DE AHORRO Y CRÉDITO

BANCO ADOPEM

FINANZAS PRODUCTIVAS

2017

MEMORIA ANUAL

Fundación BBVA MicroFinanzas

DE AHORRO Y CRÉDITO
BANCO ADOPEM

Fundación
BBVA MicroFinanzas

2017

MEMORIA ANUAL

Contenido

Pág. 3
Misión, Visión, Valores Institucionales

Pág. 4
Premios y Evaluaciones Recibidas en el 2017

Pág. 5
Carta del Presidente del Consejo de Administración

Pág. 6
Informe de la Presidente Ejecutiva

Pág. 8
Miembros del Consejo de Administración y Presidente Ejecutiva, Banco Adopem

Pág. 9
Presidente Ejecutiva, Vicepresidentes y Gerentes

Pág. 10
Organigrama General

Pág. 12
Reseña de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas celebrada en el año 2017

Pág. 13
Perfil Institucional

Pág. 14
Datos Fundación Microfinanzas BBVA

Pág. 15
Informe de Desempeño Social 2017

Pág. 39
Indicadores Financieros 2017

Pág. 40
Informe de Operaciones 2017

Pág. 43
Portafolio de Productos y Servicios

Pág. 49
Acercamiento con los Clientes

Pág. 53
Convenios, Acuerdos y Proyectos en el 2017

Pág. 59
Perspectiva y Estrategia para el 2018

Pág. 60
Historias de Vida Clientes Galardonados Premios CITI 2017

Pág. 72
Presencia de Banco Adopem en el Territorio Nacional

Pág. 81
Estados Financieros para los años terminados el 31 de Diciembre de 2017 e Informe de los Auditores Independientes

MEMORIA ANUAL 2017

DE AHORRO Y CRÉDITO
BANCO ADOPEM

Fundación
BBVA MicroFinanzas

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

Premios y Evaluaciones Recibidas en el 2017

PREMIO INTERAMERICANO A LA INNOVACIÓN FINANCIERA Y EMPRESARIAL 2017 Banco Interamericano de Desarrollo - Fondo Multirateral de Inversiones BID-FOMIN

El Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y su Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN), con el objetivo de reconocer innovaciones en el uso de las tecnologías digitales para mejorar la calidad de productos y servicios a pequeños productores agrícolas, ganaderos o acuícolas en la región de América Latina y el Caribe, otorgó al Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S.A. el Premio Interamericano a la Innovación Financiera y Empresarial 2017 en la categoría "Servicios Financieros al Pequeño Productor"; en el marco de Foromic 2017.

Mauricio Macri, presidente de Argentina; Mercedes Canalda de Beras-Goico, presidente ejecutiva de Banco Adopem y Luis Alberto Moreno, presidente de BID.

MicroRate

ALFA (α)

MICRORATE- Evaluación Financiera

MicroRate, primera calificadora dedicada a la evaluación del desempeño y riesgo en instituciones microfinancieras (IMF), indicó que Banco Adopem obtuvo la calificación financiera en ALFA (α) con tendencia estable, siendo la más alta calificación en América Latina, el Caribe, África y Asia. Banco Adopem muestra una sólida posición financiera, logrando notable rentabilidad patrimonial y holgados indicadores de solvencia y liquidez.

MicroRate

MICRORATE- Evaluación Social

Del mismo modo, conserva la Calificación Social en CUATRO ESTRELLAS Y MEDIA (4.5) con perspectiva Estable, con Resultado Social y Compromiso Social en rango Excelente.

Fitch Ratings

AA-(dom)
F1+(dom)

Evaluación Fitch Rating

La agencia internacional Fitch Ratings ratificó las calificaciones nacionales de largo y corto plazo del Banco Adopem en 'AA-(dom)' y 'F1+ (dom)' respectivamente, asimismo la Perspectiva de la calificación de largo plazo es Estable.

Carta del Presidente del Consejo de Administración

Un año más, es un honor para mí presentarles el informe anual de Banco Adopem. De nuevo, en estas páginas queda reflejada la realidad de cientos de miles de dominicanos, que con su esfuerzo y compromiso, progresan día a día en busca de un futuro prometedor para ellos y sus familias.

José Antonio Colomer Guiu
Presidente,
Consejo de Administración
Banco Adopem

En América Latina aún 186 millones de personas viven en situación de pobreza y para muchos, emprender es la única opción de mejorar sus vidas. La inclusión financiera es una herramienta indispensable para transformar el mundo y cumplir con la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible de Naciones Unidas, que espera acabar con la pobreza en los próximos 12 años. Sus 17 Objetivos, con los que el Grupo Fundación Microfinanzas BBVA trabaja alineado, son una excelente hoja de ruta para todos.

Por eso, nuestra labor como parte de este Grupo, adquiere especial relevancia; especialmente, cuando todavía casi tres millones de personas en República Dominicana viven fuera del sistema financiero. Aunque ha habido avances importantes y el 64% de los adultos en el país ya tiene acceso a los servicios financieros (una mejora de 10 puntos porcentuales desde 2014), todavía queda mucho por recorrer.

La principal brecha en inclusión financiera viene determinada por el nivel de educación, ya que el 76% de los adultos con educación secundaria o superior está incluido financieramente. Por eso la formación es uno de nuestros pilares, y ofrecemos educación financiera y talleres especializados a nuestros emprendedores para que gestionen mejor su dinero y puedan mejorar sus negocios.

Para no dejar a nadie atrás, tenemos que llegar a todos los puntos del país, especialmente a las zonas rurales, donde hay más pobreza (38,1%, frente al 26,7% en las ciudades). Con el 41% de nuestros emprendedores en entorno rural, vamos por el buen camino. El reconocimiento del Banco Interamericano de Desarrollo a nuestra labor para fortalecer la productividad y la resiliencia de pequeños agricultores de una forma innovadora es una clara muestra de ello.

Gracias a más de 1.400 empleados comprometidos con la misión, ya atendemos a 224.304 dominicanos. El 85% de ellos, personas en situación de vulnerabilidad que recurren al emprendimiento para mejorar su situación, con un impacto positivo en la vida de sus hijos y en su comunidad. Más de la mitad de nuestros clientes son mujeres, que a pesar de los obstáculos, consiguen sacar sus microempresas adelante y progresar.

Todos estos reconocimientos y logros nos animan a seguir trabajando, de forma ética y responsable, por los que menos tienen, conscientes de lo que son capaces de conseguir cuando se apuesta por ellos. Como parte del Grupo Fundación Microfinanzas BBVA, vamos a poner todo de nuestra parte para contribuir a cambiar las cosas y hacer del mundo un lugar donde todos puedan tener una oportunidad.

Reciban un cordial saludo,

José Antonio Colomer Guiu
Presidente

Informe de la Presidente Ejecutiva

El 2017 fue un año de grandes esfuerzos en el que logramos reconocimientos extraordinarios gracias a todo el equipo del Banco Adopem y muy especialmente a nuestro Consejo de Administración a través del diseño e implementación de estrategias efectivas para el logro de los objetivos.

Nos llena de gran orgullo compartir la alegría de haber recibido el Premio Interamericano a la Innovación Financiera y Empresarial 2017 bajo la categoría "Servicios Financieros al Pequeño Productor" otorgado por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID-Fomin) en reconocimiento a las innovaciones en el uso de las tecnologías digitales para mejorar la calidad de productos y servicios a pequeños productores agrícolas, ganaderos o acuícolas en la región de América Latina y el Caribe.

Otro aspecto relevante fue mantener las excelentes 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 y la de Microrate, de Alfa, con la mayor calificación otorgada por la referida firma de calificadores espcializados en Microfinanzas donde nos reconfirma el posicionamiento del Banco Adopem en el sector.

Mercedes Canalda de Beras-Goico
Presidente Ejecutiva
Banco Adopem

Traducir los resultados del banco en crecimiento y consolidación de nuestros clientes es el éxito más preciado, en donde 11 de nuestros clientes han sido ganadores en los Premios Microempresariales CITI, de un total de 18, de los cuales 4 obtuvieron el primer lugar en sus categorías.

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, con una oferta valor que los lleve a comprometerse con el mejoramiento de su calidad de vida, la educación de sus hijos y su desarrollo.

En el 2017, continuamos impulsando las Finanzas Productivas de nuestros clientes emprendedores con servicios financieros innovadores, logrando los objetivos de resultados definidos en nuestro plan operativo del período y considerados en el plan estratégico trienal presentado a las autoridades monetarias. Hemos llegado a 389,436 clientes vigentes, de los cuales 224,304 son clientes de crédito y 375,725 de ahorro. De nuestros clientes de crédito 51,817 son nuevos emprendedores, el 88% de ellos encontrándose en niveles de pobreza y vulnerabilidad y cerca del 70% de ellos son mujeres.

La estrategia más importante del 2017 fue mejorar los servicios integrales de apoyo a las MiPyMES como eje fundamental de desarrollo económico dominicano lo que nos permitió tejer un verdadero ecosistema empresarial, desde la parte rural hasta el desarrollo comercial de nuestro segmento de las MiPyMES mediante alianzas estratégicas a diferentes niveles para que este ecosistema prospere y demos cumplimiento a la razón de ser de Adopem.

Las mujeres nos dan ejemplo de innovación y creatividad para entender que hay que luchar para alcanzar lo que se quiere. No es en vano que cerca del 51% de las Microempresas a nivel mundial son guiadas por mujeres y a nivel interno el 67% de nuestros clientes son mujeres, del equipo de Adopem el 47% es femenino. Así se reconoce y se exalta hoy el dinamismo y el liderazgo del equipo y especialmente de nuestro Programa Mujer, enfocado en el empoderamiento de la mujer cliente empresaria y del equipo femenino de Adopem, generando oportunidades para su posicionamiento y alcance de sus metas.

El Banco Adopem, se posicionó en el 2017 no solo como el primer banco de capital privado con presencia en todas las provincias del país a nivel nacional sino con la mayor cantidad de clientes y cartera en 8 de las 10 provincias más pobres 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.

Durante el año 2017, se realizaron 194,958 créditos para un total de 224,304 clientes activos para un monto de RD$6,241.9MM en créditos para el desarrollo, crecimiento y éxito de sus negocios. Además, captamos casi 100 mil nuevas cuentas de ahorro y 103,384 remesas. Vendimos 50,622 marbetes y 74,362 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% 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 7% 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 2017, logramos un crecimiento de la cartera de crédito a las MiPyMES de un 6.90% para un incremento del total de activos de 12% y un aumento en los depósitos totales de 32.96%, el monto promedio de crédito vigente es de 27,760.00 (equivalente a USD 576.017 a una tasa promedio de USD 48.193). El Banco Adopem tiene 409,820 cuentas de ahorros vigentes, de las cuales 35,312 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 3.24% y la cartera en riesgo mayor a 30 días de 3.99%; 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 2017, el índice de solvencia se situó en 17.70%, superior al requerido por las Autoridades Monetarias. Banco Adopem continúa trabajando en una gran variedad de proyectos con diversos socios nacionales e internacionales. Resaltando en el 2017 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.

Miembros del Consejo de Administración y Presidente Ejecutiva, Banco Adopem

1 **José Ant. Colomer Guiu**
Presidente

Mercedes de Canalda
Vicepresidente

2 **María Engracia Franjul de Abate**
Directora

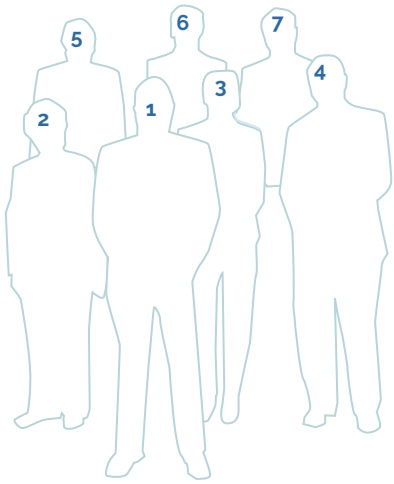
3 **Mercedes Canalda de Beras-Goico**
Presidente Ejecutiva Banco Adopem

4 **Manuel Ricardo Canalda Pimentel**
Tesorero

5 **Pedro Luis Saiz Ruiz**
Director

6 **Javier Manuel Flores Moreno**
Director

7 **Ramón Feijóo López**
Director



Presidente Ejecutiva, Vicepresidentes y Gerentes

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

2 **Eva Carvajal de Toribio**
Vicepresidente Ejecutiva de Negocios

3 **Sonia Reyes**
Vicepresidente de Finanzas y Contabilidad

4 **Fernando Pérez**
Vicepresidente de Operaciones y Administrativo

5 **Juan Francisco Terrero**
Vicepresidente de Tecnología y Comunicaciones

6 **Niobe Rivera**
Gerente de Proyectos

7 **Marlen Jiménez**
Gerente de Secretaria General

8 **María Estela Terrero**
Gerente Administrativa de Seguros

9 **Cecilia Ramón**
Gerente de Captaciones

10 **Silvia Pérez**
Gerente de Gestión Humana

11 **Digna García**
Gerente Administrativa

12 **Patricia Álvarez**
Gerente de Mercadeo

13 **José Hilario Acosta**
Gerente de Crédito y Sucursales

14 **Olga Araujo**
Gerente de Finanzas y Tesorería

15 **José Luis González**
Gerente de Desarrollo y Base Datos

16 **Blanca Español**
Gerente de Recuperación de Créditos

17 **Iván Moquete**
Gerente de Riesgo Integral

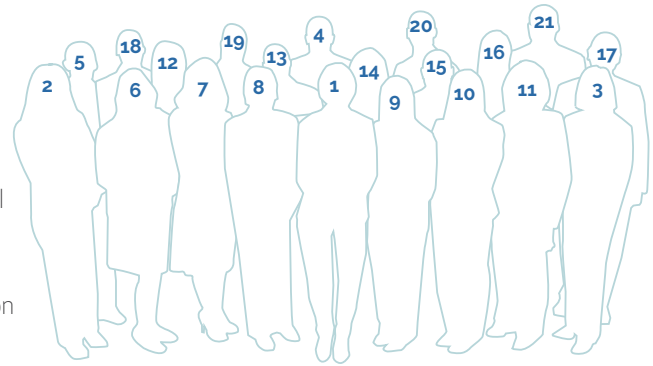
18 **Rafael Mateo**
Gerente Infraestructura y Seguridad de la Información

19 **Alexander Jiménez**
Gerente de Sistemas

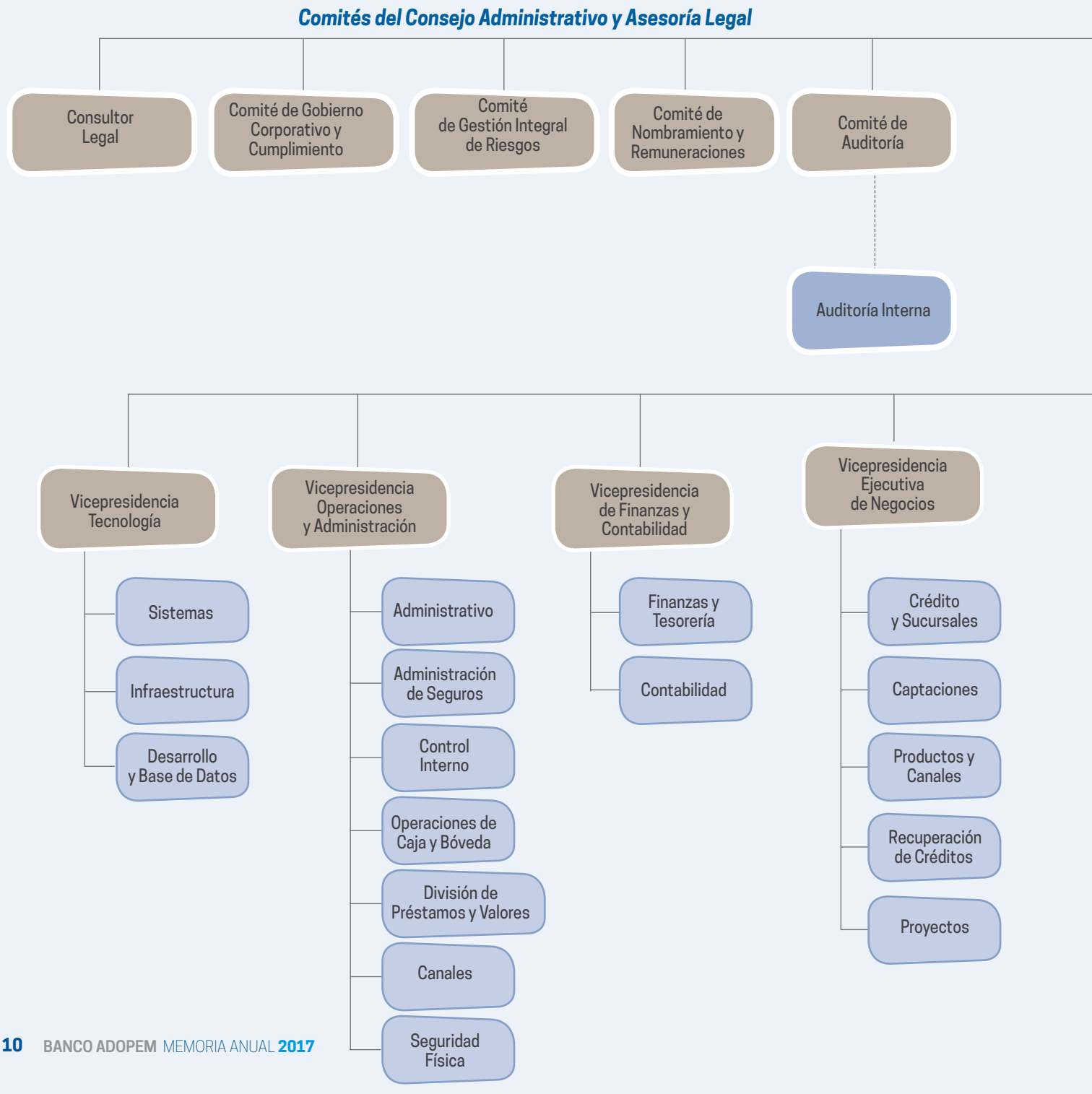
20 **Hector Almánzar**
Gerente de Auditoría

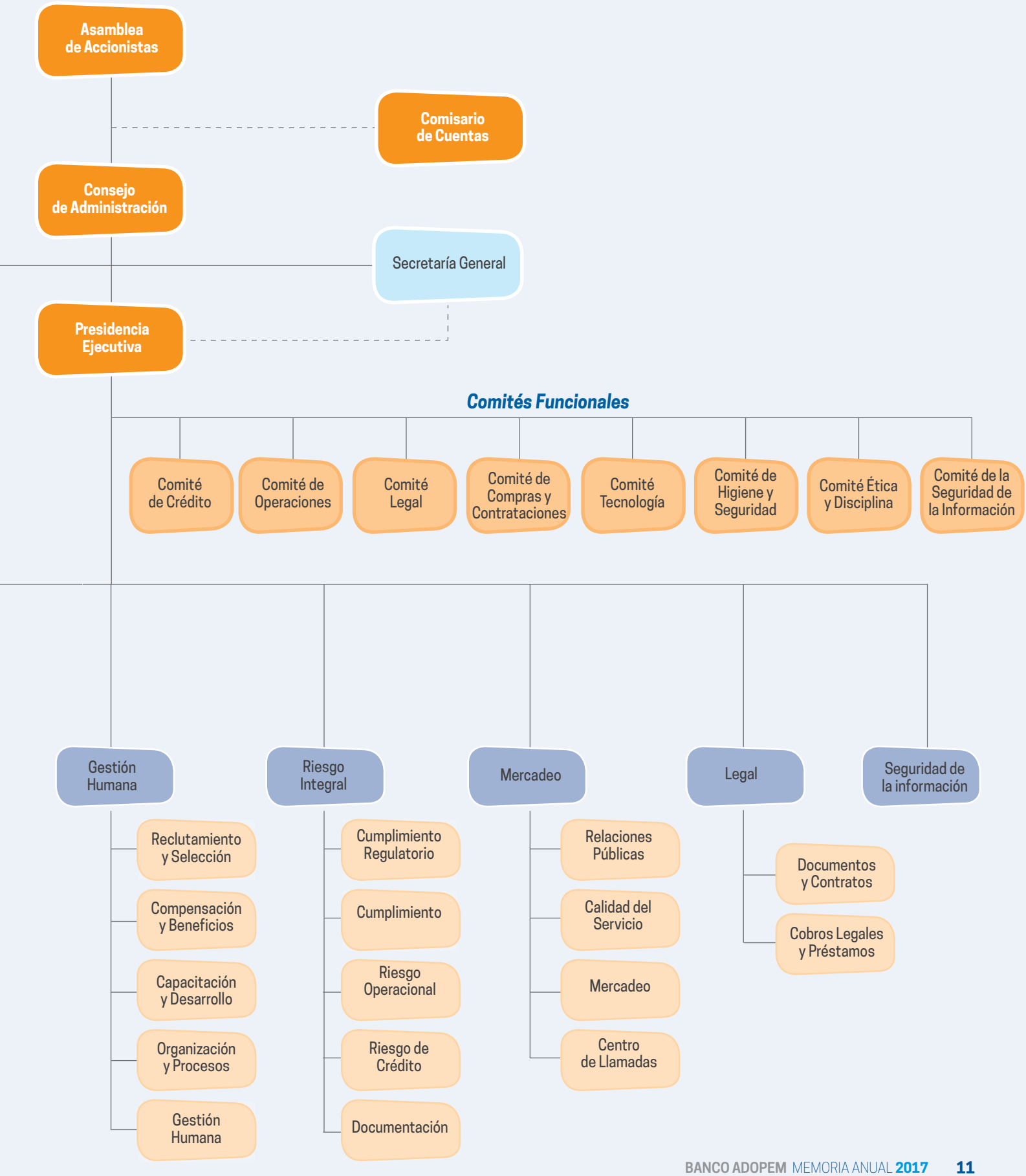
21 **Engels Fortuna**
Gerente de Productos y Canales

Bernalda Perozo
Gerente de Contabilidad



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
Comité de la Seguridad de la Información
Gestión Humana
Riesgo Integral
Mercadeo
Legal
Seguridad de la información
Reclutamiento y Selección
Compensación y Beneficios
Capacitación y Desarrollo
Organización y Procesos
Gestión Humana
Cumplimiento Regulatorio
Cumplimiento
Riesgo Operacional
Riesgo de Crédito
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 Celebrada en el año 2017

Cada año, el Consejo de Administración convoca a todos sus accionistas tanto mayoritarios como minoritarios 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. Todo lo concerniente a la Asamblea General Ordinaria Anual 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.

