>100</u>
Total	74	6	135

El accionista mayoritario del Banco es la Fundación Microfinanzas BBVA, una organización no gubernamental sin fines de lucro quien posee un 71.38% de las acciones del Banco.

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$). Los estados financieros adjuntos fueron aprobados para su emisión el 2 de marzo de 2017 por la Administración del Banco, y están sujetos a la aprobación de la Asamblea Ordinaria de Accionistas de la Compañía, quien puede decidir su modificación.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

a) Base Contable de los Estados Financieros:

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 de acuerdo a lo indicado en la Nota 2t. Dicha base contable se establece en la Resolución 13-94 y sus modificaciones especialmente la Circular SB No. C/12/05 del 30 de septiembre de 2005.

b) Principales Estimaciones Utilizadas:

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

c) Instrumentos Financieros:

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables a la primera entidad.

Los valores de mercados estimados de los instrumentos financieros del Banco, su valor en libros, y las metodologías utilizadas para estimarlos se presentan a continuación:

- El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros según están reflejados en el balance general del Banco. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: los fondos disponibles.
- Inversiones, Obligaciones del Público, Depósitos en Instituciones Financieras y Valores en Circulación Para el resto de los instrumentos financieros, diferentes a los fondos disponibles, no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para éstos no existe un mercado activo en la República Dominicana.
- Cartera de Créditos, la cartera de créditos está valuada al valor en libros, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos, según establecen las autoridades reguladoras y su suficiencia es evaluada por la institución. Los créditos fueron segregados por tipos, tales como: comerciales y créditos al consumidor.

- Rendimientos y Costos de Activos y Pasivos Financieros- Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes y los costos de los pasivos financieros son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método.

d) Inversiones:

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

El Banco clasifica las inversiones en cuatro categorías: valores a negociar, mantenidas hasta vencimiento, disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, y que se coticen en un mercado activo u organizado. Los valores a negociar, son todas aquellas inversiones adquiridas con el propósito de generar ganancias por las fluctuaciones a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación y que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones disponibles para la venta, son aquellos valores mantenidos intencionalmente por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez y las inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento. Todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados, no incluidas en las tres (3) categorías anteriores, son clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores. Las inversiones en valores disponibles para la venta se registran originalmente al costo de adquisición. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el renglón de patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta.

Las inversiones mantenidas a su vencimiento y las otras inversiones en instrumento de deudas se reconocerán contablemente a su costo amortizado.

La provisión para las otras inversiones en instrumentos de deuda se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación, sobre la base de la solvencia del emisor y porcentajes de pérdidas.

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

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

e) Cartera de Créditos y Provisión para Créditos:

La cartera de créditos se registra por el monto de los préstamos concedidos y se valúan en términos netos en base a un análisis que priorice el historial de pagos, de acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos del 29 de diciembre de 2004, emitido por la Junta Monetaria de la República Dominicana.

En los rendimientos por cobrar se registran los intereses y comisiones devengados por las partidas en los subgrupos que componen este grupo, que a la fecha de la información se encuentran pendientes de cobro. Debe suspenderse el devengamiento de los rendimientos por cobrar después de transcurridos 90 días de la fecha que se haya hecho exigible el pago. Los rendimientos que se generen a partir del plazo citado se registrarán en la cuenta de orden del subgrupo correspondiente. Los rendimientos por cobrar deben presentarse en la cuenta que corresponde, 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 de acuerdo a su antigüedad.

Las provisiones de la cartera de créditos son creadas, mediante la evaluación realizada por el banco, 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 de 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 del banco. Por otro lado, los créditos que no hayan sido pagados o renovados que excedan en 90 días de su vencimiento, deben 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 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 y de consumo, 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 al Reglamento de Evaluación de Activos vigente a partir de enero de 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:

Polivalente

Se consideran garantías polivalentes los bienes que no sean específicos de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. Estas garantías son consideradas entre un 50% y un 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

No Polivalentes

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

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

f) Propiedades, Muebles y Equipos, Netos:

Las propiedades, muebles y equipos están registrados al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. Para depreciar estos activos fijos, el Banco utiliza el método de línea recta, según se la vida útil estimada se presenta a continuación:

<u>Categoría</u>	<u>Vida útil</u>
Edificaciones	20 Años
Mobiliarios y equipos	4 Años

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

g) Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos:

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

- El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- El saldo contable correspondiente al capital del crédito más los intereses y/o cuentas por cobrar que se cancelan.

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

Las regulaciones bancarias establecen un plazo máximo de 3 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 de dicho plazo, 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 del Banco.

h) Otros Activos:

Los cargos diferidos incluyen el activo por impuesto sobre la renta diferido de acuerdo a lo establecido en la nota 17 y de acuerdo al criterio establecido en la nota 2o. Los otros pagos adelantados se amortizan bajo el método de línea recta en el plazo en cual el Banco recibe el servicio.

i) Intangibles:

Al 31 de diciembre de 2015, existían activos intangibles correspondientes a programas de informática, los cuales están siendo diferidos con la previa aprobación de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Al 31 de diciembre de 2016 se dieron de baja dichos activos puesto que fueron amortizados completamente según correspondía.

j) Activos y Pasivos en Moneda Extranjera:

Las cifras que aparecen en los estados financieros, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están expresadas en pesos dominicanos (RD\$), debido a que todas sus transacciones son en moneda nacional.

k) Costos de Beneficios a Empleados:

El Banco prevé para sus empleados, los siguientes beneficios adicionales a su remuneración normal:

- Bonificaciones
- Bono de cumpleaños del banco
- Premiación de personal destacado
- Bono vacacional

Estos beneficios se reconocen según se devengan y de acuerdo a lo estipulado en el literal n de esta nota.

Plan de Retiros y Pensiones:

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

Indemnización por Cesantía:

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

l) Valores en Circulación:

Los valores en circulación consisten en certificados financieros a corto y largo plazo, emitidos por el Banco para la captación de recursos. Los intereses que devengan estos certificados se reconocen como gastos financieros en el estado de resultados. No se generan descuentos ni primas en su colocación.

m) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos:

El Banco reconoce sus ingresos por intereses y comisiones sobre créditos por el método de lo devengado. Los intereses sobre créditos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los saldos de capital pendiente del deudor. Los intereses sobre créditos dejan de reconocerse cuando el crédito supera los 90 días de atraso. A partir de estas fechas se registran en una cuenta de suspenso (cuenta de orden). Una vez puestos en esta condición, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

Los gastos de personal y directivo, así como los generales y administrativos, y otros gastos operacionales se reconocen cuando se devengan. Los gastos por provisiones por activos riesgosos se reconocen cuando se determinan las provisiones correspondientes de acuerdo a las estimaciones del Banco.

n) Provisiones:

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

o) Impuestos Sobre la Renta:

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

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

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

p) Baja de un Activo Financiero:

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

q) Deterioro del Valor de los Activos:

Al cierre de cada período, la Compañía evalúa el valor registrado de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existe alguna indicación de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro. Cuando existe dicha indicación, el monto recuperable de los activos es estimado a fin de determinar el importe de la pérdida, si la hubiera.

r) Cuentas de Contingencias y Orden:

Contingencias - El Banco no presenta cuenta de contingencias, en caso que existan operaciones contingentes se incluirán aquellas en las cuales el banco ha asumido riesgos crediticios 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. Dicha operación deberá estar sometida al proceso de clasificación de créditos e inversiones del banco, y debe constituirse las provisiones que correspondan por los riesgos que se determinen, o registrar los gastos, según el caso.