El día 18 de abril de 2017, se celebró la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas para conocer el siguiente Orden del Día, cuyo objeto es conocer y decidir sobre los asuntos siguientes:

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 2016
2. Conocer el informe escrito del Comisario de Cuentas o del Comisario Suplente
3. Resolver lo que fuere procedente, sobre los estados y cuentas, y aprobar o no la gestión del Consejo de Administración y del Comisario de Cuentas, así como otorgarles descargo si procede
4. Ratificación de venta de acciones realizadas durante el 2016 y nueva lista de accionistas
5. Disponer lo relativo al destino de las utilidades correspondientes al ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre del 2016, la creación de nuevas reservas y distribución de los dividendos
6. Conocer y decidir sobre la propuesta de remuneración a los miembros del Consejo de Administración
7. Elegir los miembros del Consejo de Administración por un período de dos (2) años
8. Designar los Auditores Externos de la sociedad
9. Conocer el presupuesto para el presente año sometido al Consejo de Administración
10. Conocer los asuntos que le sean sometidos regularmente por el Consejo de Administración y por los accionistas, que sean de su atribución

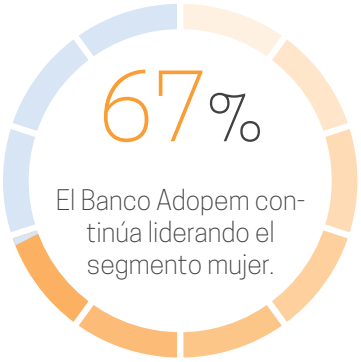
Perfil Institucional

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 fundada por Adopem ONG en el 2004 y que durante más de 14 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 2017 ocupa la primera posición en el sector de Bancos de Ahorro y Crédito, con una participación en el total de activos de un 23.16%. En la actualidad es el primer banco de capital privado con presencia en todas las provincias del país. Cuenta con 74 sucursales y 201 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 Fundación Microfinanzas BBVA
(diciembre 2017) Cifras en dólares (USD)

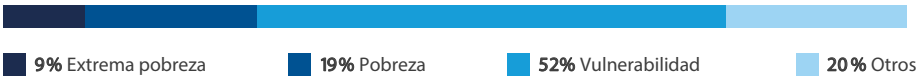
Fundación
BBVA MicroFinanzas

DATOS RELEVANTES DEL **GRUPO FMBBVA**

BBVA MicroFinanzas

1.941.232	8.051	514	10.795 MM (USD)	1.308 (USD)
TOTAL CLIENTES	EMPLEADOS	OFICINAS	DESEMBOLSADOS 2007-17	CRÉDITO MEDIO

911.312 Clientes de crédito



9% Extrema pobreza | **19%** Pobreza | **52%** Vulnerabilidad | **20%** Otros

60%	33%	45%
MUJERES	RURAL	FORMACIÓN BÁSICA

Datos a 31.12.2017

La Fundación Microfinanzas BBVA es una entidad sin ánimo de lucro creada por el Grupo BBVA en 2007, en el marco de su responsabilidad social corporativa, con el fin de promover el desarrollo económico y social sostenible e inclusivo de las personas vulnerables a través de las Finanzas Productivas.

La Fundación Microfinanzas BBVA es totalmente autónoma del Grupo BBVA, tanto en su personalidad jurídica como en su gobierno y gestión. Invierte su dotación en la integración y desarrollo de entidades microfinancieras en América Latina, cuyos beneficios se reinvierten en la propia actividad de la Fundación, sin ningún retorno para BBVA.

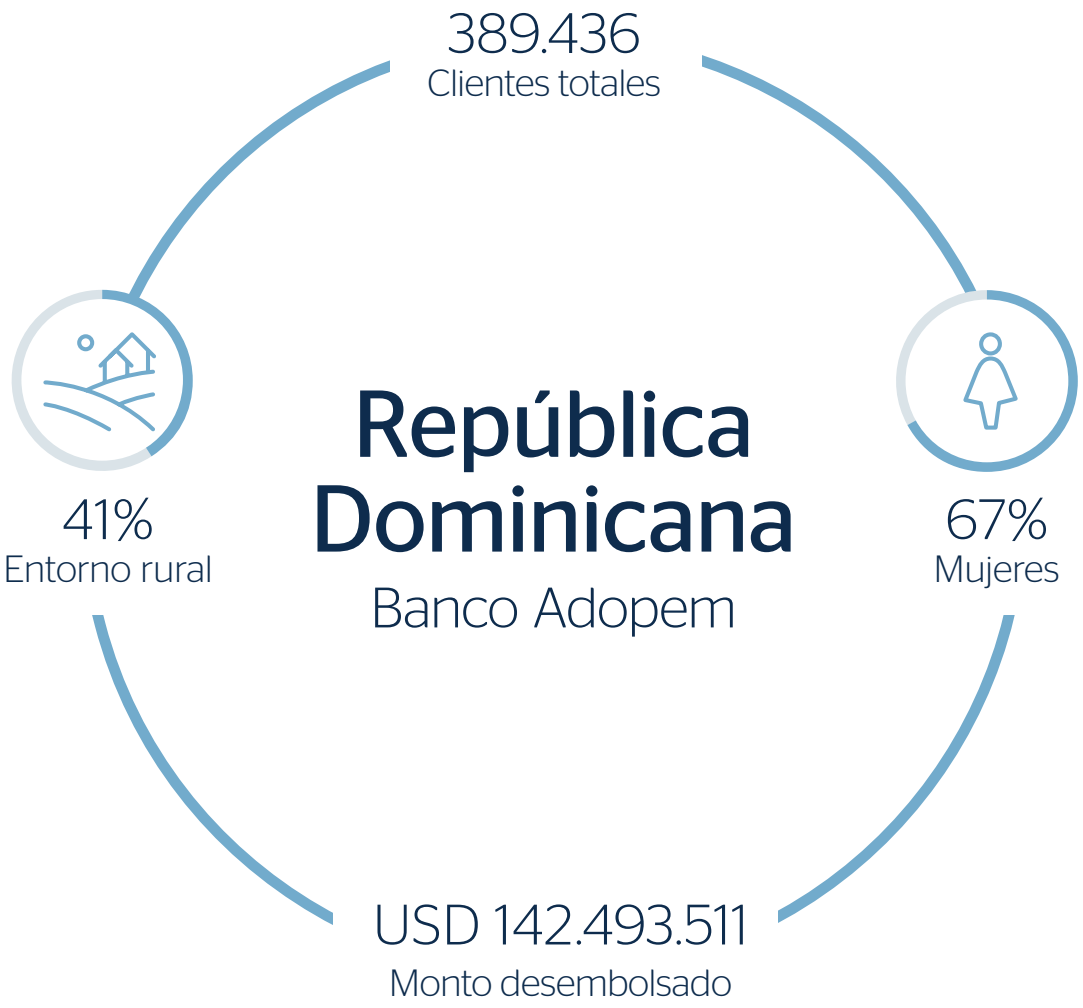
Actualmente, la Fundación atiende a una cartera vigente de casi 2 millones de clientes y ha entregado un volumen de créditos de más de 10.700 millones de dólares a emprendedores de escasos recursos a través de su grupo de entidades microfinancieras.

Las entidades que conforman el Grupo Fundación Microfinanzas BBVA son: el Banco de las Microfinanzas-Bancamía (Colombia); Financiera Confianza (Perú); Banco Adopem (República Dominicana); Fondo Esperanza y Emprende Microfinanzas (Chile) y Microserfin (Panamá).

De manera complementaria a la consolidación de este grupo de entidades especializadas en Finanzas Productivas, la Fundación trabaja para impulsar la transformación del sector microfinanciero, a través de iniciativas en ámbitos como la promoción del buen gobierno corporativo, la formación, el empoderamiento de la mujer o la medición social.

Informe de Desempeño Social 2017

Midiendo lo que realmente importa



Banco Adopem promueve el desarrollo de personas vulnerables y de sus comunidades en República Dominicana, incorporándolas al sistema financiero formal. Sus más de 1.400 empleados trabajan en todo el país para mejorar la calidad de vida de los dominicanos, con una red de 74 sucursales y 201 subagentes bancarios.

Banco de Ahorro y Crédito Adopem S.A. (Banco Adopem) es una institución financiera que trabaja por las personas vulnerables a través de la inclusión financiera. Está comprometida con la sociedad y con los pequeños empresarios, a quienes apoya con programas y proyectos de impacto socioeconómico, gracias, también, a alianzas con relevantes organizaciones internacionales. Su labor incluye un cuidadoso trabajo de campo, en zonas alejadas y de difícil acceso.

Empezó como banco en 2004, aunque concede créditos desde hace casi tres décadas como ONG. En 2012, entró a formar parte del grupo de entidades de la Fundación Microfinanzas BBVA. Banco Adopem apoya con productos y servicios financieros específicos a pequeños emprendedores, de los que el 67% son mujeres, que progresan con una microempresa.

La mayoría de las personas a las que atiende se dedica principalmente a la producción y venta de alimentos, artesanía, ropa y calzado, y prestación de servicios, entre otros. Adopem cuenta con la dedicación diaria de 1.418 empleados comprometidos con los emprendedores para que prosperen. Gracias a su presencia con 74 sucursales y 201 subagentes bancarios, contribuye al crecimiento de los sectores más vulnerables de República Dominicana.

Esta institución microfinanciera es sinónimo de transparencia, cumplimiento, responsabilidad, vocación de servicio y desarrollo. Su programa de *Finanzas Rurales y Medio Ambiente* ayuda a combatir los efectos del cambio climático, fomentando que los emprendedores implementen actividades y negocios de bajo impacto ambiental. A través de esta iniciativa, se facilita también el acceso al crédito para mejorar la calidad de los negocios agropecuarios desde el punto de vista medioambiental.

En 2017, Banco Adopem ha recibido el *Premio Interamericano a la Innovación Financiera y Empresarial*, otorgado por el Banco Interamericano de Desarrollo, por su producto *Agrocrédito* y su uso de la tecnología. Por otra parte, Fitch Rating ha confirmado la calificación de la entidad a largo plazo hasta AA-(dom) con Perspectiva Estable. Asimismo, mantiene su calificación ALFA MAS (a+) según el Comité Internacional de Microrate, que reafirma su excelente posicionamiento en el sector de microfinanzas, a la cabeza del ranking que elabora Microrate en América Latina.

Banco Adopem ha recibido el Premio Interamericano a la Innovación Financiera y Empresarial 2017 *otorgado por el Banco Interamericano de Desarrollo*

Principales magnitudes

Datos a 31 de diciembre de 2017

Clientes totales

389.436

Nº desembolsos en 2017

194.958

Personas que han recibido educación financiera

16.466

Cartera bruta (USD)

129.163.276

Desembolso medio (USD)

731

Número de oficinas

74

Monto desembolsado en 2017 (USD)

142.493.511

Recursos administrados de clientes (USD)

71.437.973

Número de empleados

1.418

Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

Clientes totales

389.436

Con cerca de 400.000 clientes y cobertura en todas las provincias del país, Banco Adopem se mantiene como un importante actor en el desarrollo social y económico de República Dominicana. Un 85% de los más de 220.000 clientes de crédito está en situación de *vulnerabilidad* a cierre de 2017. Con microemprendimientos enfocados, principalmente, en el Comercio y un crecimiento, en las tasas anuales de ventas y excedentes, cercano al 20% anual, el segmento de clientes que se encuentra bajo la línea de pobreza se reduce un 37% tras dos años de relación con la entidad.

Clientes totales de crédito

224.304

85%
Vulnerabilidad[1]

67%
Mujeres

41%
Entorno rural

50%
Educación primaria a lo sumo[2]

Clientes nuevos de crédito en 2017

51.871

88%
Vulnerabilidad[1]

62%
Mujeres

46%
Entorno rural

57%
Educación primaria a lo sumo[2]

430
USD
Desembolso medio[3]

170
USD
Excedente mensual *per cápita*

3,1
personas
Tamaño hogar

1. De acuerdo con las líneas de pobreza oficiales del Ministerio de Economía, Planificación y Desarrollo, diferenciando entorno rural y urbano. Se considera clientes *vulnerables* aquellos cuyo excedente *p.c.* (estimado a partir del excedente del negocio, dividido por el tamaño del hogar) está por debajo del umbral que se obtiene al multiplicar por tres la cifra atribuida a la línea de pobreza de su país y entorno. **2.** Proporción sobre el total de clientes de crédito que tiene, como máximo, educación primaria completa. **3.** Desembolso medio: desembolso promedio de los clientes nuevos atendidos durante 2017.

Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

1. Nuestros clientes

ODS en los que impacta

Perfil socioeconómico

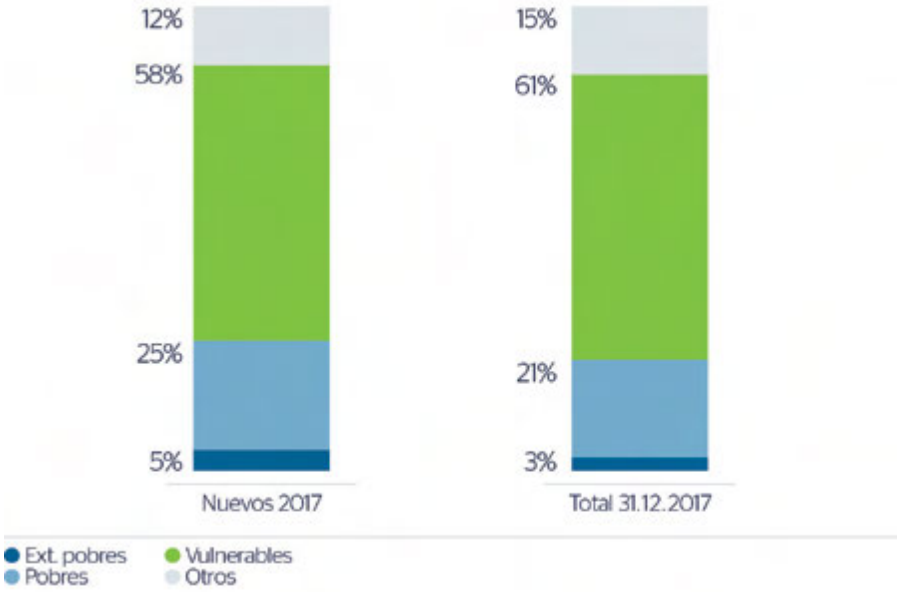
• Un 85% de los emprendedores que atiende Banco Adopem están en situación de *vulnerabilidad* y el 24% genera excedentes mensuales *per cápita (p.c.)* por debajo de la línea de la pobreza (LP). Además, atiende de manera recurrente a clientes objetivo: en 2017, un 88% de los clientes nuevos era *vulnerable*.

• Un 67% de los clientes de Banco Adopem son mujeres. Casi la totalidad están en *vulnerabilidad* (87%) y el 36% vive en zonas rurales, contribuyendo al desarrollo de los lugares más apartados.

• Una de las principales fuentes de desigualdad de género es la diferencia en la inclusión en el mercado laboral. Muchas de las restricciones, todavía presentes para las mujeres, están asociadas a la maternidad y producen grandes diferencias en cuanto al acceso a las oportunidades económicas y las consiguientes disparidades de ingresos y productividad entre mujeres y hombres en edades fértiles. Esto hace que el índice de mujeres en situación de pobreza, en la franja de 20 a 59 años, respecto a los hombres pobres de esa misma franja de edad, sea mayor.

1. De acuerdo con las líneas de pobreza (LP) oficiales del Ministerio de Economía, Planificación y Desarrollo, 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 entre el tamaño del hogar) está sobre la LP, pero por debajo del umbral que se obtiene al multiplicar por tres la cifra atribuida a dicha línea. 'Total' representa el número de clientes vigentes a 31.12.2017. **2.** Considera las mujeres vigentes a 31.12.2017. Se presenta el excedente *per cápita* promedio de clientas nuevas en 2017.

1. Vulnerabilidad económica



Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

2. Perfil de la mujer

Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

• De hecho, en 2017 se atendieron 51.871 clientes nuevos. Se observa que en los segmentos de *pobreza* y *extrema pobreza* principalmente fueron mujeres (69% y 74%, respectivamente).

• Por otro lado, la mitad de los hogares son monoparentales (solteros, separados o viudos) con dependientes a su cargo (55% en el caso de mujeres y 53% para hombres). Un tercio de los hogares está formado por parejas (casadas o que conviven), con algún dependiente (30% de las mujeres y el 32% de los hombres).

• Además, se buscó atender a otros perfiles vulnerables como a personas con educación básica a lo sumo (57% clientes nuevos) *(ver gráfico 6)*.

• Los clientes nuevos en *extrema pobreza* poseen un excedente mensual *p.c.* de USD 32, lo que corresponde a un 32% de la línea de pobreza, por lo que sus excedentes mensuales *p.c.* deberían crecer al menos un 212% para superar este límite. En cambio, para los clientes *pobres* (con un excedente *p.c.* de USD 75), tendrían que crecer el 33% para superar la LP.

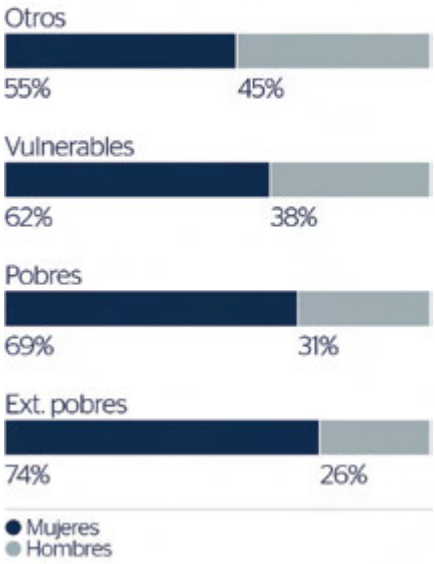
• El excedente mensual *p.c.* de los clientes, analizados por género indica que el *gap* entre hombres y mujeres se acentúa en los clientes *vulnerables* y *otros*.

3 y 4. Considera la entrada de clientes durante el año (sin créditos anteriores). **5.** De acuerdo con las líneas de pobreza oficiales del Ministerio de Economía, Planificación y Desarrollo, diferenciando entorno rural y urbano. Considera clientes nuevos durante el año (sin créditos anteriores).