Orden - Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones, mediante las cuales las partidas no recuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden, de forma tal que dichos castigos, en la medida que los riesgos de los créditos respectivos están correctamente provisionados, no debieran producir mayores efectos sobre los resultados de la Institución. Entre las cuentas de orden se incluyen: garantías hipotecarias otorgadas que respaldan fondos tomados a préstamos, las garantías recibidas de clientes para aperturas de créditos, créditos y rendimientos castigados, las líneas de créditos aprobadas a favor del Banco pero no utilizadas y el monto de capital autorizado del Banco.

s) Distribución de Dividendos:

Según se establece en los Estatutos de la Sociedad Anónima del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A. en el Art. 43 serán repartidos a título de dividendos, las utilidades que resulten 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.

t) Diferencias Significativas con las Normas Internacionales de Información Financiera:

Las políticas e informaciones financieras del Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S.A., están de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, según enmendado, las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas suplementarias. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco y los niveles de provisiones, de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito y los días de atraso. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, para la evaluación de la cartera de crédito se separan los créditos en individual y colectivamente evaluados. El análisis de los préstamos individualmente evaluados se realiza préstamo por préstamo. En el caso de los créditos colectivamente evaluados para determinar si existe un deterioro se consideran la estimación de los flujos de efectivo contractuales de los activos en el grupo, análisis de experiencia de pérdida histórica y opiniones de la Gerencia sobre si la situación económica actual y las condiciones de los créditos puedan cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas. La provisión se reconoce, si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, la cual resultaría ser el monto de la diferencia entre el valor en libros de los créditos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de dichos créditos, descontados a la tasa de interés efectiva original considerando la tasa de deterioro estimada.
- ii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, en un plazo mínimo de enajenación de tres años, contados a partir de 120 (ciento veinte) días después de la fecha de adjudicación del bien, al término del cual dichos bienes deberán estar provisionados de acuerdo a los criterios indicado en la nota 2g Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados solamente cuando exista deterioro.
- iii) Los intereses por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los intereses por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100%. Los intereses generados a partir de esta fecha no son reconocidos en los resultados. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones para intereses por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro entonces los créditos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- iv) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un crédito al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- v) Existen diferencias en la presentación, comparación, en la nomenclatura y ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras, la plusvalía y las mejoras en propiedades arrendadas sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como activos amortizables. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos amortizables, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros y amortizados en base a su vida útil estimada.

- vii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana estableció que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que este tipo de inversiones sean registradas como equivalentes de efectivo.
- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: Inversiones en valores a negociar, inversiones en valores disponibles para la venta, inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías aquellas que se coticen en un mercado activo. Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen esta distinción y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia y no incluye la categoría de otras inversiones.
- ix) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se clasifiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de crédito 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.
- x) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que tanto los activos como pasivos originados en una operación de combinaciones de negocios sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia y por la Junta Monetaria para ser registrados en los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas siempre que cumplan con la definición de activos y pasivos de acuerdo a dicho marco normativo y se evalúan los activos y pasivos recibidos y pagados de acuerdo a estas.

3. Fondos Disponibles:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los fondos disponibles están conformados de las siguientes cuentas:

	2016	2015
Caja	RD\$108,398,976	RD\$ 93,137,952
Banco Central	271,841,939	236,660,877
Banco del país	124,681,164	91,339,230
Otras disponibilidades	4,055,752	349,098
Total	<u>RD\$508,977,831</u>	<u>RD\$421,487,157</u>

El efectivo depositado en el Banco Central de la República Dominicana, corresponde a 10.1% de los depósitos sobre captaciones al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el encaje legal requerido para moneda local es de aproximadamente RD\$257,200,000 y RD\$222,200,000 respectivamente. El Banco mantiene depositado en el Banco Central de la República Dominicana un monto que excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

El monto total depositado en el Banco Central al 31 de diciembre de 2016 y 2015 incluye RD\$10,044,000 y RD\$9,740,000, respectivamente que corresponden al fondo especializado para otorgar préstamos, los cuales resultaron de la liberación de encaje legal para estos fines según Resolución de la Junta Monetaria de fecha 20 de septiembre de 2010.

4. Fondos Interbancarios:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no posee fondos interbancarios.

5. Inversiones:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco posee inversiones en instrumentos de deuda, según se presenta a continuación.

Al 31 de diciembre de 2016					
Tipo de inversión	Emisor	Montos en RD\$	Interés	Vencimiento	
Certificado Financiero	Ministerio de Hacienda (Alpha Valores)	53,585,525	10.00%	1/4/2017	
Certificado Financiero	Ministerio de Hacienda (Alpha Valores)	2,991,011	11.10%	9/21/2017	
Certificado Financiero	Ministerio de Hacienda (JMMB Puesto de Bolsa)	51,095,699	10.30%	1/10/2017	
Certificado Financiero	Banco Múltiple Santa Cruz	701,883	9.50%	14/05/2017	
Certificado Financiero	Banco Múltiple Santa Cruz	10,000,000	10.35%	02/02/2017	
Certificado Financiero	Banco Múltiple Santa Cruz	10,000,000	10.15%	09/03/2017	
Certificado Financiero	Banco Múltiple Santa Cruz	10,000,000	10.15%	11/03/2017	
Certificado Financiero	Banco Múltiple Santa Cruz	25,000,000	10.35%	03/02/2017	
Certificado Financiero	BANESCO Banco Múltiple	10,000,000	10.03%	9/01/2017	
Certificado Financiero	BANESCO Banco Múltiple	30,000,000	10.03%	31/1/2017	
Certificado Financiero	BANESCO Banco Múltiple	25,000,000	6.75%	29/03/2017	
Certificado Financiero	Motor Crédito	10,000,000	10.75%	3/01/2017	
Certificado Financiero	Motor Crédito	25,000,000	10.75%	21/02/2017	
Certificado Financiero	Motor Crédito	12,500,000	10.50%	28/2/2017	
Certificado Financiero	Motor Crédito	12,500,000	10.50%	27/2/2017	
Certificado Financiero	Motor Crédito	14,000,000	9.50%	27/03/2017	
Certificado Financiero	Banco de Reservas de la República Dominicana	25,000,000	10.75%	20/02/2017	
Certificado Financiero	Banco de Reservas de la República Dominicana	12,000,000	10.75%	30/01/2017	
Certificado Financiero	Banco de Reservas de la República Dominicana	50,000,000	10.15%	29/01/2017	
Certificado Financiero	Banco de Reservas de la República Dominicana	15,000,000	11.30%	1/15/2017	
Certificado Financiero	Banco Múltiple Caribe	12,500,000	10.75%	28/02/2017	
Certificado Financiero	Banco Múltiple Caribe	55,000,000	11.00%	03/05/2017	
Certificado Financiero	Banco Múltiple Caribe	25,000,000	11.00%	17/04/2017	
Certificado Financiero	Banco Múltiple Caribe	10,000,000	11.00%	03/07/2017	
Certificado Financiero	Asociación de Ahorros y Préstamos ALAVER	25,000,000	9.75%	07/01/2017	
Certificado Financiero	Banco Múltiple de las Américas, Bancamerica	20,000,000	11.50%	02/1/2017	
Certificado Financiero	Banco Múltiple de las Américas, Bancamerica	20,000,000	9.90%	02/1/2017	
Certificado Financiero	Banco BDI	30,000,000	11%	03/3/2017	

(Continúa)

Al 31 de diciembre de 2016

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Montos en RD\$</u>	<u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado Financiero	Banco BDI	25,000,000	11.65%	1/17/2017
Certificado Financiero	Banco BDI	45,000,000	11.40%	1/17/2017
Certificado Financiero	Banco Múltiple ADEMI	10,000,000	10.10%	1/15/2017
Certificado Financiero	Banco Promerica	10,000,000	9.40%	10/31/2017
Certificado Financiero	Banco Promerica	20,000,000	11.50%	12/6/2017
Certificado Financiero	Banco Promerica	25,000,000	11.50%	10/02/2017
Certificado Financiero	Banco Promerica	15,000,000	11.50%	1/1/2017
Certificado Financiero	Banco BHD	30,000,000	11.50%	12/3/2017
Certificado Financiero	Banco BHD	25,000,000	11.40%	12/3/2017
Certificado Financiero	Banco BHD	30,000,000	9.35%	2/27/2017
		836,874,118		
	Rendimiento por cobrar	43,111,585		
	Provisión	(9,475,739)		
	Total	870,509,964		

(Concluye)

Al 31 de diciembre de 2015

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Montos en RD\$</u>	<u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	701,883	8.75%	20/03/2016
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	12,500,000	11.15%	28/02/2016
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	12,500,000	11.15%	28/02/2016
Certificado Financiero	Banesco	11,915,396	9.00%	27/01/2016
Certificado Financiero	Banesco	11,915,396	9.00%	27/01/2016
Certificado Financiero	Banesco	11,915,396	9.00%	27/01/2016
Certificado Financiero	Banesco	11,915,396	9.00%	27/01/2016
Certificado Financiero	Banesco	11,915,397	9.00%	27/01/2016
Certificado Financiero	Banco de Reservas	12,500,000	11.05%	26/02/2016
Certificado Financiero	Banco de Reservas	12,500,000	11.05%	26/02/2016
Certificado Financiero	Banco Caribe	12,500,000	11.05%	26/02/2016
Certificado Financiero	Banco Caribe	12,500,000	11.05%	26/02/2016
Certificado Financiero	Banco Fodensa	5,000,000	9.95%	28/03/2016
Certificado Financiero	Asociación Popular	12,500,000	8.60%	2/ 01/2016
Certificado Financiero	Asociación Popular	10,000,000	11.00%	29/02/2016
Certificado Financiero	Asociación Popular	10,000,000	11.00%	29/02/2016
Certificado Financiero	Asociación Popular	10,000,000	11.00%	29/02/2016
Certificado Financiero	Motor Crédito	12,500,000	11.15%	28/02/2016
Certificado Financiero	Motor Crédito	12,500,000	11.15%	28/02/2016
Certificado Financiero	Motor Crédito	10,000,000	11.10%	27/02/2016
Certificado Financiero	Motor Crédito	10,000,000	11.10%	27/02/2016
Certificado Financiero	Banco Central	32,000,000	3.50%	5/ 01/2016
		259,778,864		
	Rendimiento por cobrar	4,135,184		
	Provisión	(2,660,739)		
	Total	261,253,309		

6. Cartera de Créditos:

a) El desglose de la cartera de crédito por tipo de crédito consiste en:

	2016	2015
Créditos comerciales	RD\$ 5,112,190,971	RD\$ 4,609,360,148
Créditos de consumo	727,069,837	449,412,523
	5,839,260,808	5,058,772,671
Rendimientos por cobrar	117,588,757	105,280,046
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(254,121,728)	(200,840,479)
Total	RD\$ 5,702,727,837	RD\$ 4,963,212,238

La mayoría de los créditos no cuentan con garantía específica. Los mismos tienen vencimiento entre uno y tres años, con tasas de interés promedio ponderadas para los años 2016 y 2015 son de 39.5% y 38.7%, respectivamente, sobre el saldo insoluto del préstamo.

b) La condición de la cartera de crédito es como sigue:

	2016	2015
<u>Créditos Comerciales:</u>		
Vigentes (i)	RD\$4,400,514,274	RD\$3,683,087,475
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	9,687,766	10,335,056
Por más de 90 días (iii)	131,051,842	110,534,748
	4,541,253,882	3,803,957,279
<u>Créditos Microcréditos</u>		
Vigentes (i)	RD\$ 550,350,480	RD\$ 801,209,038
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	2,630,698	1,155,190
Por más de 90 días (iii)	17,955,911	3,038,641
	570,937,089	805,402,869
<u>Créditos de Consumo:</u>		
Vigentes (i)	RD\$ 722,367,096	RD\$ 447,694,796
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	459,269	286,976
Por más de 90 días (iii)	4,243,472	1,430,751
	727,069,837	449,412,523
Rendimientos por cobrar por créditos vigentes (i)	102,962,783	93,477,545
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días (ii)	1,947,631	2,049,869
Rendimientos por cobrar por más de 90 días (iii)	12,678,343	9,752,632
	117,588,757	105,280,046
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(254,121,728)	(200,840,479)
	RD\$5,702,727,837	RD\$4,963,212,238

- (i) Representan créditos otorgados con vencimiento entre 0 a 30 días.
- (ii) Corresponden a cuotas de créditos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
- (iii) Corresponde al total de créditos y rendimientos por cobrar que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuotas, éstos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre, considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días.

c) Por tipo de garantía:

	2016	2015
Con garantías polivalentes (i)	RD\$ 37,270,411	RD\$ 36,081,692
Sin garantías (ii)	<u>5,801,990,397</u>	<u>5,022,690,979</u>
	5,839,260,808	5,058,772,671
Rendimientos por cobrar	117,588,757	105,280,046
Provisión para créditos y rendimiento por cobrar	<u>(254,121,728)</u>	<u>(200,840,479)</u>
Total	<u>RD\$5,702,727,837</u>	<u>RD\$ 4,963,212,238</u>

- (i) Las garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y por lo tanto, presentan características que les hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. En el caso de instrumentos financieros de la propia entidad de intermediación financiera, las garantías aplicarán a un 100%. Al 31 de diciembre de 2016 las garantías registradas corresponden a cartera de depósitos de la entidad, lo cual denota un riesgo menor de irrecuperabilidad.
- (ii) Este renglón considera como préstamo sin garantía, aquellos garantizados por endoso de póliza de seguros, garantía solidaria de personas físicas y morales, entre otros.

d) Por origen de los fondos:

	2016	2015
Propios	RD\$ 4,446,620,880	RD\$ 3,486,830,823
Otros organismos nacionales	521,217,669	699,922,930
Otros organismos internacionales	652,103,618	349,668,667
Otros organismos	219,318,641	522,350,251
Rendimientos por cobrar	117,588,757	105,280,046
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(254,121,728)</u>	<u>(200,840,479)</u>
	<u>RD\$5,702,727,837</u>	<u>RD\$ 4,963,212,238</u>

e) Por plazos:

	2016	2015
Corto plazo (hasta un año)	RD\$ 923,026,553	RD\$ 933,880,909
Mediano plazo (> 1 año hasta 3 años)	4,826,933,654	4,062,489,049
Largo plazo (> 3 años)	89,300,601	62,402,713
Rendimientos por cobrar	117,588,757	105,280,046
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(254,121,728)	(200,840,479)
	<u>RD\$5,702,727,837</u>	<u>RD\$ 4,963,212,238</u>

f) Por sectores económicos:

	2016	2015
Agricultura, ganadería, pesca	RD\$ 268,858,071	RD\$ 212,110,640
Industria, construcción	19,670,698	20,493,232
Comercio	4,248,372,359	3,844,835,550
Servicios comunitarios, sociales y personales	295,444,710	282,718,759
Transporte , suministros, almacenamiento	129,965,730	113,498,462
Actividades inmobiliarias, alquileres	149,879,413	135,703,505
Sector personal (consumo)	727,069,837	449,412,523
Rendimientos por cobrar	117,588,757	105,280,046
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(254,121,738)	(200,840,479)
	<u>RD\$5,702,727,837</u>	<u>RD\$4,963,212,238</u>

7. Cuentas por Cobrar:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por cobrar se desglosan según se muestra a continuación:

Cuentas a recibir diversas	2016	2015
Anticipo a proveedores	RD\$ 3,026,852	RD\$ 2,577,705
Cuentas por cobrar personal	7,479,300	7,725,970
Depósitos en garantía	5,215,900	4,457,471
Otras cuentas por cobrar	20,586,440	13,735,947
	<u>RD\$ 36,308,492</u>	<u>RD\$ 28,497,093</u>

8. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos:

Los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 consisten en:

	2016	2015
Bienes recibidos en recuperación de créditos	RD\$ 3,811,508	RD\$ 3,811,508
Provisión por bienes recibidos en recuperación de crédito	(3,811,508)	(3,811,508)
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>

El monto total de esta provisión tiene más de cuarenta meses de adjudicado, razón por el cual, está provisionado en un 100%.

9. Inversiones en acciones:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las inversiones por acciones se desglosan según se muestra a continuación:

<u>Emisor</u>	<u>Monto de la Inversión RD\$</u>	<u>Porcentaje de participación %</u>	<u>Tipo de acciones</u>	<u>Valor Nominal RD\$</u>	<u>Prima RD\$</u>	<u>Cantidad de acciones</u>
Grupo BHD, S.A	739,350	0.006%	Nominativa	100	232,000	4,640

Estas acciones fueron adquiridas por el banco producto a compras de activos y pasivos adquirido por el banco en el 2013, el cual fue autorizado su registro contable durante el 2015, mediante la comunicación octava resolución del Banco Central de la República Dominicana. Estas acciones son en pesos dominicanos.

10. Propiedades, Muebles y Equipos - Netos:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el balance de esta cuenta, corresponde a:

	Al 31 de diciembre de 2016				
	Terrenos	Edificaciones (i)	Mobiliario y equipos(ii)	Construcción en Proceso	Total
Valor Bruto al 1ro de enero de 2016	5,934,935	36,183,675	282,620,462	415,870	325,154,942
Adquisiciones			30,945,976		30,945,976
Retiros			(185,679,840)	(282,082)	(185,961,922)
Valor Bruto al 31 de diciembre de 2016	5,934,935	36,183,675	127,886,598	133,788	170,138,996
Depreciación al 1ro de enero de 2016		(9,419,160)	(207,095,857)		(216,515,017)
Gasto de depreciación		(2,918,477)	(34,313,403)		(37,231,880)
Retiros			184,888,898		184,888,898
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2016		(12,337,637)	(56,520,362)		(68,858,000)
Valor neto al 31 de diciembre de 2016	5,934,935	23,846,038	71,366,236	133,788	101,280,996
	Al 31 de diciembre de 2015				
	Terrenos	Edificaciones (i)	Mobiliario y equipos(ii)	Construcción y adquisición en proceso	Total
Valor Bruto 1ro de enero de 2015	5,934,935	30,635,820	238,845,458	5,422,339	280,838,552
Adquisiciones		5,547,855	49,432,193	415,870	55,395,918
Retiros			(5,657,189)	(5,422,339)	(11,079,528)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2015	5,934,935	36,183,675	282,620,462	415,870	325,154,942
Depreciación al 1ro de enero de 2015		(7,775,663)	(179,757,529)		(187,533,192)
Gasto de depreciación		(1,643,496)	(32,362,890)		(34,006,386)
Retiros			5,024,561		5,024,561
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2015		(9,419,159)	(207,095,858)		(216,515,017)
Valor neto al 31 de diciembre de 2015	5,934,935	26,764,516	75,524,604	415,870	108,639,925

- (i) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las edificaciones incluyen un monto de RD\$24,000,000 los cuales están dados en garantía de la deuda que posee el Banco con la Asociación Popular de Ahorros y Préstamos.
- (ii) Al 31 de diciembre de 2016, la entidad descargó de la cuenta de propiedad planta y equipo, todos aquellos activos cuyo valor en libros era de RD\$0 y que a pesar de esto seguían siendo de utilidad para la entidad. Los mismos fueron llevados a cuentas de orden (ver nota 21) como medida de control de las existencias y de conformidad a lo establecido por la normativa aplicable.

11. Otros Activos:

Los otros activos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 incluyen:

	2016	2015
Cargos Diferidos:		
Seguros pagados por adelantado	RD\$ 749,905	RD\$ 1,326,435
Impuesto sobre la renta diferido activo (Nota 17)	42,293,253	38,470,451
Otros gastos pagados por anticipado	6,363,705	3,330,944
Impuestos pagados por anticipado	10,202,292	11,052,487
	<u>59,609,155</u>	<u>54,180,317</u>
Intangibles:		
Programas de computadora (i)		23,539,933
Amortización acumulada		(19,616,611)
		<u>3,923,322</u>
Activos diversos:		
Papelería y útiles y otros materiales	1,061,298	934,607
Total	<u>RD\$60,670,453</u>	<u>RD\$ 59,038,246</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2016, y de acuerdo a las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, reclasificó el saldo de los intangibles y su amortización acumulada a la cuenta de orden correspondiente (ver nota 21) pues se encontraban totalmente depreciados a esa fecha. Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2016 se reconocieron en el estado de resultados RD\$3,923,322 correspondiente a la amortización del período, siendo RD\$4,707,987 para el 2015.

12. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la institución mantiene provisiones para cubrir pérdidas eventuales en sus activos, según se muestra a continuación:

Concepto	2016				
	Cartera de Crédito (i)	Rendimientos por Cobrar (i)	Inversiones	Otros Activos (ii)	Total
Saldo al 1ero de enero de 2016	RD\$189,597,313	RD\$11,243,166	RD\$2,664,832	RD\$3,811,508	RD\$207,316,819
Constitución de provisiones	78,397,146	5,873,264	6,815,000		91,085,410
Castigos contra provisiones	(28,618,553)	(2,370,608)			(30,989,161)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	239,375,906	14,745,822	9,479,832	3,811,508	267,413,068
Provisiones mínimas exigidas	200,550,509	14,660,350	8,532,590	3,811,508	227,554,958
Exceso (deficiencia)	RD\$ 38,825,397	RD\$ 85,472	RD\$ 947,242	RD\$	RD\$39,858,110
Concepto	2015				
	Cartera de Crédito (i)	Rendimientos por Cobrar (i)	Inversiones	Otros Activos (ii)	Total
Saldo al 1ro. de enero de 2015	RD\$150,846,691	RD\$9,112,038	RD\$5,910,739	RD\$3,561,508	RD\$169,430,976
Constitución de provisiones	60,571,889	5,092,156	1,050,000		66,714,045
Provisiones activos Idecosa ***	24,885,029	1,918,109	4,093	250,000	27,057,231
Castigos contra provisiones	(24,821,267)	(2,141,692)			(26,962,959)
Castigo efecto compra Idecosa ***	(24,885,029)	(2,737,445)			(27,622,474)
Liberación de provisiones			(1,300,000)		(1,300,000)
Transferencia de provisión	3,000,000		(3,000,000)		
Saldos al 31 de diciembre de 2015	189,597,313	11,243,166	2,664,832	3,811,508	207,316,819
Provisiones mínimas exigidas	154,559,004	11,372,490	1,415,132	3,811,508	171,158,134
Exceso (deficiencia)	RD\$ 35,038,309	RD\$ (129,324)	RD\$1,249,700	RD\$	RD\$ 36,158,685

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esa fecha más otros ajustes efectuados. En caso que las provisiones determinadas sean menores a la previa autorización de dicha Superintendencia.