3. Clientes nuevos de crédito

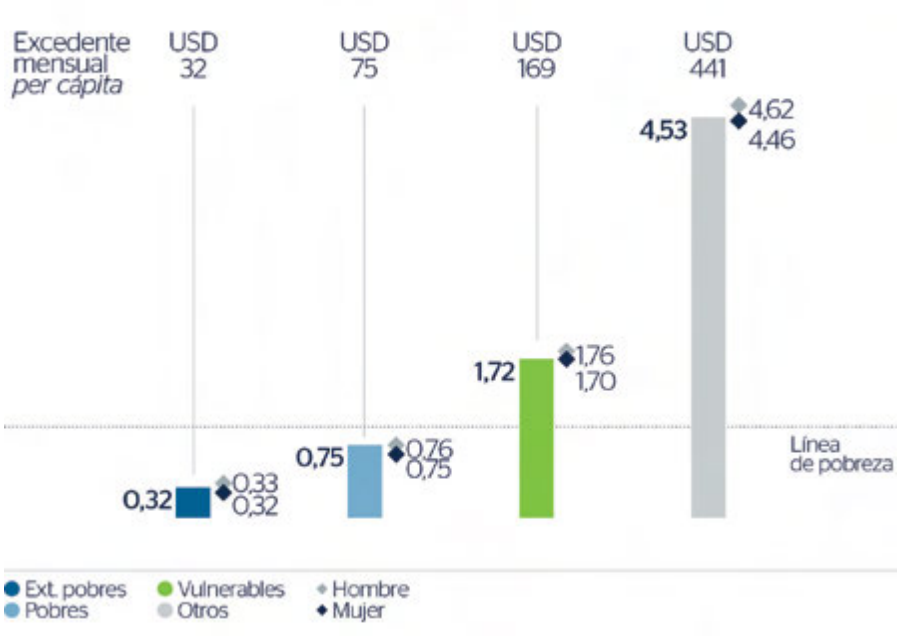
Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

4. Vulnerabilidad de clientes nuevos, por género



Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

5. Renta relativa de clientes nuevos

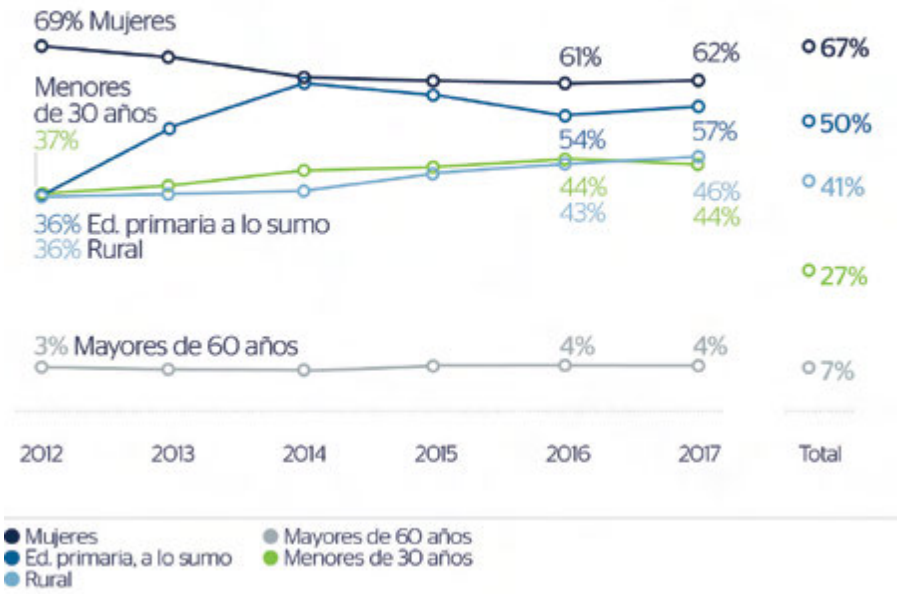


Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

1. Nuestros clientes

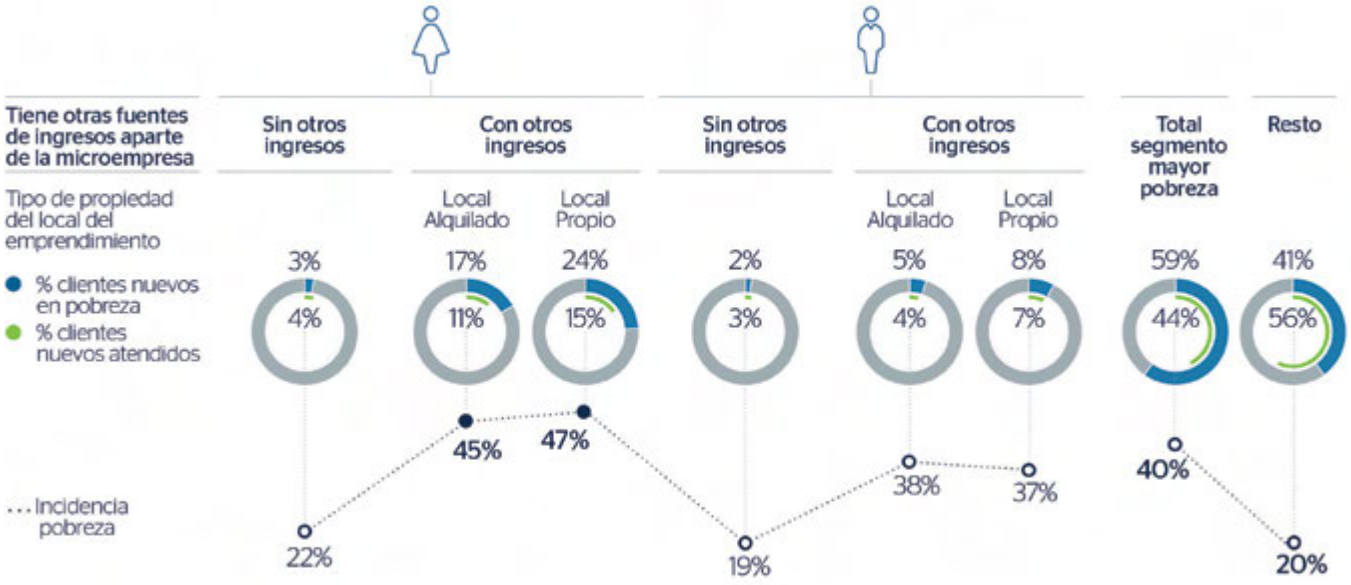
• Se ha buscado identificar cómo son los clientes con mayores niveles de *pobreza*: los clientes en un entorno urbano y en el sector Comercio (al por menor y por mayor) representan el 44% de los clientes nuevos en 2017 y el 59% de los clientes *pobres* atendidos. Dentro de estos, las mujeres, que necesitan otros ingresos, y especialmente las que tienen su microempresa en un local familiar, son el segmento de mayor incidencia de pobreza: casi cinco de cada 10 de estas emprendedoras están bajo la línea de la pobreza. Es decir, la microempresa parece no ser su principal fuente de ingresos o no cubre todas sus necesidades económicas.

6. Perfil de clientes nuevos



Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

7. Segmentos de clientes con mayor incidencia de pobreza



Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

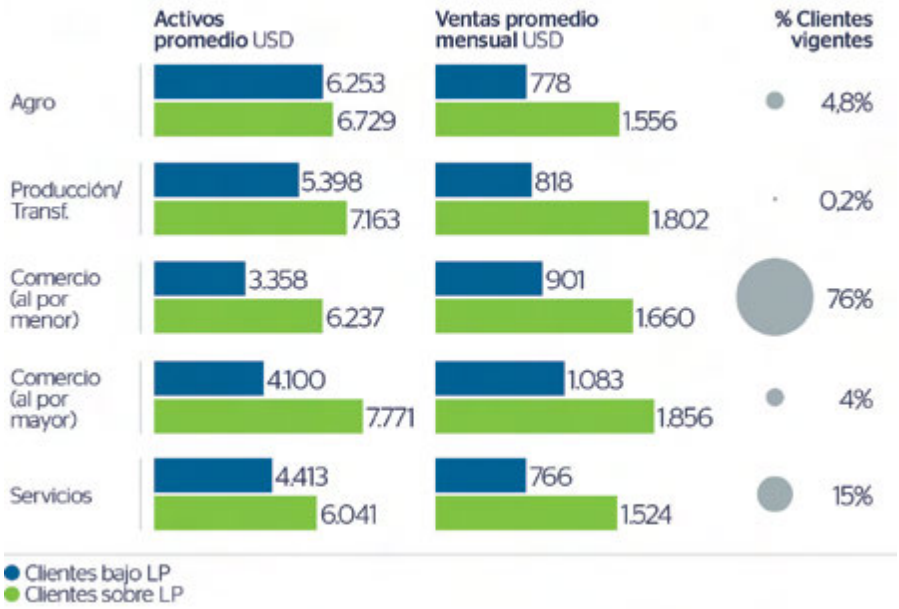
Perfil de sus negocios

• La mayoría de los clientes son del sector Comercio (al por menor y por mayor), alcanzando el 80% del total de clientes y se mantiene una tendencia estable respecto a 2016.

• En este sentido, las mujeres emprenden más en Comercio al por menor (83% *vs.* 63% de los hombres), siendo su principal actividad la venta de ropa y prendas (50% del total). La venta ambulante, venta en colmados y los servicios de peluquería son también actividades relevantes (6,7%, 5% y 5% del total).

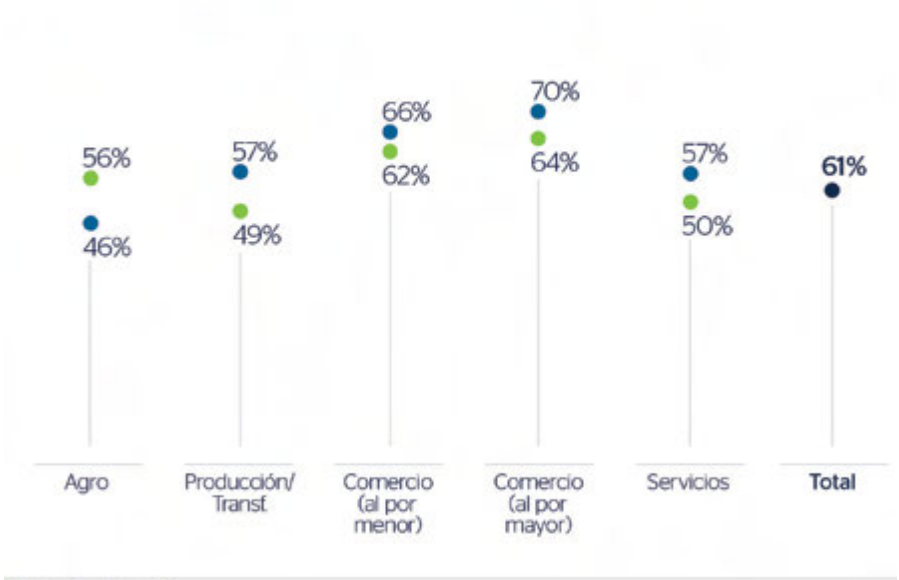
• Los clientes bajo la línea de la pobreza (LP) en el sector Comercio al por menor poseen activos cercanos a los USD 3.000, la mitad que aquellos que se encuentran por encima de la LP. Los emprendedores tienen mayor participación en aquellos negocios que presentan un nivel de activos menor, y por lo tanto, también una menor inversión inicial, así como menos requerimientos técnicos y/o físicos.

8. Ventas mensuales y activos promedio por sector - clientes bajo y sobre la línea de la pobreza (LP)



Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

9. Coste s/ventas promedio por sector - clientes bajo y sobre la línea de la pobreza (LP)



Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

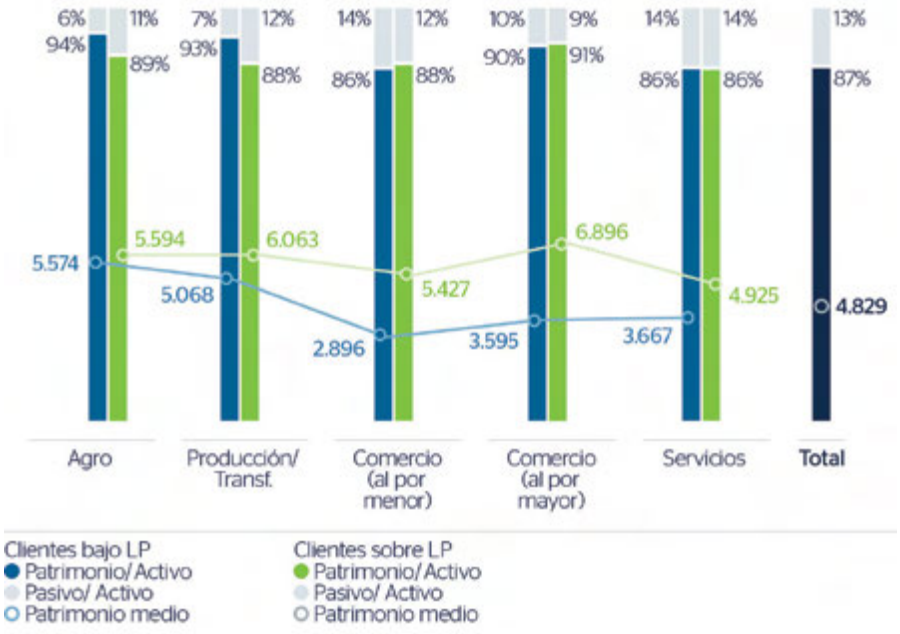
6. Considera la entrada de clientes nuevos durante el año (sin créditos anteriores). 'Total' representa el número de clientes vigentes a 31.12.2017. **7.** Considera la entrada de clientes nuevos durante el año (sin créditos anteriores). 'Total' representa el sumatorio de la participación de los segmentos analizados, calculado sobre el total de clientes nuevos atendidos en 2017. 'Resto' representa la participación de los segmentos no incluidos en el gráfico, calculado sobre el total de clientes nuevos atendidos en 2017. **8.** Datos sobre las ventas mensuales medias y los activos medios de cada uno de los sectores, segmentado por clientes bajo la LP (clasificados como *extremadamente pobres* y *pobres*) y clientes sobre la LP (clasificados como *vulnerables* y *otros*). Considera clientes vigentes a 31.12.2017. **9.** Datos sobre los costes sobre ventas medias de cada uno de los sectores. Se presenta segmentado por clientes bajo la LP (clasificados como *extremadamente pobres* y *pobres*) y clientes sobre la LP (clasificados como *vulnerables* y *otros*) de los clientes. Considera clientes vigentes a 31.12.2017."

1. Nuestros clientes

• Los negocios de los clientes con mayor *pobreza* tienen, generalmente, mayores costes relativos que los otros, si bien la diferencia en Comercio es menor que en otros sectores. Para el caso de Agro, la relación es contraria, los clientes bajo la LP tienen mayor eficiencia y menores costes que los no pobres *(ver gráfico 9)*.

• Por otro lado, los sectores Agro y Producción/transformación son aquellos en los que existen mayores diferencias de costes (sobre ventas) asumidos por los clientes bajo y sobre la LP.

10. **Estructura de balance por sector- clientes bajo y sobre la línea de la pobreza (LP)**



Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

10. Datos sobre el activo, pasivo y patrimonio medio y ratios de estos, para cada uno de los sectores, segmentado por clientes bajo la LP (clasificados como *extremadamente pobres* y *pobres*) y clientes sobre la LP (clasificados como *vulnerables* y *otros*). El pasivo no incluye el crédito concedido por la entidad. Considera clientes vigentes a 31.12.2017.

Dónde se encuentran nuestros clientes

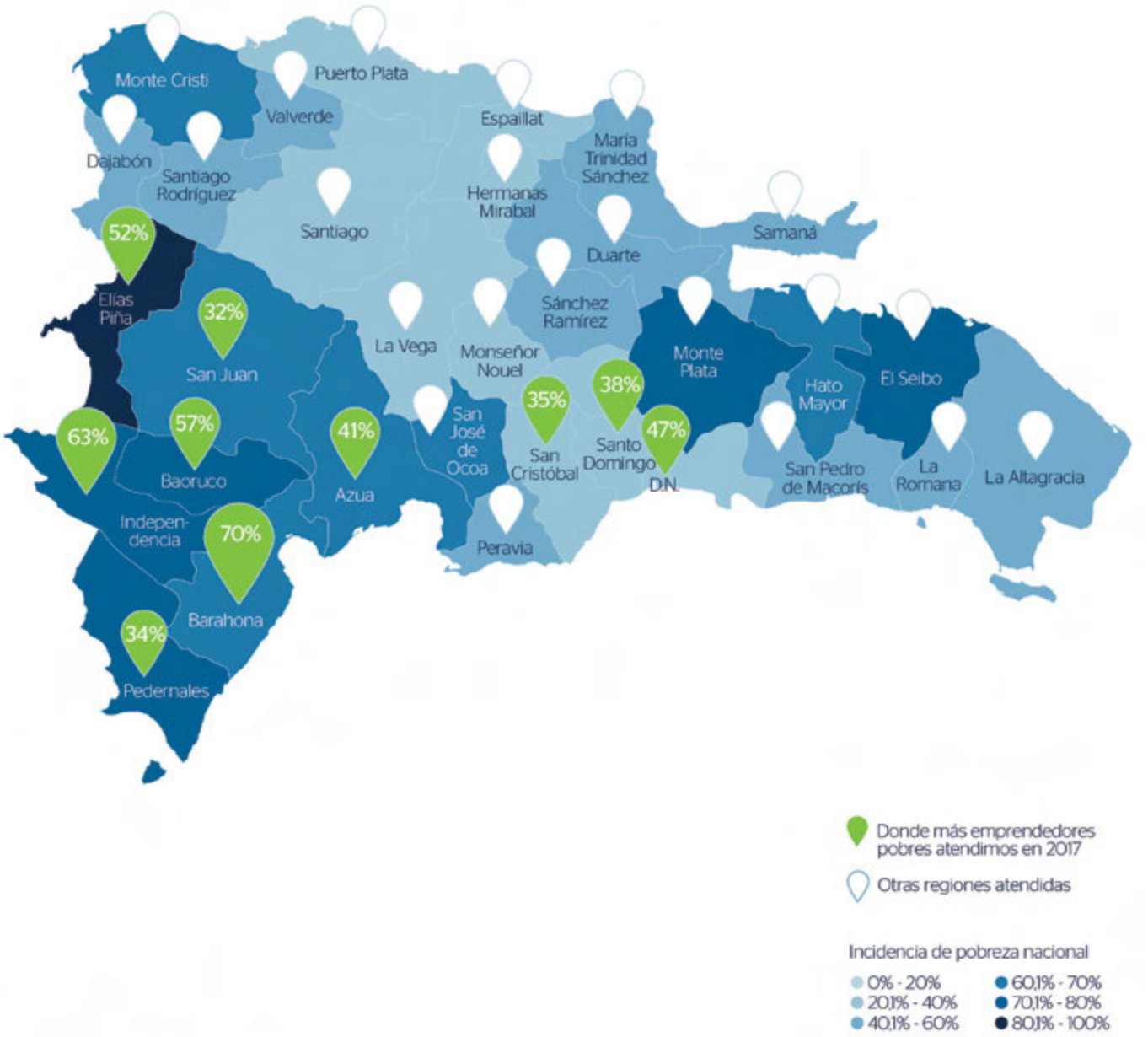
• Banco Adopem tiene presencia en todas las provincias del país, alcanzando los lugares menos desarrollados y más alejados, en los cuales, el porcentaje de hogares pobres puede superar el 70%, como se evidencia en el mapa (Ministerio de Economía, Planificación y Desarrollo, 2010).

• En 2017 se logró atender a 15.561 nuevos clientes bajo la LP, que representan un 30% del total de los clientes de crédito nuevos del año. Destacan las provincias de Elias Piña, Barahona e Independencia, donde la incidencia de la pobreza es superior al 60%, donde se atiende a más de 9.000 clientes nuevos bajo la LP.

• Banco Adopem mantiene el compromiso de apoyar a clientes *vulnerables* de una manera integral, tanto en las zonas de alta densidad como Santo Domingo, donde se puede atender a un alto número de personas, como en zonas más remotas, donde la incidencia en la pobreza nacional es más alta. Contrastar la información nacional con los datos de cada cliente pone de manifiesto la oportunidad para colaborar con otros organismos locales, para promover el desarrollo de personas de bajos ingresos.

Banco Adopem apoya a emprendedores vulnerables *en todo el país, llegando a zonas donde la incidencia de la pobreza es más alta*

11. Incidencia de la pobreza nacional y captación de emprendedores pobres en 2017



Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

11. Porcentaje de hogares pobres por provincia (2010), Ministerio de Economía, Planificación y Desarrollo. Datos del Censo de Población y Vivienda. Se representan las diez provincias con el mayor % de clientes nuevos *pobres* atendidos durante el 2017.

2. Desarrollo de nuestros clientes

ODS en los que impacta

Crecimiento de sus negocios

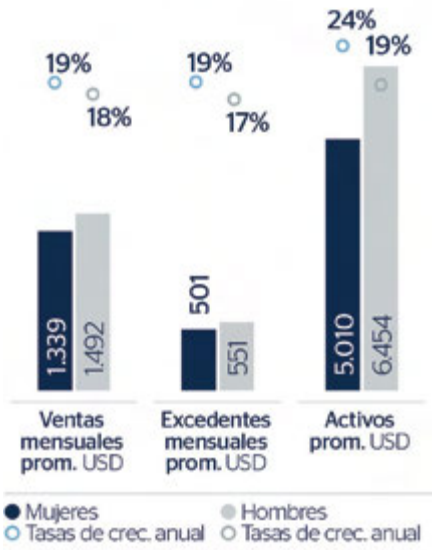
- El crecimiento económico continuado del país permitió mantener altas tasas de crecimiento en ventas, excedentes y activos (19% anual en ventas y excedentes), con un crecimiento del PIB del 4,9%.

- El crecimiento en ventas mensuales fue mayor en Agro y Servicios. En Agro, no obstante, se observaron unas tasas de crecimiento de los activos más bajas, siendo el valor de los activos más alto.

- Los emprendimientos de las mujeres, en términos absolutos, tuvieron menores activos, ventas y excedentes que los de los hombres, y por tanto su tasa de crecimiento anual compuesta para las tres dimensiones fueron mayores.

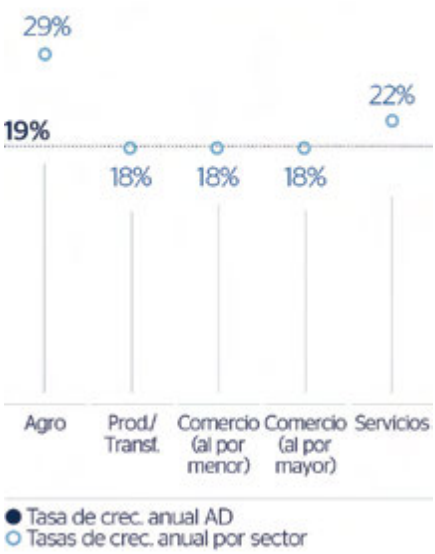
12, 13, 14 y 15. Datos sobre clientes que han estado vigentes en algún momento del año y que cuentan con algún desembolso o actualización durante los últimos 12 meses de relación con la entidad. Para el cálculo se ha utilizado la tasa de crecimiento interanual compuesta (TCAC) de las cohortes de 2012-2017, presentando, para cada sector, el promedio ponderado de dichas tasas.

12. **Crecimiento anual de magnitudes financieras, por género**



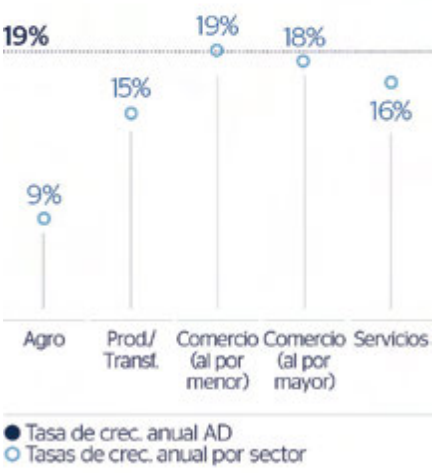
Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

13. **Crecimiento anual de las ventas mensuales, por sector**



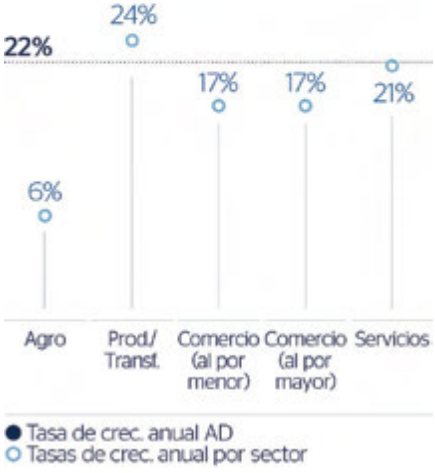
Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

14. **Crecimiento anual de los excedentes mensuales, por sector**



Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

15. **Crecimiento anual de los activos, por sector**



Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

Salida de pobreza

• De forma neta, un mayor porcentaje de clientes sale de la pobreza a medida que pasa el tiempo: la antigüedad de los clientes influyó positivamente en su progreso. El 37% de clientes *pobres* consiguió superar la LP al cabo de dos años.

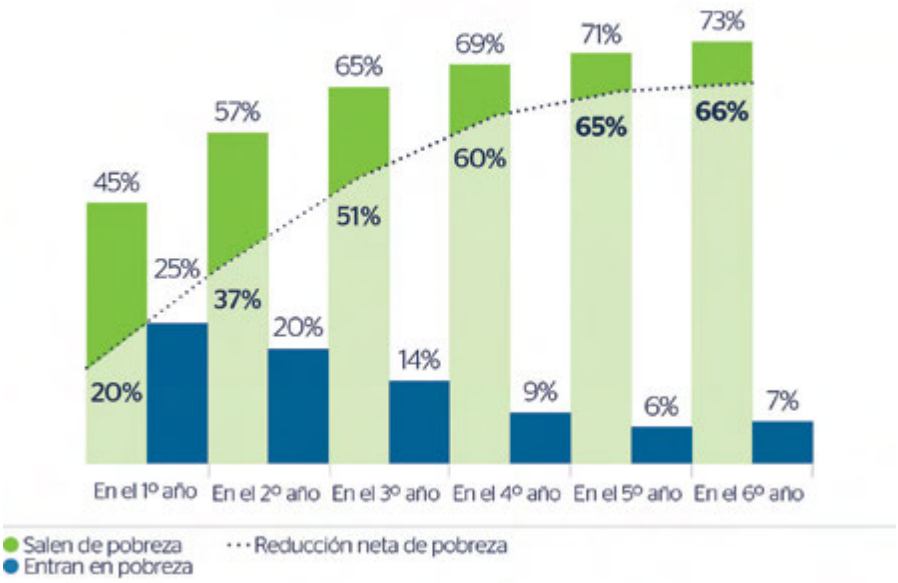
• No obstante, la vulnerabilidad de los clientes se refleja en que el 15% de los clientes *no pobres* cayó en pobreza. Esta ratio se mantiene estable a lo largo del tiempo.

• Los clientes que muestran mejor desempeño (tanto si su situación inicial es de *extrema pobreza* o *pobreza*) son los clientes rurales. Presentan diferencias, también, según el producto con el que se les atiende: se observa cómo los clientes con crédito individual logran mayores salidas de pobreza que los atendidos por créditos grupales (solidarios) *(ver gráfico 18)*.

• Esto se mantiene independientemente del nivel de pobreza inicial, aunque es más evidente en los clientes *pobres* que en los *extremadamente pobres*.

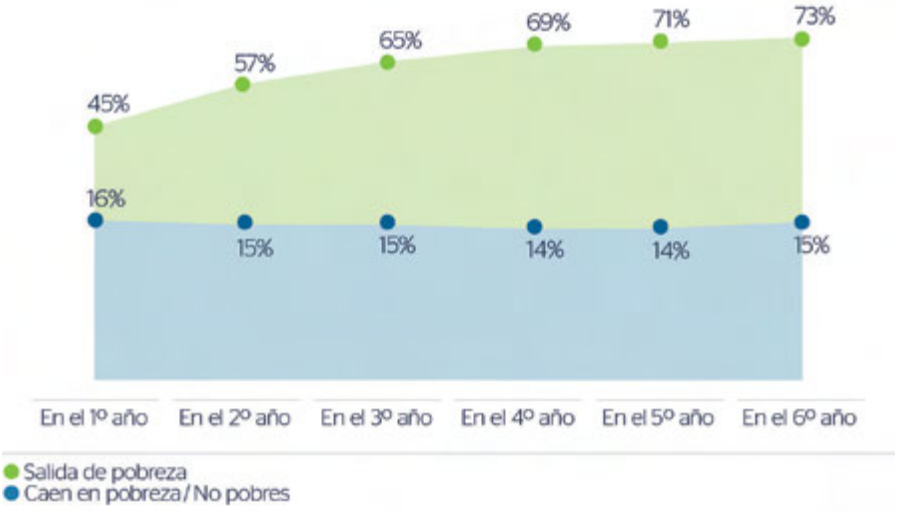
16. Se observa los clientes vigentes en algún momento de 2017 y cuyos datos se han actualizado en los últimos 12 meses de relación con la entidad. Se excluye de la salida de la pobreza a aquellos clientes dados de baja por impago (*castigados*). • Salida de pobreza: clientes en *pobreza* (clasificados como *extremadamente pobres* y *pobres*) al inicio de su relación con la entidad, que han superado la LP entre el número de clientes clasificados en *pobreza* al inicio. • Entrada en pobreza: clientes en *no pobreza* (clasificados como *vulnerables* u *otros*) al inicio de su relación con la entidad, que han entrado en la pobreza entre el número de clientes clasificados en la *pobreza* al inicio. • Reducción neta de pobreza: salida de pobreza – Entrada en pobreza. **17.** Se observan los clientes vigentes en algún momento de 2017 y cuyos datos se han actualizado en los últimos 12 meses. Se excluye de la salida de la pobreza aquellos que han sido castigados. • Salida de pobreza: clientes en la *pobreza* (clasificados como *extremadamente pobres* y *pobres*) al inicio que han superado la LP respecto a su propio segmento (*pobreza*). • Caen en pobreza: clientes en *no pobreza* (clasificados como *vulnerables* u *otros*) al inicio, que han entrado en la pobreza, entre el número de clientes en *no pobreza* al inicio.

16. Variación del segmento de pobreza



Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

17. Clientes que entran y salen de pobreza



Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

2. Desarrollo de nuestros clientes

• Por la composición del total de clientes, pese a ser los rurales con producto individual los de mejor desempeño, hay más clientes urbanos que salen de la pobreza debido a que se atienden más clientes con este perfil.

• Cabe destacar que los clientes no presentan diferencias de desempeño en función de la edad, género o estado civil, si bien, para los clientes *pobres* el nivel de estudios supone una mayor probabilidad de salir de la pobreza.

• Al observar el excedente *p.c.* relativo a la línea de pobreza, se mantiene estable el desempeño por segmento de *vulnerabilidad*. De hecho, los clientes que han renovado un crédito reflejan un mejor desempeño, especialmente en *extrema pobreza*.

• En 2017, los clientes *pobres* salieron de la pobreza tras el primer crédito y los *extremadamente pobres*, al cabo de dos.

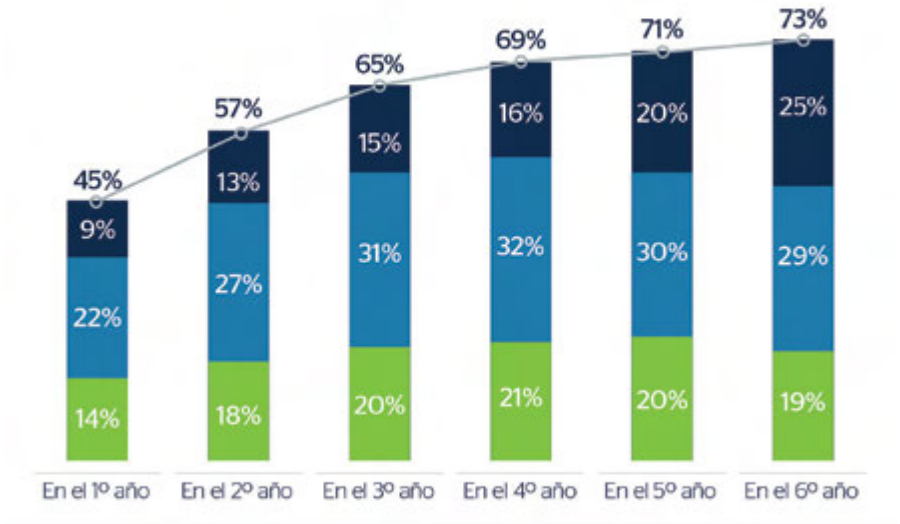
• Las tasas de crecimiento del excedente *p.c.* relativo reflejan diferencias por segmentos de *vulnerabilidad*: a mayor pobreza, mayor crecimiento, independientemente del ciclo de crédito en el que estén. Además, estas se mantienen a lo largo del tiempo.

18, 19 y 23. Se observan los clientes que han estado vigentes en algún momento de 2017 y cuyos datos se han actualizado en los últimos 12 meses. Se excluye de la salida de la pobreza aquellos clientes que han sido castigados. % clientes distribuidos por segmentos. **20.** Para la muestra de clientes atendidos desde 2011 a 31.12.2017, clasificados según su situación inicial en el primer crédito, se muestra la evolución del excedente *p.c.* en cada ciclo de crédito, relativizado respecto a la línea de pobreza oficial de cada país (según entorno rural / urbano y año de desembolso). El excedente *p.c.* relativo toma valor uno cuando es igual a la línea de pobreza.

18. Salida de pobreza, por segmentos con mejor desempeño

Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

19. Composición de la salida de pobreza



Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

• No obstante, los ingresos de nuestros clientes son volátiles, reflejando así otra característica de su situación. Al analizar clientes que han tenido al menos cinco créditos, se observa que, aquellos *no pobres*, el 46% cruza la LP al menos dos veces y es clasificado como volátil. Los clientes que entran en la entidad como *pobres* el 30% es volátil, reflejando así la necesidad de apoyarlos para consolidar sus ingresos.

• De aquellos que consiguen salir de la pobreza, el 55%, además, mantiene sus ingresos por encima de la LP durante todo el periodo observado (cinco créditos).

• La inestabilidad en los ingresos es uno de los factores primordiales de la caída en pobreza. Al analizar los clientes que caen en pobreza en 2017, el 51% se debe a una reducción de los ingresos, mientras que el 24% se debe a un incremento en los costes, de los cuales los indirectos son la causa mayoritaria. El restante 25% entra en pobreza, principalmente, debido al incremento de los miembros del hogar.

• Se evidencia cómo la mayoría de los clientes tiene un buen desempeño y consigue superar la LP o mejorar su situación. No obstante, el reto está en conseguir apoyar a los clientes para estabilizar sus ingresos a medio plazo y esto requiere el esfuerzo, no solo de actores financieros, sino de todos los involucrados en su ecosistema.

21. Para la muestra de clientes atendidos desde 2011 a 31.12.2017. Se clasifica el cliente según su excedente *p.c.* relativo en cada ciclo. **22.** Muestra de clientes atendidos desde 2011 a 31.12.2017 que han tenido mínimo de cinco desembolsos. La clasificación según vulnerabilidad considera su situación en el primer crédito y segmentado por clientes bajo la LP y clientes sobre la LP. • Volátil: cliente que cruza la LP al menos dos veces. • Sale de pobreza: cliente que sale de pobreza y no vuelve a entrar en pobreza. • Entra en pobreza: cliente entra en pobreza en un ciclo y no vuelve a salir de la pobreza. • Estable: cliente que se mantiene *pobre* o *no pobre* a lo largo de los cinco desembolsos.

20. Renta relativa

Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

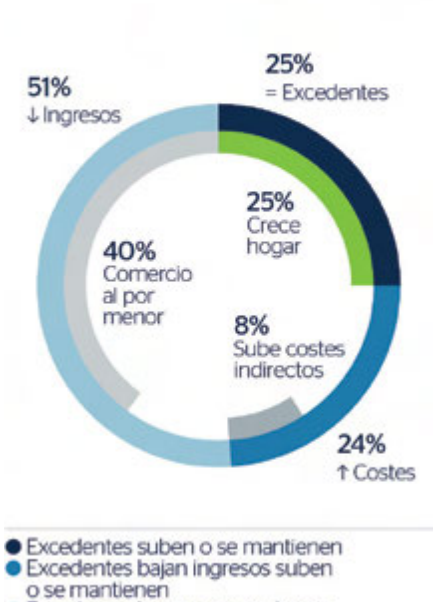
21. Tasas crecimiento de la renta relativa

Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

22. Volatilidad de la renta relativa

Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

23. Clientes que caen en pobreza



Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

2. Desarrollo de nuestros clientes

Impacto indirecto

• En Banco Adopem, el 16% de los emprendedores es capaz de generar empleo en las comunidades en las que trabaja. A menor vulnerabilidad, mayor capacidad de contratar empleados.

• Tras el primer año de relación con Banco Adopem, de media, un 6% de los clientes emplea al menos un trabajador más, y un 10% lo hizo tras tres años, impactando de forma positiva en sus comunidades.

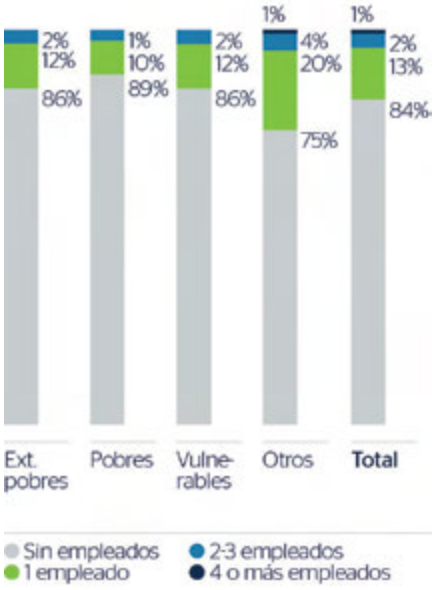
• En tres años, un 7% de los clientes consigue mejorar la situación de su vivienda, pasando de una alquilada a una propia, mejorando así su seguridad y calidad de vida.

• Un 9% de los clientes con mayor antigüedad en la entidad (más de cinco años) invierte parte de sus excedentes en educación, mejorando el nivel respecto al momento de su ingreso.

• En República Dominicana, una de las principales brechas de pobreza viene determinada por el grado de escolaridad: el 73% de los adultos con educación secundaria o superior está incluido financieramente *vs.* solo el 41% de aquellos con educación primaria o menor (ver *Análisis macroeconómico*).

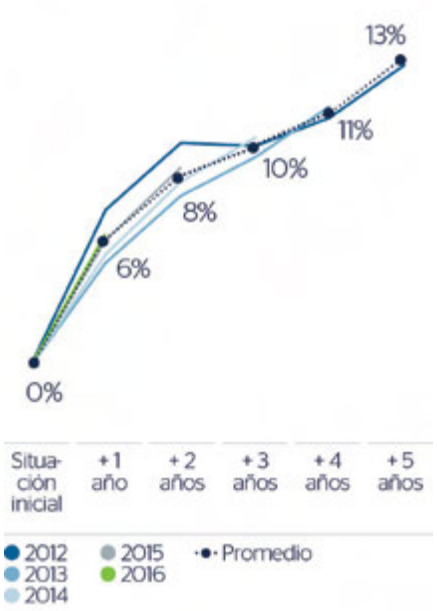
24. Considera el número de empleados del negocio de los clientes vigentes a 31.12.2017. **25.** Considera el aumento en el número de empleados del negocio sobre la situación inicial, para clientes vigentes a 31.12.2017 de cada cohorte. Se muestran promedios de las cohortes de 2012-2017. **26.** Proporción de clientes vigentes a 31.12.2017 de cada cohorte, que ha mejorado el régimen de vivienda (pasa a tener vivienda propia), ha mejorado su vivienda (por ej. baño, combustible), o ha aumentado el número de habitaciones. **27.** Proporción de clientes vigentes a 31.12.2017, de cada cohorte anual, que ha incrementado su nivel de formación.

24. Fuente de empleo



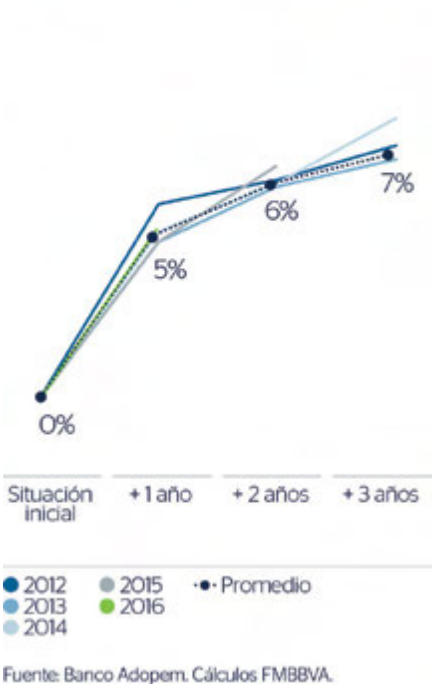
Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

25. Generación de empleo (por cohorte)



Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

26. Mejoras de la vivienda (por cohorte)



Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

27. Mejora en el nivel de educación (por cohorte)

Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

3. Relación con los clientes

ODS en los que impacta

• La mayoría de los clientes son de ahorro y crédito (54%), de los cuales el 17% ha contratado, voluntariamente, un seguro. Los clientes que no tienen crédito apenas contratan otros productos; solo el 1% también tiene seguros.

Relación con nuestros clientes de crédito

• De los clientes nuevos en 2017, los montos medios y la cuota del crédito se mantienen estables en el tiempo, si bien es de notar la depreciación del peso dominicano con respecto al dólar.

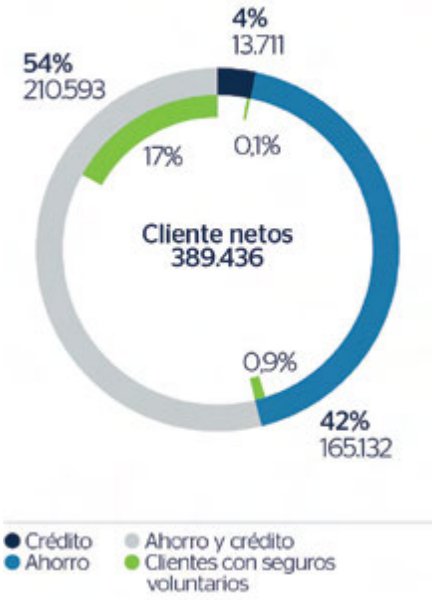
• El desembolso promedio por operación aumenta a lo largo del tiempo, pasando de USD 396 en el primer año, hasta los USD 1.224 en cinco años.

• De promedio, el 74% de los clientes de crédito continúa después de un año.

• Tras el primer préstamo, el 67% de los clientes accede a un segundo, mostrando una relación de confianza con la entidad.

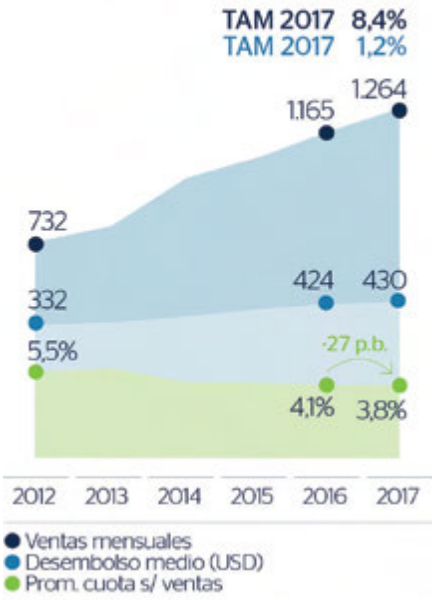
28. Considera los clientes vigentes a 31.12.2017. **29.** Considera los clientes nuevos captados durante el año. Desembolso medio, calculado como el promedio del primer desembolso. Peso de la cuota calculado como promedio de la ratio (cuota sobre ventas). **30.** Evolución del desembolso medio por operación en función del tiempo, respecto a la fecha de alta del cliente. 'El valor inicial' es el promedio del valor inicial de las cohortes de 2012-2017 al que se le aplica el crecimiento promedio del desembolso de las cohortes 2012-2017. **31.** 'Retención': porcentaje de clientes de cada cohorte que sigue vigente a cierre de cada año y hasta 31.12.2017. Se muestran promedios de las cohortes de 2012-2017. 'Recurrencia': clientes atendidos desde 2011. Porcentaje de clientes que, después de un primer crédito, accede a otro. La distancia entre ciclos es la distancia en el número de días entre dos desembolsos sucesivos.