- (i) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco presenta un saldo en exceso de provisiones que lo determina como se presenta a continuación:

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

- (ii) Esta provisión corresponde a bienes recibidos en recuperación de crédito provisionada en un 100%.

13. Obligaciones con el Público:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las obligaciones con el público, corresponden a cuentas de ahorro, que se detallan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	Tasa promedio ponderada
a) Por Tipo:			
De ahorros	RD\$860,559,733	RD\$723,178,309	2.5%
Intereses por pagar	<u>30,541</u>	<u>24,446</u>	
	<u>RD\$860,590,274</u>	<u>RD\$723,202,755</u>	
b) Por Sector			
Sector privado no financiero	RD\$860,559,733	RD\$723,178,309	2.5%
Intereses por pagar	<u>30,541</u>	<u>24,446</u>	
	<u>RD\$860,590,274</u>	<u>RD\$723,202,755</u>	
c) Por Plazo de Vencimiento			
De 0 a 30 días	RD\$860,559,733	RD\$723,178,309	2.5%
Intereses por pagar	<u>30,541</u>	<u>24,446</u>	
	<u>RD\$860,590,274</u>	<u>RD\$723,202,755</u>	

Existen cuentas de ahorros restringidas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, por un valor de RD\$13,922,668 y RD\$11,315,482, respectivamente, que corresponden a las cuentas inactivas debido a que estas no tienen movimientos por más de tres años y/o abandonadas por más de diez años.

14. Fondos Tomados a Préstamo:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, existen los siguientes fondos tomados a préstamo:

<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Saldo 2016 en</u> <u>RDS</u>	<u>Saldo 2015 en</u> <u>RDS</u>	<u>Tasas</u> <u>2016</u>	<u>Tasas</u> <u>2015</u>	<u>Plazo</u>
Con el Banco Central							
Préstamo San Juan	Préstamo	Solidaria	1,531,392		3.00%		7 Años
De instituciones financieras del país							
Banco de Reservas	Línea de Crédito	Solidaria	200,000,000	200,000,000	12.00%	10.00%	12 Meses
Banco de Reservas	Línea de Crédito	Solidaria	100,000,000	100,000,000	12.00%	10.00%	12 Meses
Banco Nacional de Fomento I	Línea de Crédito	Solidaria	15,425,067	29,263,907	11.00%	11.00%	5 Años
Banco Nacional de Fomento II	Línea de Crédito	Solidaria	8,021,035	15,217,231	11.00%	11.00%	5 Años
Banco Nacional de Fomento III	Línea de Crédito	Solidaria	58,975,461	74,896,484	10.50%	10.50%	5 Años
Asociación Popular (Ozama)	Préstamo	Hipotecaria	2,008,558	2,430,076	12.50%	13.00%	10 Años
Asociación Popular II (Herrera)	Préstamo	Hipotecaria	1,632,279	1,970,995	12.50%	13.00%	10 Años
Asociación Popular III (Independencia)	Préstamo	Hipotecaria	2,239,920	2,675,894	12.50%	13.00%	10 Años
Asociación Popular IV (Naco)	Préstamo	Hipotecaria	2,915,349	3,468,343	12.50%	13.00%	10 Años
Banco BHD	Línea de Crédito	Solidaria	80,000,000	80,000,000	12.25%	12.25%	10 Meses
Asociación la Vega Real	Línea de Crédito	Solidaria	50,000,000	50,000,000	12.00%		12 Meses
Banco Santa Cruz II	Línea de Crédito	Solidaria		10,000,000		14.00%	10 Meses
Banco BDI	Línea de Crédito	Solidaria		80,000,000		13.50%	11 Meses
Asociación la Vega Real	Línea de Crédito	Solidaria		50,000,000		14.00%	12 Meses
Sub-total			<u>521,217,669</u>	<u>699,922,930</u>			
De instituciones financieras del exterior							
Banco Europeo (BEI) III	Préstamo	Solidaria	66,392,858	99,589,286	10.99%	10.99%	10 Años
Banco Europeo (BEI) IV	Préstamo	Solidaria	199,355,849	239,688,756	8.65%	8.65%	8 Años
Banco Europeo (BEI) V	Préstamo	Solidaria	489,400,000	0	9.40%		7 Años
BID	Préstamo	Solidaria	10,390,625	10,390,625	6.57%	6.57%	9 Años
Agencia Española (ICO)	Préstamo	Solidaria	375,964,286	451,157,143	9.89%	9.02%	10 Años
IFC	Préstamo	Solidaria	180,000,000		12.20%		7 Años
IFC	Préstamo	Solidaria	270,000,000		12.50%		7 Años
Sub-total			<u>1,591,503,618</u>	<u>800,825,810</u>			
Otros							
CE MUJER	Préstamo	Solidaria	500,000	500,000	3.50%	3.50%	12 Meses
Adopem ONG(Propesur)	Préstamo	Solidaria	5,000,000	5,000,000	10.00%	10.00%	2 Años
Adopem, ONG (CUME)	Préstamo	Solidaria	3,908,710	3,615,457	10.00%	10.00%	2.5 Años
Adopem, ONG (CODESPA)	Préstamo	Solidaria	5,873,900	5,873,900	2.00%	2.00%	12 Meses
Habitat Para La Humanidad	Préstamo	Solidaria	2,530,000	4,216,667	10.00%	11.00%	3 Años
Fundación Vida Y Esperanza	Préstamo	Solidaria	3,000,000	3,000,000	6.00%	6.00%	2 Años
Infotep/UDEFA	Préstamo	Solidaria	4,216,799	4,216,799	10.00%	10.00%	3 Años
Habitat Para La Humanidad	Préstamo	Solidaria		714,502		11.00%	
Resource Foundation I	Préstamo	Solidaria	432,584	432,584	3.00%	3.00%	2 Años
Resource Foundation II	Préstamo	Solidaria	288,000	288,000	8.00%	8.00%	1 Año
Resource Foundation III	Préstamo	Solidaria	192,750	192,750	8.00%	7.00%	1 Año
Whole Planet Foundation I	Préstamo	Solidaria	32,280,000	20,805,000	0.00%	0.00%	3 Años
Fondo Levis	Préstamo	Solidaria	350,000	350,000	8.00%	8.00%	1 Año
Fundación Adventure Of The Mind	Préstamo	Solidaria	245,898	227,449	8.00%	8.00%	1 Año
Higher Education (ONTRIX)	Préstamo	Solidaria	21,760,000	21,760,000	12.70%	11.25%	7 Años
Higher Education (ONTRIX)	Préstamo	Solidaria	138,740,000		11.21%		7 Años
Sub-total			<u>219,318,641</u>	<u>71,193,108</u>			
Intereses por pagar			<u>96,226,142</u>	<u>26,366,496</u>			
Total			<u>2,429,797,462</u>	<u>1,598,308,344</u>			

El Banco debe cumplir con ciertas obligaciones establecidas en los contratos de préstamos con el Banco Europeo e Instituto de Crédito Oficial – AECID/Fonprode. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía cumple con todos los ratios establecidos en los instrumentos de deuda, si aplica.