28. Vinculación de clientes por tipo de producto



Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

29. Ventas, desembolso (USD) y peso de la cuota de clientes nuevos



Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

30. Desembolso medio (por cohorte)

Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

31. Retención y recurrencia de los clientes de crédito

Retención

Situación inicial	100%
+ 1º año	74%
+ 2º año	56%
+ 3º año	42%
+ 4º año	33%
+ 5º año	28%

Recurrencia		Distancia (Días)
Ciclo 1	100%	0
Ciclo 2	67%	336
Ciclo 3	45%	366
Ciclo 4	30%	382
Ciclo 5	19%	388
Ciclo 6 o +	10%	373

Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

3. Relación con los clientes

Relación con nuestros clientes de ahorro

• Los clientes de ahorro crecen a una tasa interanual de 0,1%, mientras que los clientes con depósito lo hacen en un 7,4%, representando el mayor porcentaje de los pasivos de la entidad.

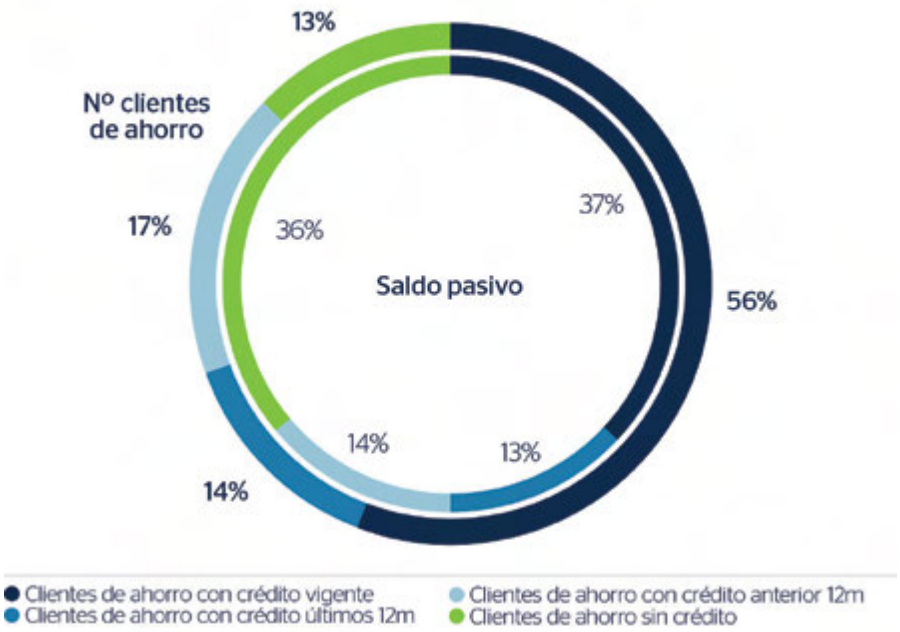
• El 56% de los clientes de ahorro posee además un crédito vigente. Estos clientes representan un 37% en saldos y son los que más uso y movimiento dan a las cuentas de ahorro; un 83% ha realizado, al menos, un movimiento en los últimos tres meses.

• Los clientes exclusivos de ahorro (que nunca han tenido un crédito con la entidad), crecen ligeramente respecto al 2016 (0,15%). Además, representan el 36% de los saldos. Un 83% ha tenido movimientos en los últimos tres meses, un 67% incluso más de 10 transacciones, reflejando un uso superior a la media. Además, un 59% de ellos tiene saldos mayores a USD 15. Estos clientes muestran una mayor capacidad de ahorro.

• El hecho de tener simplemente una cuenta financiera proporciona un gran valor a clientes de bajos ingresos, sobre todo a las mujeres más vulnerables, porque representa un lugar seguro donde depositar sus excedentes, que ellas destinan, principalmente, a incrementar el bienestar de sus hogares. Esto es muy relevante cuando reciben transferencias directas de planes sociales..

32. Clientes y saldos de pasivo a 31.12.2017.
33. Clientes con productos de ahorro (cuentas de ahorro y depósitos) en cada fecha de observación.

32. Vinculación de los clientes de ahorro



Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

33. Clientes con cuentas de ahorro y depósitos (miles)

Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

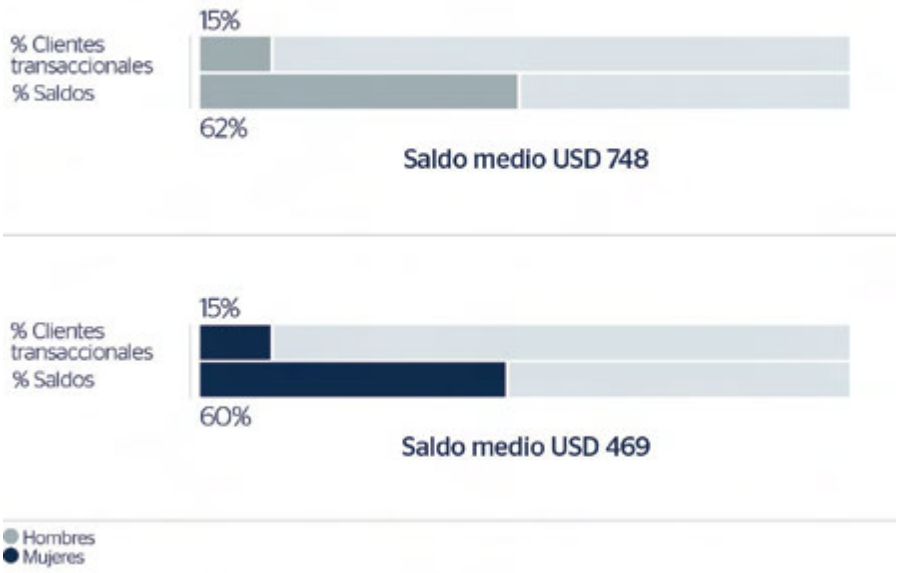
• Un 15% de los clientes ha tenido más de tres movimientos en los últimos tres meses; algo que se mantiene a lo largo del tiempo.

• Estos resultados están en línea con la tendencia nacional, donde en torno al 14% de los adultos en República Dominicana realiza más de tres transacciones al mes, siendo el uso del efectivo la mayor preferencia.*

• Las mujeres en Banco Adopem tienen saldos medios menores: USD 469, en comparación con los USD 748 de los hombres.

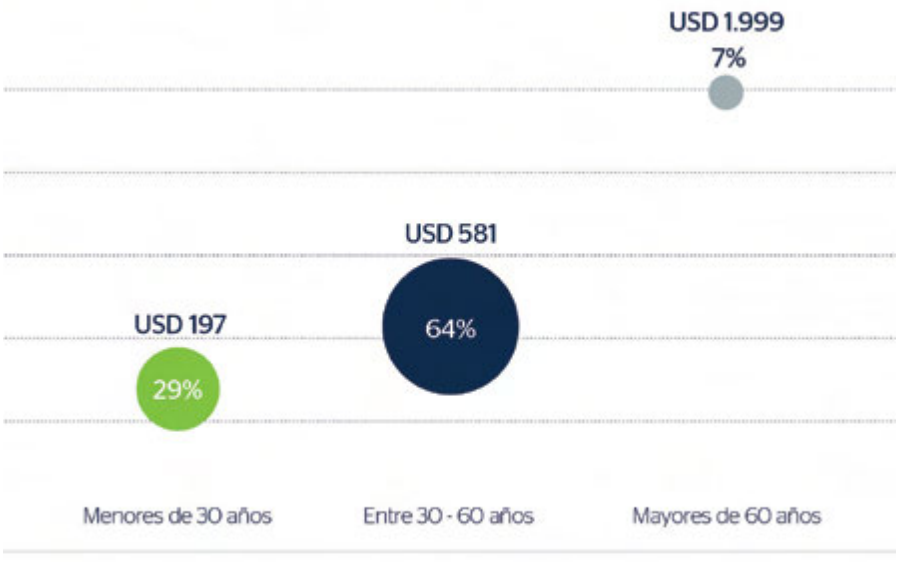
• Los saldos medios de los clientes se mantienen altos en los mayores de 60 años, reduciendo su vulnerabilidad al disponer de un "colchón" en caso de eventos adversos.

34. Transaccionalidad por género



Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

35. Saldos de ahorro, por segmento



Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

34. Clientes que realizan tres transacciones en los últimos tres meses, excluyendo los movimientos administrativos (intereses, comisiones, etc.), en sus saldos de pasivo a 31.12.2017.
35. Clientes que realizan tres transacciones en los últimos tres meses, excluyendo los movimientos administrativos (intereses, comisiones, etc.), en sus saldos de pasivo a 31.12.2017. Los porcentajes representan el número de clientes en cada segmento.

* Global Findex Banco Mundial.

Análisis macroeconómico

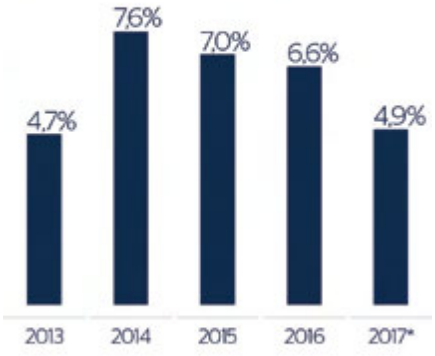
República Dominicana

La economía ha mostrado un crecimiento convergiendo al promedio alcanzado entre los años 2000-2016, en un entorno de mayor inflación, por el impacto de los factores climáticos en el precio de los alimentos, que ha generado una mayor incidencia en los segmentos de menores ingresos.

Entorno económico

Crecimiento económico: continúa el dinamismo

Crecimiento del PIB (var)



Fuente: Banco Central. *Estimación FMBBVA Research.

La economía dominicana ha continuado su fuerte crecimiento impulsado principalmente por la demanda interna, mostrando una expansión del 4,9% en 2017 en convergencia a su crecimiento potencial [1]. Durante el primer trimestre registró un crecimiento del 5,2%, moderándose en el segundo con un crecimiento del 2,7%.

El consumo privado se expandió un 4,3%, mientras que la inversión lo hizo en un 3,2%, registrando una disminución de 10 puntos porcentuales (p.p.) con respecto a 2016. La ralentización de la inversión pública y privada estuvo influenciada por un ajuste mayor al previsto en el gasto público y un deterioro de las expectativas [2].

Esto se reflejó en la Construcción, que creció un 4% en 2017, tras haber experimentado una contracción en el segundo trimestre del año. El mayor dinamismo de la inversión en el segundo semestre hizo que la Construcción repuntara un 12% en la segunda mitad del año.

La actividad Agropecuaria presentó un crecimiento interanual del 5,9% a pesar de que el sector hubiera sido afectado por los huracanes Irma y María, que mantuvieron paralizada la actividad productiva durante tres días a nivel nacional y 10 a 15 días en algunas provincias. Los huracanes no solo afectaron la actividad Agropecuaria sino al resto, en su totalidad, siendo el crecimiento observado en el mes de septiembre, de apenas un 0,4%.

A pesar del impacto de la temporada de huracanes en el Caribe, en 2017 se registró un alza de entrada de los visitantes extranjeros y dominicanos no residentes, alcanzando el récord de 6,187 millones de personas, lo que produjo un crecimiento interanual de 3,8% con respecto a 2016. El 95% de los turistas reportó que el motivo principal de su visita al país fue la recreación. De ellos, el 94% utilizó los establecimientos hoteleros como su opción de alojamiento. Los ingresos por turismo ascendieron en 2017 a unos USD 7.220 millones lo que supuso una expansión del 7,5%. Esto hizo que el sector de Hoteles, bares y restaurantes mostrara un crecimiento del 5,7% en 2017.

Inflación: factores climáticos y el petróleo impulsan los precios

Inflación (var IPC)

Fuente: Banco Central.

La inflación en 2017 concluyó en el 4,2%, en torno al valor central del rango meta de 4%±1% establecido por el Banco Central. El 72% de la misma fue resultado de las variaciones anuales de 5,5%, 5,2% y 5,9% en los índices de los grupos Alimentos y bebidas no alcohólicas, Transporte y Vivienda, respectivamente. Asimismo, el 23% de la inflación anual se debió a los aumentos registrados en los precios del combustible (gasolina, gasoil, gas licuado de petróleo (GLP y gas queroseno), asociado a los mayores precios del petróleo que han impactado tanto en el transporte como en la generación de energía eléctrica. La caída de los precios de los combustibles ha permitido lograr los niveles históricos de inflación más bajos en el país, a pesar de que la economía dominicana creciera por encima de su potencial en los últimos años.

1. Realizado al cierre de noviembre de 2017. **2.** Todas las estimaciones para 2017 son de FMBBVA Research.

Entorno económico

Importante reducción de la pobreza con menores avances en la desigualdad del ingreso

La inflación por estratos reflejó variaciones más altas en los quintiles de menores gastos, producto del aumento del grupo Alimentos y bebidas no alcohólicas que tiene mayor importancia relativa en sus canastas. En efecto, el quintil I acumuló una variación anual de 4,6%, mientras que el quintil IV creció un 4,0%. Los factores climáticos generaron una importante restricción de oferta de alimentos, lo que se refleja en la acumulación del 54% del incremento de precios de estos rubros en el último trimestre del año.

La Región Norte fue la que mostró un mayor impacto al registrar una inflación del 4,8% en 2017, seguida de la Región Sur con un 4,3% y la del Este con un 4,1%. La zona con menor impacto en los precios fue Ozama, con un 3,7% principalmente por la menor incidencia del grupo Alimentos y bebidas no alcohólicas.

Mercado laboral: el sector Servicios explica el 74% del empleo

Fuente: ONE. * Estimación FMBBVA.

La tasa de desempleo abierto, que considera desocupada solo la población que buscó activamente trabajo, se redujo de 6,7 % en 2014 a 5,9 % en 2017. Por otro lado, la tasa de desempleo ampliada, que incorpora a estos desocupados, más los que no están buscando colocación, se estableció en el 13,5%.

La población económicamente activa (PEA), porcentaje de la población en edad de trabajar que está activa en el mercado de trabajo, se ubicó en el 60%. La tasa de actividad de los hombres se situó en el 70%, mientras que la de las mujeres, a pesar de haber mejorado en los últimos años, se estableció alrededor del 50%.

En cuanto a la estructura de empleo, el 59% de los ocupados trabajó en el sector informal de la economía, es decir, casi seis de cada 10 trabajadores se encontraban ocupados en el sector informal. De ellos, un 60% no recibía la totalidad de beneficios laborales contemplados en la legislación.

El sector Servicios representó el 74% del total de los ocupados, fundamentalmente por el sector Comercio que aglutinó el 22% del empleo total. Otros servicios aportó el 29%, y Hoteles, bares y restaurantes, el 7%. Estos son los sectores que lideraron la generación de empleo.

La productividad laboral por ocupado registró un crecimiento de 3,3%. Si bien este indicador continuó la evolución favorable observada desde 2011, que por segundo año consecutivo mostró una ligera desaceleración respecto a los tres años anteriores [3].

3. Todas las estimaciones para 2017 son de FMBBVA Research, a partir de datos de ONE. **4**. Todas las estimaciones para 2017 son de FMBBVA Research, a partir de datos del Global Findex del Banco Mundial. **5**. Una persona puede considerarse pobre monetariamente si su ingreso mensual *p.c.* está por debajo del valor monetario de una canasta de bienes y servicios que cumple las necesidades básicas de una persona (línea de pobreza).

Entorno social

Inclusión financiera: se incrementa el acceso al sistema financiero

Al cierre de 2017, el 64% de los adultos tiene acceso al sistema financiero, medido por la posesión de un producto financiero, mejorando en 10 puntos porcentuales con respecto a la última medición realizada en 2014. Alrededor de 4,6 millones de adultos estuvieron incluidos en el sistema financiero, habiéndose incorporado al mismo cerca de 895.000 adultos en los últimos tres años. Alrededor de 2,6 millones de adultos se encontraban excluidos del sistema financiero al cierre de 2017.

La principal brecha en la inclusión financiera viene determinada por el grado de escolaridad. El 76% de los adultos con un nivel de educación secundaria o mayor está incluido financieramente, mientras que solo el 43% de los que tienen una educación primaria o menos, lo hace mostrando una brecha de 33 p.p.

La brecha de inclusión financiera por ingresos es de 25 p.p. El 70% de los segmentos de los percentiles de mayores ingresos (60% más alto) tiene acceso al sistema financiero, mientras que los de menores ingresos (40% más bajo) solo un 45% lo tiene [4].

Pobreza: disminuyó el ritmo de salida de la pobreza

Fuente: ONE. *Estimación FMBBVA. ONU.

La pobreza monetaria[5] en República Dominicana en 2017, se ha situado en un 30,3% de la población, lo que significa una reducción de 6,1 p.p. con respecto a la incidencia del 36,4% registrada en el año 2014. Sin embargo, en 2017, el ritmo de salida de la pobreza ha sido más lento al disminuir solo 0,2 p.p., mientras que en los tres años anteriores fue de 3,6p.p., de promedio.

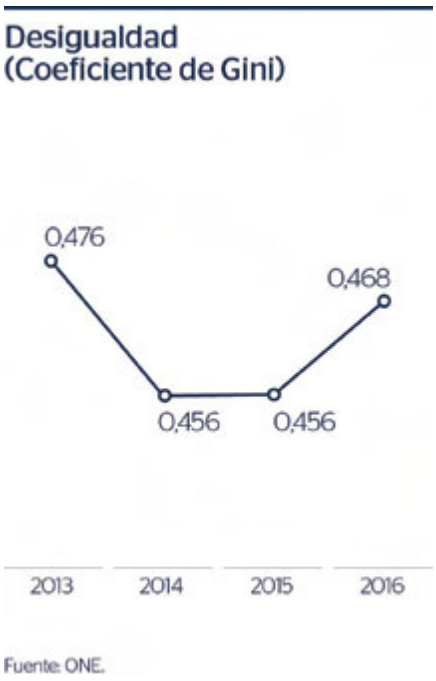
En el caso de la pobreza extrema, o indigencia, se registró una incidencia del 6,3% a nivel nacional, lo que significó una reducción de 2,1 p.p. con respecto al año 2014, cuando la incidencia fue del 8,4%. En términos absolutos, alrededor de 3,05 millones de dominicanos subsisten en condiciones de pobreza, lo que supone una reducción de 545.000 personas respecto a 2014, cuando el total de la población en pobreza se ubicaba en 3,6 millones de personas.

En las zonas rurales, la pobreza es de un 37,9%, mientras que en las zonas urbanas lo es del 26,7%, manteniéndose la persistencia estructural entre esas dos áreas. Al analizar el período 2014-2017 se observa que el ingreso nominal *p.c.* ha aumentado un 25,4%, debido, fundamentalmente, al incremento de los ingresos laborales, acompañado de una baja inflación, que ha permitido un crecimiento del ingreso real del 13,8% en ese período.

Las regiones fronterizas ubicadas al sur del país, continúan siendo las zonas de mayor pobreza. En Enriquillo alrededor del 56% de la población se encuentra en situación de pobreza, en El Valle lo hace el 47% de la población, mientras que en Valdesia la pobreza tiene una incidencia sobre el 38% de su población. Las zonas con menor pobreza, son las regiones Metropolitana, Cibao Norte y Cibao Nordeste, con incidencias de 23%, 26% y 28%, respectivamente.

Entorno social

Desigualdad: se frenan las mejoras



Fuente: ONE.

Para 2016 [6], la desigualdad de ingresos, medido con el coeficiente de Gini que toma valores entre 0 (para representar la ausencia de desigualdad) y 1 (para representar la desigualdad máxima), se ubicó en 0,468, lo que representó un incremento puntual del índice con respecto al 2015, cuando registró 0,456.

Para el año 2016 se registró un aumento del coeficiente, tanto a nivel rural como urbano. En las zonas urbanas se experimentó una mayor desigualdad, con un índice Gini de 0,472, superior al índice de 0,412 registrado en la zona rural.

Durante este período, la región más desigual fue la Metropolitana, con un coeficiente de 0,482, mientras que la que muestra una mayor igualdad distributiva es la de Cibao Nordeste con un coeficiente de 0,393.

El incremento de los precios de los alimentos causó un mayor impacto en el quintil de menores ingresos, debido al mayor peso que tiene en la canasta de ese segmento, hecho que explica el mayor deterioro relativo de sus ingresos reales, lo que hizo que revirtieran puntualmente las mejoras logradas en los años anteriores.

El ingreso real per cápita *ha aumentado un 13,8% en el período 2014-2017*

Otras dimensiones

El número promedio de años de asistencia escolar para la población adulta (mayores de 15 años), indicador para explorar la cobertura escolar, viene evidenciando una evolución favorable. De promedio, la escolaridad es de 9,2 años, mostrando una mejora de 0,3 años con respecto al nivel alcanzado en 2014. Para los hombres, la escolaridad media es de 8,9 años, y para las mujeres alcanza los 9,5 años. Ambos grupos vienen experimentando una tendencia sostenida al alza. La brecha de la población femenina con respecto a la masculina se mantiene en 0,6 años de escolaridad.

Cuando se analiza la variación en los años de escolaridad por nivel de pobreza, se observa que los segmentos de población adulta *no pobre* tienen una escolaridad media de 9,7 años, mientras que el segmento de población *pobre* (excluyendo los que se encuentran en situación de extrema pobreza) se encuentra en 7,6 años, es decir una brecha de 2,1 años. Este factor tiene incidencia en los niveles estructurales de pobreza.

6. Boletín de Estadísticas Oficiales de Pobreza Monetaria. Oficina Nacional de Estadística (ONE).

Indicadores Financieros 2017

17.70%
Indice de Solvencia

6.99%
Rentabilidad sobre Activos
(Promedio Anual)

32.61%
Rentabilidad sobre Patrimonio
(Promedio Anual)

96.97%
Cartera Vigente /
Cartera Total

3.24%
Indice de Morosidad

90.91%
Activos Productivos/
Total de Activos

55.31%
Relación Depósitos/
Prestamos

Informe de Operaciones 2017

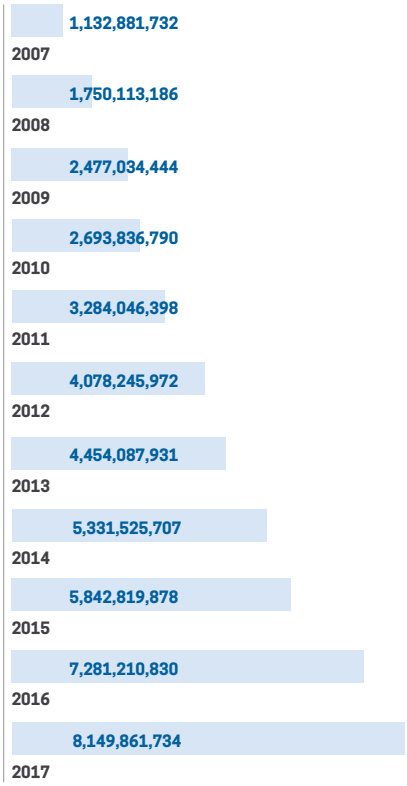
El Banco de Ahorro y Credito Adopem, S. A. ocupa la primera posición con relación al total de activos y cartera con una participación de un 23.2% y de 23.4% respectivamente dentro de los bancos de ahorro y créditos del país. Mantiene una calificación de Fitch Rating en AA- a corto plazo y F1 a largo plazo, con perspectiva largo plazo estable y la de Microrate tenemos una calificación Alfa, siendo esta la mayor calificación otorgada por la referida firma de calificadores especializados en microfinanzas,
El Banco Adopem, posee 74 sucursales y 201 subagentes bancariosdistribuidos en diferentes zonas del país posee 1,418 empleados de los cuales 643 son asesores de créditos.

Evolución activos totales

Al concluir el año 2017, el Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S.A., posee Activos ascendentes a RD$8,149.9MM, superiores en RD$868.6MM, un 11.9%, respecto al año anterior y en RD$38.9MM comparado con el mes anterior, con un nivel de cumplimiento de 103.3% respecto a lo programado.

La cartera de préstamos bruta Mipymes representa el 76.6% del total de los activos con un monto de RD$6,241.9MM con un crecimiento de 6.9% respecto al año, con una cobertura de la cartera vencida de un 139% para estos préstamos, una mora de 3.24% y

ACTIVOS TOTALES (2007-2017)
Valores en RD$



BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S.A. PRINCIPALES RENGLONES FINANCIEROS

VALORES EN RD$

	2017	2016	Variación	
			Abs.	Rel.
Total de Activos	8,149,861,734	7,281,210,830	868,650,904	11.9%
Cartera de Prestamos Mypimes	6,241,968,398	5,839,260,808	402,707,590	6.9%
Total Pasivos	5,836,543,439	5,318,617,109	517,926,330	9.7%
Depositos totales	3,452,550,937	2,596,601,520	855,949,417	33.0%
Depositos del Publico	988,908,053	860,590,274	128,317,779	14.9%
Certificados Financieros	2,463,642,884	1,736,011,246	727,631,638	41.9%
Patrimonio Neto	2,313,318,293	1,962,593,721	350,724,572	17.9%
Total Patrimonio y Reservas	1,742,392,430	1,478,313,285	264,079,145	17.9%
Resultados del Ejercicio	570,925,864	484,280,439	86,645,425	17.9%

una cartera en riesgos >30 días de 3.99%. Respecto a las proyecciones las mismas fueron logradas en un 91.4%. Durante el 2017 se desembolsaron 194,958 préstamos por un monto de RD$6,886.2MM. La cantidad de préstamos vigentes fue de 225,133 con un balance promedio sin incluir prestamos pymes de RD$27,863.00

Los castigos realizados durante el 2017 representan el 0.72% de la cartera de créditos bruta total por un monto de RD$45.0MM correspondiente a 5,833 préstamos.

Los activos productivos representan el 92.8% del total de los activos para un índice de liquidez de 23.1%.

CARTERA DE PRÉSTAMOS BRUTA (2007-2017) Valores en RD$

Las inversiones en otras instituciones están colocadas a un plazo menor de 180 días ascendentes a RD$927.9MM, según lo establece el Reglamento de Concentración de Riesgo el límite de inversiones en un grupo económico no puede exceder el 10% del patrimonio técnico de la institución, el cual al cierre de diciembre asciende a RD$1,189MM. Las provisiones para inversiones ascienden a RD$13.4MM y los rendimientos a RD$40MM.

Los Pasivos ascendieron a RD$5,836.5MM, superiores en RD$517.9MM al compararlos con el año anterior, con un nivel de cumplimiento de un 104.1% respecto a lo proyectado.

El total de captaciones (depósitos de ahorros + certificados financieros) ascendieron a RD$3,452.3MM, presentando un incremento de un 33.0% a lo alcanzado en el año anterior. Los depósitos del público representan el 29% y los certificados el 71%.

Actualmente Adopem posee al cierre de diciembre 409,820 cuentas de ahorro, cuyos intereses son pagaderos semestralmente a una tasa de un 2.5% anual y 10,188 certificados financieros

Los Financiamientos Obtenidos ascienden a RD$2,067.4MM, inferiores al año anterior en RD$362.4MM debido a saldos y pago de capital + intereses.

El Banco al 31 de diciembre cuenta con líneas de créditos aprobadas y disponibles en varias instituciones del país.

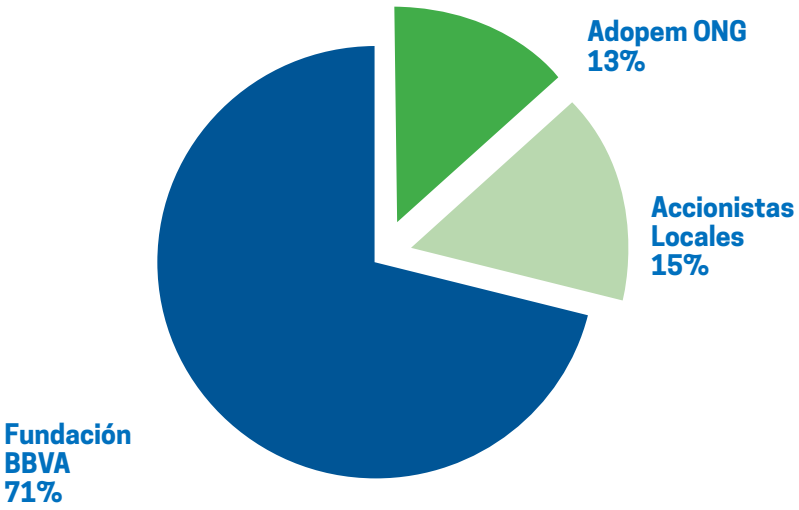
El **Patrimonio** asciende al monto de RD$2,313.3MM conformado por RD$323.5MM de Capital Pagado, RD$1,372.2MM de reservas patrimoniales, RD$1.2MM superávit por reevaluación, RD$45.4MM capital adicional pagado y RD$570.9MM de resultados del ejercicio. Actualmente el patrimonio representa el 28.4% del total pasivo y patrimonio.

El capital pagado por RD$323.5MM está integrado por accionistas nacionales con una participación de un 27.8%, y por accionistas internacionales con una participación de 71.38%.

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DEL DIC. 16 A DIC. 17

Patrimonio	dic-16	dic-17	Variación	
			Rel.	Abs.
Capital pagado	323.5	323.5	-	0.0%
Capital adicional pagado	45.4	45.4	-	0.0%
Otras reservas patrimoniales	1,105.9	1,372.2	266.4	24.1%
Superavit por revaluación	3.5	1.2	(2.3)	-64.9%
Resultados del ejercicio	484.3	570.9	86.6	17.9%
Total	**1,962.6**	**2,313.3**	**350.7**	**17.9%**

COMPOSICIÓN ACCIONARIA



El índice de solvencia fue 17.70% (sin riesgos de tasas de interés), situándose en 7.70% por encima al exigido por las Normas Prudenciales que es de 10.00%.

El Banco cuenta con un patrimonio técnico de RD$1,189MM.

Estado de resultados

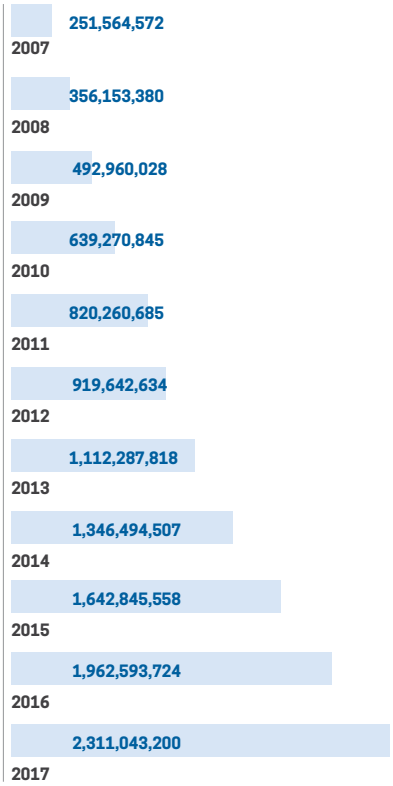
El Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S.A, posee Resultados Brutos Acumulados al finalizar el mes de diciembre del 2017 de RD$777.2MM, luego de deducir el Impuesto sobre la Renta de RD$208.5MM el Resultado Neto Acumulado es de RD$568.6MM, con los resultados obtenidos la Rentabilidad de los Activos (ROA) de 6.99% y de Patrimonio (ROE) de 32.61%.

Actualmente posee 389,436 clientes netos de los cuales 224,304 son clientes activos y 375,725 clientes pasivos.

Al cierre de diciembre se vendieron 50,622 marbetes, 74,362 seguros, se entregaron 103,384 remesas y se vendieron 25,995 minutos aires , presentando un incremento los diferente servicios no financieros ofrecidos.

DEPÓSITOS TOTALES (2007-2017)
Valores en RD$

PATRIMONIO (2007-2017)
Valores en RD$



Portafolio de Productos y Servicios

AHORRO

Ahorro con Libreta

- Monto mínimo de apertura RD$ 250.00

Certificados Financieros

- Monto mínimo de apertura RD$ 2,500.00
- Atractivas tasas de interés

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 para beneficiarios de Progresando con Solidaridad
- Monto de ahorro preestablecido
- Monto mínimo de apertura RD$ 100.00

PRÉSTAMOS GRUPALES

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

Banca Comunal

- Grupos de 15 a 35 personas
- Garantía mutua para ahorro y crédito
- Montos entre RD$ 1,000.00- 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$10,000.00- RD$30,000.00
- Plazos de hasta 18 meses
- Incluye Microseguros

PRÉSTAMOS INDIVIDUALES

Crédito Educativo

- Montos desde RD$ 45,00.00 hasta RD$ 450,000.00
- Plazos máximo 126 meses
- Incluye Microseguros

Microempresa

- Monto desde RD$ 800.00 hasta RD$ 49,999.00
- Plazos de hasta 24 meses
- Incluye Microseguros

A emprendedores

- Créditos otorgados a través del programa de Emprendimiento desarrollado por Adopem ONG
- Incluye Microseguros

Consumo

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

Agropecuario

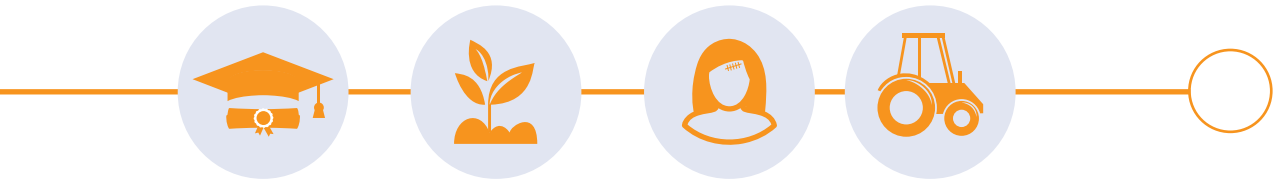
- Plazos en función del ciclo productivo del cultivo
- Crédito fomento macadamia
- Créditos verdes
- Incluye Microseguros

Agrocrédito

- Monto desde RD$ 3,000.00 hasta RD$ 299,999.00

Agro-PyME

- Monto desde RD$ 300,000.00 hasta RD$ 5,000,000.00



Vivienda

- Mejora, reparación y ampliación
- Monto hasta RD$ 1,000,000.00
- Plazos de hasta 60 meses
- Incluye Microseguros

Mujeres Abusadas

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

PyME

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

Con Garantía de Certificado Financiero

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

SERVICIOS

Todo Pago

Telecomunicaciones:

- Pago de Facturas (Claro/ Codetel, Tricom, Viva, Altice, Moun, Digicel, Skymax)
- Venta de Minutos (Claro, Viva, Altice, 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).

Recaudo Motorcrédito

- Pago de préstamos

Microseguros

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

TPago

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

Venta de Marbetes

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.
- Ofertas de planes de seguros, como seguro de vida, de accidentes y de últimos gastos
- Además nuestros servicios permiten al público en general enviar dinero desde cualquier punto de Santo Domingo a otro, incluyendo Haití

Venta de Minutos

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

ACERCAMIENTO CON LOS CLIENTES

Semana Económica del Banco Central

El Banco Adopem y Adopem ONG participaron en la 4ta entrega de la Semana Económica del Banco Central donde brindaron asesoría y orientación gratuita a todas las personas interesadas que asistieron al evento; con el objetivo de tener un impacto positivo en el crecimiento de sus emprendimientos y negocios así como en sus condiciones de vida.

Actividades Oferta Valor

En el año 2015 se comenzó a desarrollar un modelo diferencial de Oferta Valor para los clientes de Banco Adopem, bajo el liderazgo de la FMBBVA. A raíz de esto, se realizó el análisis de los diferentes segmentos de clientes del Banco; según actividad económica, seleccionando los clientes del nicho salón de belleza por la importancia del mismo. Se llevaron a cabo grupos focales con los clientes de este nicho, para diseñar estrategias diferenciales de acuerdo a sus necesidades, donde se diseñó el proyecto con estrategias puntuales como las alianza estratégicas con el centro de Capacitación Adopem-ONG y Star Products, para impartir capacitaciones (educación financiera y técnicas de belleza), cursos, talleres, encuentros y precios especiales en productos, a clientes de este nicho.

Bajo el marco de esta iniciativa, el Banco Adopem realizó durante el 2017 una serie de actividades para maximizar su Oferta Valor con clientes de Salones de Belleza para conmemorar el Día de la Mujer y Día de las Madres; así como capacitaciones puntuales en tendencias de corte y color de pelo.

Día Internacional de la Mujer

El Banco Adopem en alianza con Star Products celebró el Día Internacional de la Mujer con una actividad de crecimiento y desarrollo personal dedicada a sus mejores clientas de salones de belleza.

Banco Adopem agasaja a las Supermamás

El Banco Adopem celebra el Día de las Madres, agasajando así a la Supermamá que con su esfuerzo y trabajo logra el sustento de su familia.

La actividad fue realizada con el objetivo de reconocer todas esas cualidades que convierten a las madres dominicas en superhéroes.

Más de 750 clientas disfrutaron de la actividad; la cual contó con el apoyo de Nestlé Dominicana y su programa Plan Barrio Nestlé, que en alianza con Banco Adopem ofrecen a las mujeres la oportunidad de manejar su propio negocio y generar más ingresos.

Expo Vega 2017

El Banco de Ahorro y Crédito Adopem S.A. participó en la doceava edición de Expo Vega Real 2017, donde presentó sus productos y servicios ante más de 200 mil personas que visitaron la feria.

Este es el noveno año consecutivo que Banco Adopem participa en esta feria regional, en el Country Club de la ciudad de La Vega.

Dentro de las actividades pautadas, estuvo la conferencia "Finanzas para la Mujer"; dando a conocer los programas, proyectos y actividades de capacitación en Educación Financiera que realiza el Centro de Capacitación Adopem.

Expo Cibao 2017

Banco Adopem participó en la trigésima (XXX) edición de Expo Cibao 2017, con el objetivo de continuar impulsando las Finanzas Productivas.

En esta nueva versión de la Feria, realizada en el Parque Central de Santiago, Banco Adopem continuó apoyando a la mujer a través de charlas y productos financieros que procuran promover la inclusión financiera.

Asimismo, se habilitó el servicio de Subagente Bancario Adopem Express, donde se pudieron realizar depósitos en efectivo, consultas de cuentas, balance de préstamos y recepción de solicitudes de préstamos y cuentas de ahorro.

Promoción Regresa a Clases Full de Tó on MIA

Con el objetivo de fomentar y contribuir la cultura de ahorro en los infantes y adolescentes, el Banco Adopem realizó la promoción "Regreso a Clase Full de Tó con MIA". En la misma, participaron los clientes de todas las sucursales de Banco Adopem que realizaron depósitos en efectivo, movimientos o aperturas de cuenta de ahorro durante la promoción. Los clientes participantes tuvieron la oportunidad de llevar premios instantáneos y al finalizar la promoción participaron del gran sorteo de 5 kits tecnológicos de una computadora completa (CPU, monitor y mouse) printer y mesa de computadora. El 20 de septiembre se realizó el sorteo final, resultando ganadores Crismena Celestino de Monte Plata, Yocandra Cipión Marte de Herrera, Rudy Vásquez de Barranca, Luis Morillo de Pedernales y Sugey Contreras de Los Guaricanos.

4to Encuentro Anual Subagentes Bancarios Adopem Express

Por 4to año consecutivo, el Banco Adopem realizó su tradicional encuentro anual de Subagentes Bancarios Adopem Express con la participación de más de 130 representantes de subagentes bancarios; quienes fueron recibidos por los directivos de la entidad.

El tema central del encuentro fue "Desarrollando el Liderazgo, Herramienta para el Éxito de tu Negocio". El mismo fue realizado con el objetivo de compartir experiencias, llevar conocimiento a los comercios en todo lo relativo a servicios al cliente y productos de Banco Adopem y reconocer la contribución que hacen al desarrollo de los clientes de la entidad bancaria.

EL Banco Adopem, a través de esta Red de subagentes Adopem Express, ha logrado un impacto positivo en las comunidades en lo relacionado a la disminución de tiempo y costos, al no tener que desplazarse los clientes a una oficina bancaria.

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 319 actividades en las sucursales y 100 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 5,000 niños, niñas y jóvenes a nivel nacional.

Promociones Puntuales

Durante el 2017 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 23 encuentros comunitarios se logró impactar unas 1,200 personas.

Por otro lado la participación y formación de grupos de ahorro, con un total de 77 actividades, logrando llegar a más de 750 personas. También las de promoción en plazas y lugares concurridos, así como las participaciones en ferias suman más de 500 actividades de promociones puntuales realizadas durante el 2017.

Presentaciones Institucionales/ Encuentros comunitarios

El Banco Adopem realizó durante el 2017 diversas iniciativas con el objetivo de dar a conocer los resultados de Desempeño Social. Se realizaron más de 350 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.

Presentación Subagentes Bancarios Adopem Express

Considerando la necesidad identificada en nuestros clientes de contar con canales más cercanos, con los cuales puedan realizar sus operaciones de una manera más rápida y económica. El Banco Adopem ha instalado unos 201 Subagentes Bancarios en los últimos 4 años.

Durante el 2017 se realizaron 31 presentaciones de Subagentes Bancarios Adopem Express en distintas provincias del país para dar a conocer los servicios que estos ofrecen a través de una infraestructura tecnológica propia que permite realizar todas las operaciones autorizada por el regulador.

Ruta del Crédito y del Ahorro

Con el objetivo de incentivar las Finanzas Productivas y la inclusión financiera, el Banco Adopem realizó la Ruta del Crédito en Santo Domingo y el interior del país.

La Ruta del Crédito incluye promociones puerta a puerta, perifoneo, volanteo, captación de nuevos clientes y posicionamiento de marca. También, la Ruta promueve la cultura del ahorro el ahorro, en los distintos sectores del Distrito Nacional, así como en provincias del interior.

Socios Accionistas y Aliados Estratégicos

SOCIOS ACCIONISTAS

Fundación BBVA MicroFinanzas

ADOPEM ONG

ALIADOS ESTRATÉGICOS

IFC International Finance Corporation · European Investment Bank · Fundación Codespa · BID · OMIN · fundación ICO

Women's World Banking · aecid · Whole Planet Foundation · The Resource Foundation · citi

United Way · Patrimonio Hoy · Microcredit Summit Campaign · Fundación Habitat · Fundación REDDOM · REDOMIF

Hábitat para la Humanidad · HEFF · CGAP · La Loma Academia · Citi Foundation citi

Fundación Capital · Alianza ONG · SIB Superintendencia de Bancos · Redcamif · Omtrix · JAD

ABANCORD · Banco Santa Cruz · BanReservas · BANDEX · SOLIDARIOS · Banco Central

Banco BHD León · tpago · Nestlé A gusto con la vida · Fomipyme · GCPS · TodoPago

Fundación Vida y Esperanza · CTA · Fundación Tropicalia · Educa-T · Ministerio de Agricultura

Convenios, Acuerdos y Proyectos en el 2017

PROMOVIENDO LA COMPETITIVIDAD DE LAS CADENAS DE VALOR AGROPECUARIAS EN LA REPÚBLICA DOMINICANA

PROYECTO CADENAS DE VALOR- CENTRO TÉCNICO PARA LA COOPERACIÓN RURAL Y AGRÍCOLA (CTA)

El Banco Adopem, siendo coherente con su misión, trabajó en el propósito de contribuir a mejorar las condiciones de vida de los pequeños productores agropecuarios en la República Dominicana, mediante la implementación del proyecto ¨Promoviendo la competitividad de las Cadenas de Valor Agropecuarias en la República Dominicana", el cual fue formalizado con el Centro Técnico de Cooperación Agrícola y Rural (CTA), cuenta con la colaboración de la Fundación Codespa como organismo co-ejecutor. El objetivo de este proyecto fue 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.