Los fondos tomados a préstamo en instituciones del exterior están contratados en moneda local, lo cual no representa un riesgo cambiario para el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A.

15. Valores en circulación:

Los valores en circulación, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se detallan a continuación:

a) Por Tipo

	2016		2015	
	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
Certificados financieros	RD\$1,735,973,013	8.29%	RD\$1,584,803,200	8.28%
Interés por pagar	38,233		105,406	
	DR\$1,736,011,246		RD\$1,584,908,606	

b) Por Sector

	2016		2015	
	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
Sector privado no financiero	RD\$1,455,935,203	7.14%	RD\$1,158,966,266	7.79%
Sector financiero	280,037,810	8.71%	425,836,934	9.36%
	1,735,973,013		1,584,803,200	
Interés por pagar	38,233		105,406	
	RD\$1,736,011,246		RD\$1,584,908,606	

c) Por Plazo de Vencimiento

	2016		2015	
	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
0 a 15 Días	RD\$ 66,242,257	8.22%	RD\$ 126,395,795	8.65%
Entre 16 y 30 Días	64,902,214	8.18%	101,722,640	7.66%
Entre 31 y 60 Días	202,090,821	8.70%	227,034,904	8.00%
Entre 61 y 90 Días	167,174,922	8.44%	121,129,822	7.52%
Entre 91 y 180 Días	577,475,645	8.84%	423,856,076	8.00%
Entre 181 y 365 Días	491,669,089	8.74%	441,902,875	7.83%
Más de 1 año	34,747,661	8.38%	40,755,768	7.22%
Restringidos	131,708,637	6.79%	102,110,726	7.21%
Total	RD\$1,736,011,246	8.29%	RD\$1,584,908,606	8.28%

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, existen cuentas de ahorro y certificados financieros restringidos, según se presenta a continuación:

	2016	2015
Cuentas de ahorro inactivas con plazo de 3 años o más (ver nota 13)	RD\$ 13,922,668	RD\$ 11,315,482
Certificados Financieros afectados en garantía	<u>131,708,637</u>	<u>102,110,726</u>
Total valores restringidos	<u>RD\$145,631,305</u>	<u>RD\$113,426,208</u>

16. Otros Pasivos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el renglón de otros pasivos está conformado, de la siguiente forma:

	2016	2015
Acreedores diversos	RD\$ 98,115,549	RD\$ 72,202,851
Impuesto sobre la renta por pagar (a)	30,050,396	22,424,664
Otras provisiones (b)	152,009,174	185,676,802
Partidas por imputar	886,337	
Otros créditos diferidos	8,951,764	7,822,208
Fondos en administración sector privado	<u>2,204,907</u>	<u>5,428,088</u>
Total otros pasivos	<u>RD\$292,218,127</u>	<u>RD\$293,554,613</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, este rubro está compuesto por el impuesto sobre la renta por pagar y la provisión del 1.5% del anticipo de impuesto sobre la renta y el anticipo del mes de diciembre de cada año.
- b) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, este rubro incluye principalmente la provisión por bonificaciones al personal de la entidad.

17. Impuesto Sobre la Renta

Los cálculos de impuesto sobre la renta para los años 2016 y 2015, se presentan a continuación:

	2016	2015
Resultado antes de impuesto sobre la renta	RD\$665,215,495	RD\$564,796,986
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Impuestos no deducibles llevados a gastos	<u>9,664,073</u>	<u>7,711,549</u>
	9,664,073	7,711,549
Temporales:		
Exceso (deficiencia) en gastos de depreciación Fiscal	200,680	(73,554)
Provisión de cartera de crédito	3,316,991	8,435,954
Otros ajustes positivos	<u>5,891,128</u>	<u>5,129,478</u>
	<u>9,408,799</u>	<u>13,491,878</u>
	<u>19,072,872</u>	<u>21,203,427</u>
Renta neta imponible	<u>RD\$684,288,367</u>	<u>RD\$586,000,413</u>

El impuesto sobre la renta en los estados de resultados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está compuesto de la siguiente manera:

	2016	2015
Corriente	RD\$ 184,757,859	RD\$ 158,220,112
Diferido	(3,822,802)	(4,800,085)
Otros		46,275
	<u>RD\$ 180,935,057</u>	<u>RD\$ 153,466,302</u>

El impuesto sobre la renta por pagar al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se detalla a continuación:

	2016	2015
Renta neta imponible	RD\$ 684,288,367	RD\$ 586,000,413
Tasa impositiva	<u>27%</u>	<u>27%</u>
Impuesto determinado	184,757,859	158,220,112
Anticipos pagados	(150,440,013)	(126,165,384)
Crédito por Inversión (art. 34 Ley 108-10)	(16,505,000)	(20,000,000)
Anticipos de activos financieros y otros (i)	(1,209,044)	(850,227)
Impuesto a pagar	<u>RD\$ 16,603,802</u>	<u>RD\$ 11,204,501</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el impuesto a pagar y el saldo a favor se presentan como parte de los otros pasivos y de los cargos diferidos, respectivamente, en los balances generales que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el impuesto sobre la renta diferido, corresponde al detalle siguiente:

	2016	2015
Diferencia en base de activos fijos	RD\$ 22,506,256	RD\$ 21,278,305
Provisión de cartera diferida	10,760,584	9,761,738
Otras provisiones	<u>9,026,413</u>	<u>7,430,408</u>
Impuesto diferido activo	<u>42,293,253</u>	<u>38,470,451</u>
Impuesto diferido del periodo anterior	<u>(38,470,451)</u>	<u>(33,670,366)</u>
Ajuste del periodo	<u>RD\$ 3,822,802</u>	<u>RD\$ 4,800,085</u>

- (i) El 8 de febrero de 2014, las entidades de intermediación financieras representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuesto Internos, según el cual realizaron el siguiente convenio: el Banco pagó un anticipo por RD\$12,753,398, el cual será deducido de los compromisos de impuestos sobre la renta futuro del Banco, por un periodo de 15 años a partir del ejercicio fiscal finalizado al 31 de diciembre de 2014. Esta reducción, será en proporción de un 6.67% anual.

Revisión de las Autoridades Fiscales

De conformidad con la legislación fiscal vigente, las declaraciones de impuesto sobre la renta de los últimos tres periodos fiscales están abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales. En consecuencia, podría existir una obligación eventual por la aplicación de criterios de parte de las autoridades fiscales, distintos de los que ha utilizado la Compañía al liquidar sus impuestos. La administración de la Compañía considera que ha aplicado e interpretado adecuadamente las regulaciones fiscales.

18. Patrimonio Neto:

La estructura de participación accionaria, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está compuesta de la siguiente manera:

Participación accionaria	Cantidad de acciones	Monto	2016	2015
			% Participación	% Participación
Persona jurídica	2,748,217	RD\$274,821,700	84.96%	84.96%
Persona física	486,665	48,666,500	15.04%	15.04%
Total	<u>3,234,882</u>	<u>RD\$323,488,200</u>		

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, según acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas, de fecha 19 de abril de 2016 y 30 de abril de 2015, se decidió realizar la siguiente asignación del resultado del ejercicio:

Detalle	2016	%	2015	%
Dividendos pagados en efectivo	RD\$164,532,274	40%	RD\$ 114,979,635	35%
Reserva voluntaria distribuable	102,832,671	25%	98,553,972	30%
Reservas voluntaria no distribuibiles	143,965,739	35%	114,979,635	35%
Beneficios acumulados al inicio de período	<u>RD\$411,330,684</u>	<u>100%</u>	<u>RD\$328,513,242</u>	<u>100%</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las otras reservas patrimoniales se dividen como sigue:

	2016	2015
Reserva legal	RD\$ 32,348,817	RD\$ 32,348,817
Reserva voluntaria distribuable	431,142,880	328,310,209
Reserva voluntaria no distribuable	642,391,449	498,425,710
	<u>RD\$1,105,883,146</u>	<u>RD\$859,084,736</u>

De acuerdo con el Código de Comercio de la República Dominicana, la entidad posee el 10% de reserva del capital en circulación, la cual está 100% constituida al 31 de diciembre de 2016 y 2015, por un monto de RD\$32,348,817 y se incluye en el rubro de otras reservas patrimoniales.

19. Límites Legales y Relaciones Técnicas:

Los límites y relaciones técnicas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

Concepto del Límite	2016		2015	
	Según Normativa	Según Entidad	Según Normativa	Según Entidad
Solvencia	10%	15.90%	10%	16.70%
Inversiones en entidades financieras exterior	RD\$64,697,640	RD\$	RD\$64,697,640	RD\$
Inversiones en entidades no financieras	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
	RD\$32,348,820	RD\$	RD\$32,348,820	RD\$

(Continúa)

Concepto del Límite	2016		2015	
	Según Normativa	Según Entidad	Según Normativa	Según Entidad
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	RD\$ 64,697,640	RD\$	RD\$ 64,697,640	RD\$
Créditos individuales:	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Con garantías reales	RD\$ 209,286,210	RD\$	RD\$ 180,501,733	RD\$
Sin garantías reales	RD\$ 104,643,105	RD\$	RD\$ 90,250,867	RD\$
Partes vinculadas	RD\$ 523,215,527	RD\$ 55,957,981	RD\$ 451,254,333	RD\$ 19,878,677
Propiedad, muebles y equipos	RD\$1,046,431,053	RD\$101,280,996	RD\$ 902,508,665	RD\$108,639,925
Contingencias	<u>RD\$3,139,293,159</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$2,707,529,995</u>	<u>RD\$</u>

(Concluye)

20. Compromisos y Contingencias:

(a) Alquiler de Locales

El Banco mantiene contratos de alquiler de locales donde se ubican la oficina principal, sus sucursales y agencias. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el gasto por este concepto ascendió a RD\$36,663,062 y RD\$30,465,883, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(b) Cuota Superintendencia

La Junta Monetaria de la República Dominicana, mediante la Tercera Resolución de fecha 20 de diciembre de 2007, incrementó el aporte de las instituciones de intermediación financieras de 1/6 del 1% a 1/5 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue de RD\$10,991,304 y RD\$10,058,189, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(c) Fondo de Contingencia

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencia adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue de RD\$5,459,721 y RD\$4,588,681, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(d) Fondo de Consolidación Bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del

público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue de RD\$4,241,496 y RD\$4,087,467, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

21. Cuenta de Orden:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas de orden están conformadas de la siguiente manera:

	2016	2015
Garantías en poder de la institución	RD\$ 228,378,570	RD\$ 107,692,510
Línea de crédito obtenida pendiente de utilizar	865,828,438	255,000,000
Garantías en poder de terceros	24,444,169	24,444,169
Créditos castigados	176,763,901	152,815,830
Rendimientos por cobrar en la cartera de créditos	25,844,929	21,829,213
Rendimientos en suspenso por cobrar de la cartera de créditos	11,828,502	8,893,218
Capital autorizado	450,000,000	450,000,000
Créditos otorgados pendientes de utilización	11,339,830	
Cuentas abandonadas	1,298,026	138,042
Activos fijos depreciados	12,499	
Total	<u>RD\$1,795,738,864</u>	<u>RD\$1,020,812,982</u>

22. Ingresos y gastos financieros:

Un detalle de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	2016	2015
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	RD\$1,523,108,317	RD\$1,459,453,807
Por microcréditos	295,444,152	184,427,741
Por créditos de consumo	171,082,743	96,146,821
	<u>1,989,635,212</u>	<u>1,740,028,369</u>
Por Inversiones:		
Ingresos por inversiones en valores	78,561,374	39,378,057
	<u>2,068,196,586</u>	<u>1,779,406,426</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	19,950,215	15,860,944
Por valores en poder del público	152,913,855	134,447,432
	<u>172,864,070</u>	<u>150,308,376</u>
Por financiamientos:		
Por financiamientos obtenidos	220,670,093	138,382,439
	<u>RD\$ 393,534,163</u>	<u>RD\$ 288,690,815</u>

23. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el balance de esta cuenta, corresponde a:

	2016	2015
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisión por cobranza de remesas	RD\$ 3,279,642	RD\$ 2,920,639
Comisión por cobranza	11,170,243	8,960,637
Otras comisiones por servicios	33,545,927	22,908,619
	<u>RD\$ 47,995,812</u>	<u>RD\$ 34,789,895</u>
Ingresos diversos:		
Otros ingresos operacionales diversos *	115,350,237	129,269,615
Ingresos trámites legales	95,839,143	61,467,562
Ingresos por disponibilidad	1,270,144	1,030,014
	<u>RD\$212,459,524</u>	<u>RD\$191,767,191</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios	21,361,890	8,159,817
	<u>RD\$ 21,361,890</u>	<u>RD\$ 8,159,817</u>

* Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, estos conceptos incluyen ingresos por tramitación de préstamos por un monto de RD\$76,203,001 y RD\$73,720,151, respectivamente.

24. Otros Ingresos (Gastos):

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el balance de esta cuenta corresponde a:

	2016	2015
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	RD\$ 4,934,046	RD\$ 2,154,849
Disminución de provisión para activos riesgosos		1,300,000
Ganancia por venta de bienes	761,664	146,443
Otros ingresos no operacionales	15,152,656	15,080,494
Otros ingresos por mora	41,638,612	33,570,160
Otros ingresos	2,812,425	2,512,243
Total	<u>65,299,403</u>	<u>54,764,189</u>
Otros gastos:		
Pérdida por venta de bienes	6,898	84,386
Otros gastos no operacionales	6,355,510	10,171,449
Total	<u>RD\$ 6,362,408</u>	<u>RD\$ 10,255,835</u>

25. Sueldos y Compensaciones al personal

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco cuenta con 1,271 y 1,085 empleados, respectivamente, de los cuales 610 y 493 son asesores de créditos, respectivamente. A continuación se presentan las siguientes remuneraciones y beneficios otorgados al personal del Banco:

	2016	2015
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	RD\$ 623,498,952	RD\$ 530,262,159
Seguros Sociales	35,174,502	30,824,598
Contribuciones a planes de pensiones	29,584,519	25,810,581
Otros gastos al personal	138,023,676	175,331,039
Total	RD\$ 826,281,649	RD\$ 762,228,377

De este importe, un total de RD\$51,490,512 y RD\$51,528,089, respectivamente; corresponde a retribución de personal directivo.

26. Evaluación de Riesgos:

Riesgo de Tasa de Interés:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el riesgo de tasa de interés, se presenta de la manera siguiente:

	2016	2015
Activos sensibles a tasas de interés	RD\$ 7,491,403,214	RD\$ 5,521,529,965
Pasivos sensibles a tasas de interés	(5,746,272,417)	(3,879,591,431)
Posición neta	RD\$ 1,745,130,797	RD\$ 1,641,938,534
Exposición a tasa de interés	RD\$ 29,132,550	RD\$ 9,757,378

Las tasas de interés pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes, excepto en algunos préstamos desembolsados con recursos especializados, cuyas tasas son establecidas por las autoridades y acuerdos específicos.