A través del Proyecto se beneficiaron tres organizaciones de productores, dos de banano de la provincia de Azua: la Asociación de Productores de Bananos Orgánicos Azuanos Unidos (ASOPROBADOS), la Cooperativa de Productores de Banano Orgánico Los Tainos (COOPROBATA), y una de productores de plátanos de la provincia de Bahoruco: Asociación de Agricultores Unidos Hacia el Progreso (AUHAPRO). Durante su implementación fue abordado el enfoque de cadena de valor inclusiva, y se plantearon cuatro ejes centrales: 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.

Como resultado de la implementación del Proyecto, se logró un importante impacto en las organizaciones de productores de plátano y banano beneficiarias en el marco de los diferentes componentes, entre los cuales podemos citar: i) fortalecimiento de las organizaciones de productores en el cumplimiento de los requerimientos de los mercados locales y de exportación, a través de la de obtención de las certificaciones

FLO, Fairtrade y Global GAP, así como a la formación-acompañamiento y capacitación en el manejo sostenible de suelo y nutrición de las plantas y en el manejo agronómico, cosecha y poscosecha de estos cultivos; ii) diseñados manuales y procedimientos administrativos, planes estratégicos y de negocios; iii) Formación en gestión de crédito asociativo, así como diseño de los manuales y procedimientos de crédito, de riesgo y tesorería; iv) fortalecimiento en la gestión de empresas asociativas a través de formación. Al cierre del 2017, un total de 271 productores miembros de estas tres organizaciones, 89 han obtenido crédito con el Banco Adopem, para un 33% de alcance, por un monto de RD$3,024,000.00.

Asimismo, se realizaron 19 acciones formativas de Educación Financiera Rural, las que contaron con un total de 395 participantes de las asociaciones COOPROBATA, ASOPROBADOS y AUHAPRO, de las provincias de Azua y Barahona, donde se impartieron los módulos: I) Presupuesto, II) Plan de Inversión, III) Ahorro, IV) Crédito agrícola, V) El Sobre endeudamiento, VI) Productos y Servicios bancarios que ofrece Adopem, VII) Contabilidad agropecuaria, VIII) Inventario agrícola.

Durante el próximo año Banco Adopem continuará apoyando a estas organizaciones de pequeños productores a través del financiamiento de sus actividades agrícolas.

DESARROLLO PRODUCTIVO Y COMPETITIVIDAD DE LA PROVINCIA SAN JUAN

FONDO BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA (BCDR)

El Banco Adopem, dando continuidad a su interés de contribuir al desarrollo de la familia dominicana, mediante su incorporación al sistema económico y crediticio formal, requeridos por los sectores social y económicamente menos favorecidos, ha focalizado su esfuerzo en el desarrollo económico de la provincia de San Juan, a través del Proyecto aprobado por la Junta Monetaria, "Proyecto de Reglamento de Aplicación del Componente de Acceso a Crédito del Programa para el Desarrollo Productivo y Competitividad de la Provincia de San Juan", el cual tiene como ejecutor al Ministerio de Agricultura mediante el acuerdo de préstamo firmado entre la República Dominicana, representada por el Ministerio de Hacienda y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID).

Banco Adopem, participó en la convocatoria correspondiente a la segunda subasta de este programa realizada por el Banco Central, en junio 2017, postura que fue aceptada por esta institución, asignándole a Adopem un cupo por RD$4,000,000.00.

A través de este proyecto Adopem atiende a productores agrícolas, las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYMES) facilitándoles el acceso a crédito, lo que les permite introducir nuevos productos, procesos, una mayor adopción tecnológica, y su articulación con cadenas de valor.

El total de los créditos desembolsados correspondientes al cupo de esta segunda subasta es de 27, beneficiando a igual número de productores, por un monto de RD$4,000,000.00. Los préstamos otorgados se encuentran dirigidos al financiamiento de capital de trabajo e inversión activos fijos.

Banco Adopem tiene interés de continuar atendiendo este segmento poblacional con este y otros productos diseñados para este grupo meta.

MODELO EMPRESARIAL Y FINANCIERO PARA EL CULTIVO SOSTENIBLE DE MACADAMIA PARA PEQUEÑOS PRODUCTORES AGRÍCOLAS EN ZONAS DE MONTAÑA

COMPONENTE DE CRÉDITO BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO (BID)- BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM

El 29 de enero del año 2014, Banco Adopem firmó un acuerdo de préstamo con el BID, con el objetivo de brindar apoyo de financiamiento a los productores pequeños cuya parcela o finca califique, desde el punto de vista agronómico y que estén decididos a plantar Macadamia en dichas parcelas. Este contrato se formalizó y forma parte del componente de crédito del proyecto "Modelo Empresarial y Financiero para el Cultivo Sostenible de la Macadamia para Pequeños Productores Agrícolas en zonas de montaña", el cual se ejecuta de forma conjunta con la Comercializadora Los Montones. El monto total del contrato de préstamo asciende a US$475,000.00, del cual fue recibida el primer desembolso por una suma de RD$10,390,625.00 (Diez millones trescientos noventa mil seiscientos veinticinco pesos con 00/100), equivalentes a US$237,500.00.

Los productores de macadamia que son beneficiados corresponden a los municipios de San José de las Matas, provincia Santiago; Constanza y Jarabacoa, de la provincia La Vega. A través de La Comercializadora han sido capacitados alrededor de 180 productores en diferentes módulos como lo son: el establecimiento y desarrollo del cultivo de macadamia, manejo agronómico cosecha y poscosecha, nutrición y manejo de plagas. Asimismo, han recibido capacitación en educación financiera. Estos talleres les han permitido desarrollar sus cultivos de forma favorable y aprender a mejorar el manejo en temas administrativos y financiamientos.

Al 31 de diciembre del 2017 la cartera vigente de este programa es de 27 productores con crédito, con un monto de 2,745,978.11 (Dos millones setecientos cuarenta y cinco mil novecientos setenta y ocho pesos con 11/100).

ADOPEM ONG

BID
Banco Interamericano de Desarrollo

EXPANSIÓN A LAS PROVINCIAS DE LA FRONTERA DEL PROGRAMA DE CRÉDITO A MUJERES MARGINADAS OFERTADO EN YAMASÁ

PROYECTO WHOLE PLANET FOUNDATION

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 2017, fueron otorgados un total de 18,178 préstamos por un monto de RD$204,813,420, correspondientes a los recursos recibidos de Whole Planet. Estos préstamos permitieron crear y fortalecer alrededor de 59,874 empleos

WHOLE PLANET FOUNDATION

directos y beneficiar de manera indirecta a 299,370 personas. Los recursos recibidos por el Proyecto han sido colocados en las zonas establecidas en el Gran Santo Domingo: Yamasá, Monte Plata, Villa Mella/Guaricanos, La Victoria, Elias Piña y Jimaní (provincia Independencia).

DESARROLLO DE UN MODELO DE MICROFRANQUICIAS PARA MUJERES DE BAJOS INGRESOS EN LA REPÚBLICA DOMINICANA

PROYECTO MICRO FRANQUICIAS ADOPEM-NESTLÉ

Nestlé
A gusto con la vida

FOMIN
Fondo Multilateral de Inversiones
Miembro del Grupo BID

BID
Banco Interamericano de Desarrollo

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. Durante el año 2017, Banco Adopem continuo desarrollando las actividades encaminadas a crear empoderamiento y fortalecimiento a aquellas personas interesadas en iniciar o emprender su microfranquicia.

De acuerdo a la programación prevista en el año 2017 en el Proyecto, se destacan los siguientes logros obtenidos: captadas 338 microdistribuidoras y 3,068 socias/socios, representando un total de 3,406 mujeres que iniciaron un nuevo micronegocio, de las cuales 3,224 microfranquiciadas (248 MDs y 2.976 son socias/socias) permanecen activas distribuyendo los productos de Nestlé. Del total de microfranquicadas activas: 522 mujeres obtuvieron acceso a productos de crédito, 766 mujeres con acceso a servicios que mejoran su calidad de vida, tales como: ahorro, remesas y microseguro; 252 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; 2,900 mujeres capacitadas en nuevas habilidades de negocio.

PROGRAMA DE CRÉDITO EDUCATIVO "EDUCA-T"

FONDO PARA FINANCIAMIENTO DE EDUCACIÓN SUPERIOR (HEFF)/ OMTRIX

EDUCA-T
Crédito Educativo ADOPEM

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 2017, se han otorgado un total de 394 Líneas de Crédito, por un monto de RD$62,367,921.00, de las cuales se han realizado 869 desembolsos por un valor de RD$20,907,016.00. La cartera vigente asciende a 368 créditos por un monto de RD$19,106,120.00, y la cartera en riesgo mayor a 30 días es de 0%. Otros logros acumulados al 31 de diciembre 2017 son:

- 74 Sucursales Capacitadas en el programa, 108 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)

  26 charlas realizadas en universidades con el objetivo de presentar el producto a los estudiantes de nuevos ingresos así como capacitar al personal de las universidades

PILOTO DE CAPITALIZACIÓN DE LOS BENEFICIARIOS DE SOLIDARIDAD

PROYECTO MICROCRÉDITO GCPS. (GCPS-BHD-ADEMI- ADOPEM)

Como parte de su actividad social, el Banco Adopem continúa la alianza con el Gabinete de Coordinación de Políticas Sociales y otras entidades financieras en la implementación del piloto de capitalización de microcréditos. El objetivo es promover la inclusión financiera y el espíritu emprendedor en los Beneficiarios del Programa de Transferencias Condicionadas de Solidaridad, de manera que se conviertan en sujetos de su desarrollo a través del acceso a capital para apoyar actividades productivas que dinamicen sus economías y le faciliten salir de su condición de pobreza. El propósito del proyecto es colaborar con el incremento de los ingresos de los hogares de los beneficiarios que se favorezcan de esta iniciativa, a través del fomento de su inclusión financiera, dinamización de sus emprendimientos productivos e incentivo al ahorro.

Otro componente de este programa es la participación de las charlas de acceso a crédito que convoca PROSOLI, en la cual los representantes de Adopem asisten para ofrecer los diferentes productos de crédito y ahorro diseñados especialmente para los beneficiarios de solidaridad, así como los demás servicios o productos que les puedan ser de utilidad.

Desde el inicio del Programa en al cierre del 2017 el total de desembolsos realizados por este programa es de 37,618 créditos, por un monto de RD$459,454,135.

FONDOS EN ADMINISTRACION PARA APOYAR LA INCLUSION FINANCIERA

FONDO ROTATORIO DE MICROCRÉDITO PARA EL DESTARROLLO DE PLANES DE NEGOCIOS EN EL MUNICIPIO DE MICHES

La Fundación Tropicalia y el Banco Adopem, en fecha 22 de septiembre del año 2016, firmaron un convenio para la implementación del Proyecto ¡Miches Emprende! con el objeto

de canalizar nuevas oportunidades de financiamiento, a través de un fondo rotatorio aportado por Fundación Tropicalia. La finalidad de este fondo es la de financiar nuevos emprendimientos, o micro y pequeños negocios ya existentes, en el Municipio de Miches, fomentando el desarrollo socioeconómico, bienestar y sostenibilidad de este municipio, y 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.

Los fondos disponibles para el proyecto son por un monto total de un millón ocho cientos cuarenta y cinco mil Pesos Dominicanos (RD$1,845,000.00)

A través de este Programa fue realizada una convocatoria titulada "Diseño de un modelo de programa para el desarrollo y fortalecimiento de las micro y pequeñas empresas del turismo y agricultura sostenible", resultando consideraros unos 22 candidatos para participar en la segunda etapa del Programa ¡Miches Emprende! Dichos participantes, con el apoyo de Fundación Tropicalia y Adopem ONG, desarrollaron sus Planes de Negocios vinculados a la cadena de valor del turismo y la agricultura, en el Municipio de Miches.

Al 31 de diciembre del 2017, han otorgado un total de 9 préstamos por un monto de RD$775,000.00. Estos préstamos permitieron crear y fortalecer alrededor de 27 empleos directos y beneficiar de manera indirecta a 135 personas.

FONDO DE CRÉDITO PARA INVERSIÓN Y APOYAR A LOS PRODUCTORES VINCULADOS A LAS CADENAS DE VALOR AGROPECUARIAS (BANCO ADOPEM - ADOPEM ONG - FUNDACIÓN CODESPA)

En fecha 21 de noviembre del año 2014 Banco Adopem y la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc. (Adopem ONG) suscribieron un contrato para la administración del Fondo de Crédito aportado por la Fundación Codespa con el objetivo de ser utilizado única y exclusivamente para otorgar préstamos para inversión y a apoyar a los productores vinculados a las cadenas de valor agropecuarias en las provincias: Peravia, San Juan, Azua, Bahoruco y Barahona.

Este contrato fue suscrito en el marco del convenio formalizado entre Adopem ONG y la Fundación Codespa para la ejecución del proyecto Microfinanzas comunitarias y servicios microfinancieros rurales especializados en El Salvador, Guatemala, Nicaragua y República Dominicana (10-C01-082), correspondiente a la Acción 1: "Desarrollo Económico Rural a través del acceso a servicios financieros y no financieros que faciliten la inversión a pequeños productores de las áreas rurales de la zona sur de República Dominicana".

En la actualidad, la totalidad del Fondo de Crédito asciende a RD$5,873,900.00 (Cinco millones ochocientos setenta y tres mil novecientos pesos dominicanos con 00/100), y se encuentra dirigido exclusivamente a los productores vinculados a las cadenas de valor agropecuarias de la zona sur, los cuales serán destinados para inversión en activo fijo y capital de trabajo. Al cierre del mes de diciembre del año 2017 se han colocado 429 créditos, por un monto de RD$18,284.00 y la cartera vigente es de 143 préstamos, por una suma de RD$5,933,783.00.

Banco Adopem

Perspectiva y Estrategia para el 2018

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 2017

EMPRESARIOS GANADORES DE LAS PREMIACIONES MICROEMPRESARIALES CITI - CLIENTES DEL Banco Adopem

Categorias Microempresa	Empresario (a)	Nombre Del Negocio	Premios
Familiar	Lidia Arias	Arte Lobo (Pintura de cerámica)	1er lugar
Familiar	Francisco Castillo	Procesador de aceite de coco (ex-traer aceite del coco)	2do lugar
Familiar	Juan Bautista Disla	Fábrica de Escobas (Elaboración de Escobas con plástico)	3er lugar
Educativa	Martín Marcano	Liga de Baseball Los Amiguitos	2do lugar
Educativa	Luisanny R. Acevedo Almánzar	Academia de Ballet Luisanny Acevedo	3er lugar
Comercio Y/O Servicios	Josefina Adareli Morel de Jesús	Fábrica y venta de Jeans	1er lugar
Agropecuaria	Raúl Idiamin Araujo Vásquez	Agroindustrial del caribe (ADECA SRL) Crianza de conejo y comercialización de productos derivados de conejos	2do lugar
Agropecuaria	Teresa Elizabeth Sánchez García	Hacienda Estrella (Porcicultura)	3er lugar
Protección Y Mejoramiento Al Medio Ambiente	Clarivel del Carmen Rodríguez	Repapel (Reciclaje y elaborar un producto nuevo)	1er lugar
Protección Y Mejoramiento Al Medio Ambiente	Pedro E. N. Santana Contreras	Proyecto de Abono Orgánico y Reciclado El cedro	3er lugar
Unipersonal	Silvia Medina Medina	Artesanía (Fabricación de artículos con fibra de Jacintos, mejor conocidas como lilas (Carteras, zapatillas, delantales, sombreros, etc)	1er lugar

PUERTO PLATA

REPAPEL

CLARIVEL DEL CARMEN RODRÍGUEZ

Es cliente de la institución desde el 2016 y a la fecha ha obtenido dos préstamos.

Con el objetivo de buscar nuevas alternativas económicas que ayudaran a la sostenibilidad del hogar, doña Clarivel forma parte del grupo de 11 mujeres de la comunidad del Javillar en Puerto Plata, las cuales se organizaron y formaron REPAPEL, cuya finalidad es reciclar y elaborar papel reciclado.

Utilizan el papel que desechan las oficinas o que la gente vota en las calles de la ciudad. Visitan escuelas, empresas y otros lugares que les donan el papel que ya han utilizado, muchas veces por ambas caras, y ellas lo reutilizan para elaborar un producto nuevo.

Clarivel, señaló que iniciaron más de 11 mujeres, pero como al principio todo fue duro por la falta de ingresos económicos para el grupo ya que no habían resultados porque estaban comenzando, muchas se desanimaron y se retiraron, pero cuatro de ellas no estaban dispuestas a perder lo que ya les había costado y trabajaron duro y hoy la fábrica y elaboración de papel reciclado les deja para darle mantenimiento a los equipos y para su sustento diario.

"Cuando iniciamos éramos más, de las cuales solo quedamos once debido a que ellas querían ver el resultado de la noche a la mañana, para nosotros fue difícil porque trabajamos unos cuantos meses sin obtener resultados ya que trabajábamos y no podíamos vender el producto, esto porque estábamos empezando y no éramos reconocidas, pero comenzamos a ir a ferias y distintos eventos y de esa manera nos fuimos dando a conocer y hoy tenemos un buen mercado", aseguró.

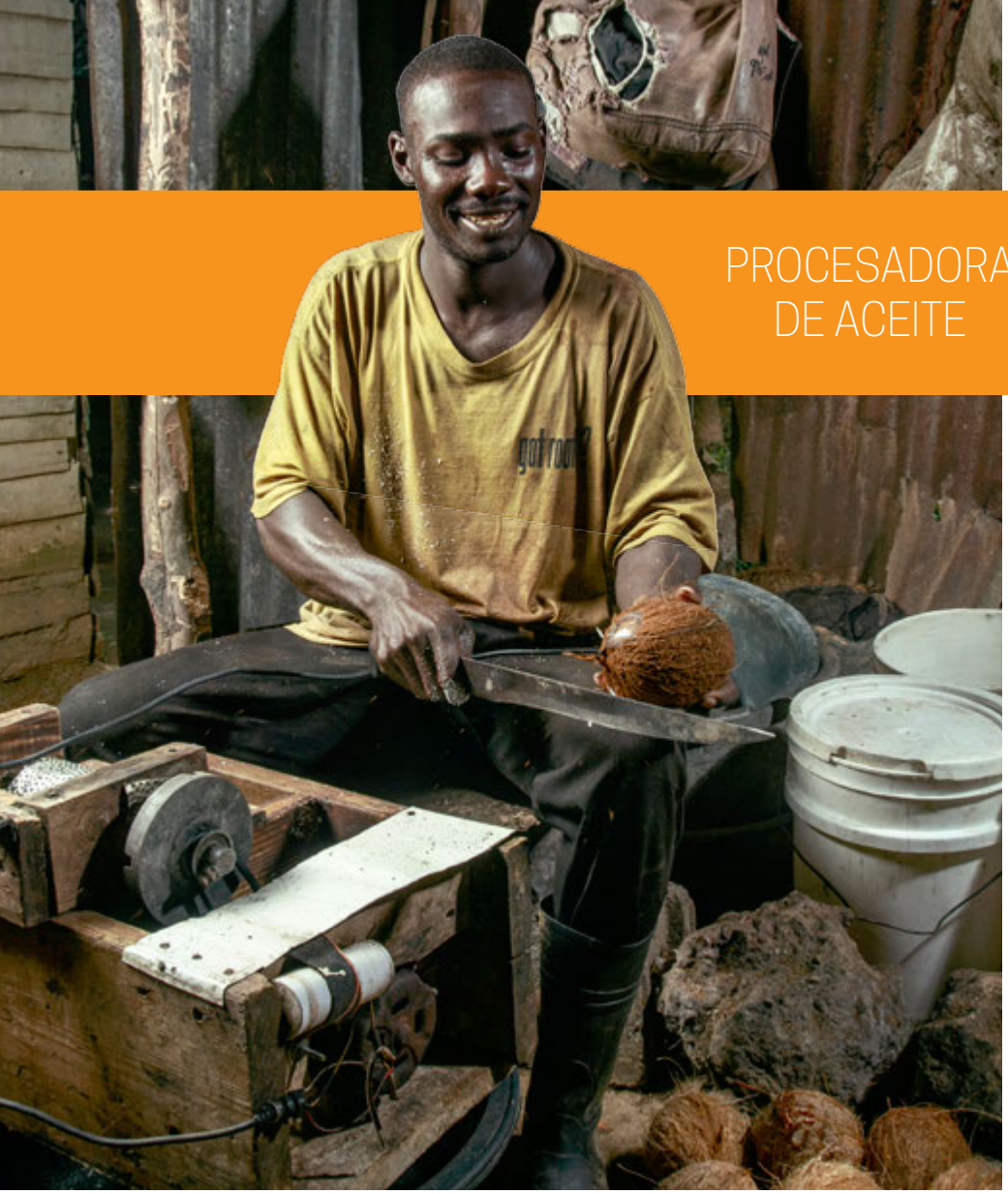
Pero estas mujeres no solo se dedican a la elaboración de papel reciclado, sino que del papel u hoja que resulte dañada, no se pierde debido a que es utilizada en la elaboración de manualidad, producto apetecido por los turistas que vienen de diferentes países del mundo entre ellos norteamericanos y españoles.