Riesgo de Liquidez:

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

Vencimientos al 31 de diciembre de 2016						
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:						
Fondos disponibles	RD\$ 508,977,831					RD\$ 508,977,831
Inversiones	508,792,809	RD\$368,201,883	RD\$ 2,991,011			879,985,703
Cartera de créditos	538,318,981	837,670,105	2,995,738,692	RD\$1,426,658,018	RD\$ 40,875,013	5,839,260,809
Rendimientos por cobrar	102,962,783	1,947,631	12,678,344			117,588,758
Cuentas por cobrar	36,308,492					36,308,492
Total activos	1,695,360,896	1,207,819,619	3,011,408,047	1,426,658,018	40,875,013	7,382,121,593
Pasivos:						
Obligaciones con el público	860,590,274					860,590,274
Valores en circulación	140,376,315	378,101,115	1,174,069,994	43,463,822		1,736,011,246
Fondos tomados a préstamos	84,406,472	26,529,595	664,160,229	1,274,446,017	380,255,147	2,429,797,460
Otros pasivos	292,218,127					292,218,127
Total pasivos	1,377,591,188	404,630,710	1,838,230,222	1,317,909,839	380,255,147	5,318,617,107
Posición neta	RD\$ 317,769,708	RD\$803,188,908	RD\$1,173,177,824	RD\$ 108,748,179	RD\$(339,380,134)	RD\$2,063,504,486

Vencimientos al 31 de diciembre de 2015						
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:						
Fondos disponibles	RD\$ 421,487,157					RD\$ 421,487,157
Inversiones	36,135,186	RD\$ 59,576,980	RD\$ 163,201,882	RD\$ 5,000,000		263,914,048
Cartera de créditos	466,934,311	724,377,555	2,633,200,341	1,130,764,577	RD\$103,495,887	5,058,772,671
Rendimientos por cobrar	26,320,012	42,112,019	36,848,015			105,280,046
Cuentas por cobrar		11,540,690	4,772,962	12,183,441		28,497,093
Total activos	<u>950,876,666</u>	<u>837,607,244</u>	<u>2,838,023,200</u>	<u>1,147,948,018</u>	<u>103,495,887</u>	<u>5,877,951,015</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	723,202,755					723,202,755
Valores en circulación	239,205,512	366,916,515	930,426,485	48,360,094		1,584,908,606
Fondos tomados a préstamo	29,998,382	4,321,591	761,508,704	657,588,368	144,891,299	1,598,308,344
Otros pasivos	217,294,968		76,259,645			293,554,613
Total Pasivos	<u>1,209,701,617</u>	<u>371,238,106</u>	<u>1,768,194,834</u>	<u>705,948,462</u>	<u>144,891,299</u>	<u>4,199,974,318</u>
Posición neta	<u>RD\$ (258,824,951)</u>	<u>RD\$466,369,138</u>	<u>RD\$1,069,828,366</u>	<u>RD\$ 441,999,556</u>	<u>RD\$ (41,395,412)</u>	<u>RD\$1,677,976,697</u>

A continuación se presenta un detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

Razón de Liquidez	2016	2015
A 15 días ajustada	499.88%	444.17%
A 30 días ajustada	442.50%	389.74%
A 60 días ajustada	461.27%	562.02%
A 90 días ajustada	467.26%	662.10%
Posición		
A 15 días ajustada	770,849,462	467,898,370
A 30 días ajustada	1,021,342,404	608,436,447
A 60 días ajustada	1,772,816,524	1,248,102,654
A 90 días ajustada	2,275,524,115	1,734,243,834

27. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros:

	2016		2015	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$ 508,977,831	RD\$ 508,977,831	RD\$ 421,487,157	RD\$421,487,157
Otras inversiones en instrumentos de deuda (a)	836,874,118	N/D	263,914,048	N/D
Cartera de créditos (a)	5,839,260,808	N/D	5,164,052,717	N/D
Cuentas por cobrar (a)	36,308,492	N/D	28,497,093	N/D
	<u>RD\$7,221,421,249</u>	<u>RD\$ 508,977,831</u>	<u>RD\$5,877,951,015</u>	<u>RD\$421,487,157</u>

	2016		2015	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Pasivos:				
Obligaciones con el público				
(a)	RD\$ 860,590,274	N/D	RD\$ 723,202,755	N/D
Valores en circulación (a)	1,736,011,246	N/D	1,584,908,606	N/D
Fondos tomados a préstamo				
(a)	2,429,797,462	N/D	1,598,308,344	N/D
Otros pasivos	293,068,354	N/D	293,554,613	N/D
	<u>RD\$5,319,467,336</u>	=====	<u>RD\$4,199,974,318</u>	=====

- (a) En República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones. Asimismo, el Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de la cartera de créditos, obligaciones con el público, valores en circulación y fondos tomados a préstamo, 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.

N/D: no disponible.

28. Operaciones con Partes Vinculadas:

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas a la administración según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son:

	Nota	Crédito Vigente	Total	Garantías Real
2016	19	RD\$55,957,981	RD\$55,957,981	RD\$9,799,480
2015	19	RD\$19,878,677	RD\$19,878,677	RD\$1,513,296

Las otras operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante el año terminado el 31 de diciembre incluyen:

	Saldos en RD\$	2016	
		Gastos RD\$	Ingresos en RD\$
Depósito de ahorro	33,273,992	752,993	
Valores en circulación	366,696,396	26,096,430	
Fondos tomados a préstamo			
Cartera de crédito	55,957,981		9,799,488
Gastos por alquiler		14,908,865	
Dietas pagadas a directores		29,102,793	

	2015		
	Efecto en		
	Saldos en RD\$	Gastos RD\$	Ingresos en RD\$
Depósito de ahorro	22,105,781	439,496	
Valores en circulación	208,967,207	17,850,503	
Fondo tomado a préstamos	24,550,659	1,506,927	
Intereses y comisiones por crédito			1,513,296
Gastos por alquiler		13,690,059	
Dietas pagadas a directores		9,309,838	

29. Fondo de pensiones y jubilaciones:

El Banco está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para los años 2016 y 2015, fue de RD\$25,810,581 y RD\$22,375,527, respectivamente. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleado y por el mismo empleado, más el rendimiento.

30. Transacciones No Monetarias

Las operaciones incluidas en los estados de flujos de efectivo como actividad de inversión y financiamiento al 31 de diciembre de 2016 y 2015, incluyen partidas no monetarias correspondientes a:

Detalle	2016	2015
Constitución de provisión de cartera	RD\$78,397,146	RD\$ 60,571,889
Constitución de provisión de rendimiento	RD\$ 5,873,264	RD\$ 5,092,156
Constitución de provisión de inversión	RD\$ 6,815,000	RD\$ 1,050,000
Castigos de provisión para cartera de créditos	RD\$28,618,553	RD\$ 52,443,741
Castigos de rendimientos por cobrar	RD\$ 2,370,608	RD\$ 2,141,692
Pérdida en ventas de activos fijos	RD\$ 6,898	RD\$ 56,783
Retiro de activos fijos	RD\$ 282,082	RD\$125,927,431

31. Notas Requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana:

La Resolución No.13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre de 2005 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambios en las Políticas Contables
- Utilidad por acción
- Obligaciones subordinadas
- Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario
- Reservas Técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Información financiera por segmentos