En un costado del taller, Clarivel y sus compañeras, convierten en tiras las partes en blanco de las hojas de papel. Los fragmentos tintados los desecha para no contaminar la futura pulpa. En RePapel no usan tijeras. Prefieren el 'corte a mano' para aprovechar la fibra que queda en el borde de las tiras.

"Vamos seleccionando el papel blanco, lo echamos en un cubo y de ahí va a la lavadora. No usamos químicos, solo agua. La lavadora lo deja en estado de pulpa y luego lo pasamos a la licuadora para hacer la pulpa más fina. De ahí pasa a una bandeja con agua, donde lo mezclamos con lo que nos dará el color", comenta. La cantidad de pulpa que colocan entre la bandeja y el cedazo determina el grosor de la hoja.

Aunque no puede afirmar que a través de este trabajo da para sostener completamente a su familia, sí constituye una fuente importante para cubrir sus gastos familiares.

"Para nosotras esto es una pasión. El que paga el costo es porque quiere que su cliente vea que su empresa apoya los proyectos verdes y desea colaborar con ellas. Hemos tenido opciones para mejorar el producto, en el sentido de que sea más rápido, pero preferimos que sea un producto hecho a mano, totalmente artesanal y natural", finaliza.



PROCESADORA DE ACEITE

LAS TERRENAS, SAMANA

FRANCISCO CASTILLO

Es cliente de la institución desde el 2016 y a la fecha ha obtenido dos préstamos.

La carcajada de Francisco brotó en abundancia tras asegurar que las personas que usan el aceite de coco adquieren un bonito color, si lo usan como bronceador. Él, junto a su esposa y suegro, son parte de una familia que, desde hace casi una década, se dedican a la elaboración artesanal de aceite de este fruto.

El patio de su humilde casa, en Samaná, es el centro de operaciones. Ahí, en un pequeño espacio, se extrae de los cocos lo necesario para producir este aromático producto.

"Tenemos toda una vida de hacer esto. Mi mamá era quien hacía el aceite, al principio muy artesanal, con el rallador de machete, el que usamos por varios años, hasta que pudimos comprar una máquina de corriente (electricidad)", recordó.

El oficio lo tienen muy bien conocido. Saben que de 50 cocos sanos, se extrae un galón de aceite. Pero, llegar a ese resultado hay una larga tarea que toma dos días.

Francisco explicó que lo primero es quebrar y rallar los cocos; ahora, emplean un motor eléctrico con un accesorio que, en menos de un minuto (en las manos de un experto), extrae toda la fibra.

Luego experimenta dos lavados, uno en agua fría, otro en caliente y de ahí saca lo que ellos llaman la leche de coco, y se deja reposar. El tiempo hace parte del trabajo y, al día siguiente, sale un aceite sin purificar.

Ese producto en bruto se lleva al fuego lento por un par de horas, hasta que aparece el aromático líquido. El resto del proceso es empacarlo en pequeñas botellas desechables, que venden; finalmente, los distribuyen a sus diferentes clientes.

Francisco, aseguró que seguirá haciendo este aceite hasta que Dios se lo permita. Y, ¿después? Posiblemente la tradición continúe a cargo de sus dos hijos.

FÁBRICA
DE JEANS

SANTO
DOMINGO

JOSEFINA ADARELI MOREL DE JESÚS

Es cliente de la institución desde el 2010 y hasta la fecha ha obtenido siete préstamos.

Si hay una prenda que supera la moda y se reinventa cada vez, diremos sin duda que son los jeans. Los hay de diferentes diseños, colores y acabados. No discrimina segmento social, edades o género. Y los precios abarcan un rango bastante amplio.

Josefina, es una de esas empresarias, que se dedica desde hace muchos años a la producción y comercialización de productos hechos en esta tela, porque es de utilidad diaria y viable en el mercado por su comodidad, estilo, y por su elegancia que hacen que toda persona lo adquiera por su calidad e innovación, satisfaciendo las necesidades de cada uno de sus clientes.

Lo primero que hizo fue tomar un préstamo para comprar materiales y algunas maquinarias.

Una de las ventajas de esta prenda es que la competencia no resta mercado, pues se vende en todo el país y la demanda en el exterior aumenta significativamente.

Su taller se inspira en referentes de moda del momento, dibuja sobre cartulina los moldes, los recorta con precisión de cirujano estético, compra rodillos de extensa tela de jean y con la máquina empieza a darles la forma.

Se siente orgullosa de sus logros. Ya está logrando cumplir casi todas sus metas, porque está viendo cada vez más avances. Sabe que el cambio es positivo y solamente basándose en sus ganancias podemos sacar conclusiones.

Si hablamos de su competencia, tendríamos que hablar de muchas que se dedican también a esta producción. ¿Se imaginan pensar que hay miles de competidores? ¡Qué duro! No obstante, lo que opina esta gran mujer es que a pesar de tener tantos competidores, la diferencia entre ellos, es que ella es más cuidadosa en los acabados.

Josefina explica que el "secreto del éxito" es mantener la calidad de los pantalones y no abandonar nunca el último grito de la moda vigente, mientras expone algunos uno de sus diseños sobre un maniquí.

De aquí a 5 años, pensando en un futuro no muy lejano, quiere crecer más y ser una marca conocida y reconocida en la zona para después poder exportar, por lo menos a algunos países vecinos.

FÁBRICA DE ESCOBAS

MONTECRISTI

JUAN BAUTISTA DISLA

Desde el 2016 es cliente de la institución lo que le ha apoyado en el crecimiento y avance de su negocio.

Datos revelan que dos de cada 10 adultos mayores, entre 60 a 90 años de edad, viven en situación de pobreza y tienen que trabajar para ganarse el pan de cada día, tal es el caso de Don Juan, quien a sus 65 años se dedica a la fabricación y comercialización de escobas.

Cuchan, como todos lo conocen, es un artesano que no deja de tejer mientras vende o habla.

En el patio de su vivienda, adaptada como taller, realiza las escobas con sus propias manos, de cuya venta ha sacado adelante a sus siete hijos.

Su materia prima principal son los flejes de las pacas. Se trata de una artesanía que muy pocos realizan en Villa Vasquez.

Asegura que se siente satisfecho con la vida y agradecido con Dios por las fuerzas que todos los días le da.

Alambre, soga y plástico, son los principales artículos que usa para la elaboración de estas piezas, que aprendió desde muy temprana edad, lo cual combinó con la venta de orégano molido.

Para hacer las escobas no se necesita más, el resto dependerá de la rapidez y paciencia que se le ponga al proceso.

En la actualidad se venden entre 120 y 150 escobas al mes, cantidad que logra gracias a la confianza de los clientes, pues el taller no cuentan con líneas de distribución.

Luego de la muerte de su esposo, y quien por largos años se dedicó a la pintura, Lidia y sus hijos siguieron su legado.

Dos años pintando mosaicos (cerámicas) de paisajes típicos, es el tiempo que tienen Lidia y sus hijos destacando la belleza natural dominicana, donde los campesinos, las yuntas de bueyes, los hornos de barro y otros elementos característicos de la cultura popular quedan plasmados en sus obras.

Hacen bocetos a cada momento. No paran de pintar. Los domingos y los feriados son inexistentes para ellos. En cada obra plasman un mundo alucinante donde la realidad es solo una referencia. No le importan ser uno de los más reconocidos pintores dominicanos, solamente le importan seguir poniéndose sus mandiles y continuar creando.

En su taller juega un papel muy importante la imaginación y la creatividad. No solo se hace lo tradicional, sino que se hacen otros dibujos que expresan lo más íntimo de las sensaciones que tienen dentro.

"El arte para nosotros es todo, es nuestra vida, creo que si volviéramos a nacer volveríamos a ser pintores porque con eso vivimos, espero morir pintando porque cada día hemos evolucionado mucho. Cada obra que hacemos es mejor que la anterior, uno no termina de aprender nunca", finalizó.

La comercialización de sus artesanías se basa fundamentalmente en el trato directo con los clientes. Gracias a la juventud de sus hijos, recientemente se han incorporado a las nuevas tecnologías de la información y las comunicaciones, creando una cuenta en instagram y Facebook atractiva; y, aunque de momento no lo ha puesto en completo funcionamiento, el objetivo es realizar venta electrónica en un futuro próximo.

Es cliente de la institución desde el 2011 y a la fecha ha obtenido 9 préstamos.

LIGA DE BASEBALL
LOS AMIGUITOS

SANTO
DOMINGO
NORTE

MARTÍN MARCANO

Es cliente de la institución desde el 2010 iniciando con un préstamo de RD$2,500. En la actualidad cuenta con un monto de RD$40,000.00.

Un sueño hecho realidad. Así podría llamarse el trabajo loable que por espacio de más de 17 años ha venido haciendo la ¨Liga Los Amiguitos¨ en la enseñanza de niños y jóvenes en la disciplina del béisbol.

"Ustedes son caballos, vamos a calentar", fueron las primeras palabras de Martin, antes de iniciar un tryout.

Después de formar parte del equipo de La Marina, ha dedicado gran parte de su vida a formar jugadores y ayudarlos a cumplir sus sueños de llegar al beisbol profesional.

¨Esta liga, nació por la inspiración que tuvo mi padre y sus amigos, de enseñar a niños a jugar pelota", recuerda con rostro de satisfacción Manolo, como mayormente lo conocen en la zona.

Agregó que la liga no solo se enfoca en la enseñanza del béisbol, sino también que se empeña en formarlos como ente de bien social, por ende exige a sus integrantes a estudiar para de esa manera darle al país jóvenes ejemplares.

"Yo trabajo en base al concepto de la disciplina y la moral, para que estos prospectos puedan tener un comportamiento adecuado tanto dentro como fuera del terreno y que así sean profesionales en todo el sentido de la palabra", expresó.

Martín señaló que en la actualidad cuenta con unos 110 niños desde los 5 a los 17 años de edad. Con relación a los jugadores de esta liga que han llegado al profesionalismo fue preciso al decir: "Han sido muchos los jugadores de este play que han sido firmados para el béisbol en los Estados Unidos".

"Lo primero que hago cuando llego aquí es encomendarme a Dios, para que él sea quien dirija mi labor y esa es la razón por la que he tenido buenos resultados en la formación de jugadores", agregó.

"Identifico a jóvenes con talento, pero que necesitan ser desarrollados. Ahí entra mi capacidad, porque no se trata de sólo tener talento, estos muchachos necesitan orientación y alguien que los ayude a pulirse".

PROYECTO DE ABONO ORGÁNICO Y RECICLADO EL CEDRO

MICHES, EL SEIBO

PEDRO EUSEBIO SANTANA CONTRERAS

Es cliente de la institución desde el 2016, iniciando con un préstamo por un monto de RD$120,000.00.

Hace un año, en la localidad del Cedro, Pedro decidió poner en marcha un proyecto basado en la elaboración de abono orgánico En ese lapso de tiempo, el negocio ha experimentado un fuerte crecimiento gracias a su alta calidad y los buenos resultados que ofrece el producto.

¨Soy millonario, lo único es que no están en pesos, pero sí en valores¨, atinó a decir don Pedro, uno de las pocos que se dedica a la elaboración de abono orgánico, una actividad con múltiples beneficios y del que se siente orgulloso.

A sus 46 años es padre de seis hijos y se considera un hombre emprendedor, lleno de sabiduría y con unos inmensos deseos de seguir aprendiendo. Y es que la técnica de producir el ingrediente perfecto para obtener mayores cosechas sin afectar el ambiente, se ha convertido en su sustento.

Para conocer de primera mano en que consiste este producto, hablamos con Pedro, el cual nos relata su experiencia, ¨mi negocio se encarga de hacer un abono orgánico con estiércol, principalmente de conejo. El proceso de elaboración comienza con la entrada del estiércol, del cual se hace un montón para que se homogeneice, se liga con hojas, resina de madera y otros desechos degradables hasta obtener el producto¨.

Es importante mencionar que el estiércol es producido por sus 100 conejos que actualmente compone su granja.

En relación a las ventajas que aporta este tipo de abono, se puede decir que hace posible que la tierra mantenga los niveles naturales de PH. Y en cuanto al precio es más barato, ya que su producto está catalogado como ecológico y no se le añade ningún componente químico.

Por último cabe destacar los altos rendimientos que este producto ofrece a los cultivos en los que son utilizados. Es por esto que ha experimentado un fuerte crecimiento en el último año, además de ser ecológico y no dañar el medio ambiente.

¨El país no está acostumbrado a lo orgánico sino a lo químico. Yo quiero que el país reconozca que el abono orgánico es más saludable y se dejen de vender los químicos, ojalá y desaparecieran. No por mi negocio sino por la salud de la gente¨, finalizó.

RAÚL ARAUJO

ADECA, SRL

SANTO DOMINGO

Es cliente de la institución desde el 2016, iniciando con un préstamo de RD$75,000.

Raúl toda su vida se ha dedicado a la crianza de conejo para consumo diario. Hoy en día se ha convertido en su sustento.

Con poco capital, empezó su pequeño emprendimiento y hoy cría casi 3,000 conejos al año y carnea unos 100 por mes, que vende a supermercados al por menor, restaurantes y hoteles.

"No me puedo quejar, el negocio va viento en popa ahora que la carne de conejo se considera una exquisitez de la que algunos no pueden prescindir", explicó.

Como él, prosperan muchos criadores de conejo. Cada hembra puede llegar a tener hasta 40 conejitos al año, pues la gestación demora entre 30 y 33 días. Gracias a la corta gestación encuentra nichos de mercado para la carne.

Pero es sobre todo la rapidez con la que se crían los animales lo que llamo su atención, después de nacer crecen muy rápido y llegan a la madurez y al tamaño requerido por el mercado en menos de seis meses.

De ellos no solo se aprovecha la carne, a muchas personas también les interesa el estiércol, por lo que además lo comercializa como fertilizante y medio para el cultivo de lombrices.

Además, se atribuyen propiedades medicinales a la carne de conejo, que tiene un elevado contenido de proteínas de fácil digestión, a la vez que uno de los más bajos contenidos de calorías y grasas, menos sodio y una mayor proporción de carne en relación con los huesos. Tiene poco colesterol, considerado responsable de problemas cardíacos.

Con su último préstamo, obtuvo la facilidad de alquilar una finca en San Cristóbal, donde trasladó su criadero, la cual cuenta con dos empleados fijos, puesto que también se dedica a la apicultura. Todos tienen perfectamente distribuidas sus funciones.

Raúl está muy orgulloso de sus resultados. Dice que la clave está en que "estoy muy encima". De su trabajo lo que más le gusta es que trabaja con un animal "silencioso, manejable, que los puedes tocar". También le satisface el hecho de que los resultados "dependen de ti", ya que sus esfuerzos se traducen en una mayor rentabilidad, aunque esto signifique trabajar más de diez horas al día y de lunes a domingo. Pero compensa.

ARTESANIA

SANTO DOMINGO

SILVIA MEDINA MEDINA

Es cliente de la institución desde el 2010 y a la fecha ha obtenido siete préstamos.

Coloridos sombreros, carteras, bolsos y sandalias para toda la familia conforman su portafolio de productos, hechos a base de fibras naturales extraídas del Jacinto de Agua (Lilas), plantas invasoras que proliferan sobre la superficie de los ríos y que representan un grave problema para la biodiversidad.

Silvia explicó cada paso para elaborar un producto decorativo o de utilidad en el hogar con la fibra de la planta: la recolección, el proceso de secado, tratamiento de la fibra y las técnicas para crear dichas piezas.

Este tipo de arte es considerado como social y beneficioso para el ambiente, ya que la artesana sanea ríos y lagunas para el proceso de convertir las plantas en obras de arte.

Esta artesana cuenta que desde niña se sentía atraída por los trabajos hechos a mano. Puede crear entre 2 a 3 piezas al día, mientras que las carteras por muy sencillas que sean, le toma entre cuatro a una semana terminar una pieza.

Las creaciones de sus artesanías pueden ser solicitadas bajo pedido, con los colores y las especificaciones que el cliente desee. El producto final es entregado cerca de una semana después.

Hoy en día además imparte cursos de artesanía para promover el desarrollo económico de las familias de escasos recursos que viven en las riberas de los ríos en los que abundan esas plantas acuáticas parásitas de hermosas flores violeta.

CRIANZA DE CERDOS

SANTO DOMINGO NORTE

TERESA SÁNCHEZ

Es cliente de la institución desde el 2017 iniciando con un préstamo de RD$300,000.00, con el cual adquirió una procesadora que le permite hacer su propio alimento.

La inocencia de los cerditos que nacen en la granja de Teresa, en ocasiones la hacen olvidar que se trata de animales, a los que consiente y protege cual madre a sus pequeños, a pesar de las diferencias. Ella logra combinar su oficio con su instinto maternal, lo que ha resultado en un trabajo que la llena de satisfacción y del que no pretende despegarse hasta el día que cierre sus ojos.

"Yo comencé aquí con el instinto materno. Trato los cerditos como si fueran niños. A veces me equivoco les digo mis niños".

Doña Teresa, inicio con apenas 17 años en el mundo de la ganadería y en la actualidad junto a su esposo son propietarios de su granja, ubicada en Hacienda Estrella. Desde hace cinco años ella dedica casi todo su tiempo al cuidado de los cerdos, mientras que él ejerce las funciones administrativas.

Gracias a este trabajo han logrado sacar a sus tres hijos adelante y para la época de fin de año y los primeros días de enero es cuando la carne de los porcinos es más apetecida.

Explicó que la mayor inversión está en la compra de animales, alimentación y el especial cuidado que se debe tener con los cerdos en la época de lactancia con las crías. A partir del destete, que se realiza a los 45 días posteriores a la parición los chanchos, no necesitan mayor cuidado, ya que incluso están listos para salir a la venta en forma inmediata.

"El cuidado de los animales es un oficio que requiere de mucho tiempo, cuando se quiere vivir de esta actividad. Todos los días tengo que limpiar los espacios, revisar a las crías y otras tareas", detalló.

Considera que el sector necesita más mujeres. "Hay pocas mujeres involucradas, la producción porcina, desde la concepción, el parto, la crianza es algo muy bonito. A la gente no le gusta, sobre todo a las esposas de los productores, muchas de las cuales nunca han pisado una granja por el olor, pero yo ya me acostumbré. La gente a todo se acostumbra. Es más la satisfacción que sientes que no te das cuentas del olor. La producción agropecuaria es algo bonito", finalizó.

Esta mujer emprendedora fortaleció aún más su actividad económica tras recibir su primer crédito. La proyección a mediano plazo es fortalecer su criadero de animales y la adquisición de una nave.

Es defensora de su comunidad, hasta el punto de que suple agua de manera gratuita a sus vecinos más cercanos y a fin de año regala algunos de sus puercos a las personas más necesitadas.

ACADEMIA DE BALLET
LUISANNY ACEVEDO

SANTO DOMINGO

LUISANNY ACEVEDO

Es cliente de la institución desde el 2012 y hasta la fecha ha obtenido seis préstamos.

Al ritmo de música de Chaikovski o Mozart la Academia de Ballet Luisanny Acevedo enseña, educa y forma a niñas en el área de la danza o ballet clásico.

Con más de 15 años dedicados a la enseñanza de este arte, Luisanny, quien es bailarina profesional, logra que su salón sea más que un espacio para bailar, también hace que sus alumnas aprendan ballet de forma dinámica y divertida.

En la actualidad cuenta con una matrícula de más de 70 niñas, con grupos abiertos de diferentes de edades.

En esta escuela instruyen niñas desde los tres años hasta los quince, iniciando con lecciones de movimiento creativo, preballet, composición coreográfica básica y Ballet Clásico hasta el primer año.

"Nuestras niñas toman clases de ballet clásico en teoría y práctica, algunas son niñas pequeñas, pero la teoría que se le imparte son clases entretenidas para que ellas aprendan el ballet con juegos, con dibujos y de esa forma pongan a volar la imaginación", expresó.

El ballet es una forma de danza cuyos movimientos deben ser armónicos, estos se basan en el control absoluto del cuerpo, por lo que la maestra recomienda entrenamiento y estudio desde temprana edad.

Además, trata de incorporar en la educación de sus estudiantes la actitud, constancia y sensibilidad en el ballet como disciplina necesaria.

"Yo aquí doy ballet como lo dice la academia. Sin embargo, yo quiero dar una formación integral a mis niñas, ya que deben ser disciplinadas, que es una de las reglas básicas de esta danza", manifestó.

Acevedo explica que "dentro de la teoría se hacen actividades de expresión corporal para que las niñas manejen los gestos y el dominio al miedo escénico, ya que el ballet les quita ese pánico a través de presentaciones, dándoles seguridad y aumentando su autoestima".

Asimismo, recomienda el ballet para mejorar trastornos ortopédicos como enderezar los pies torcidos, tobillos débiles, pies rotados y darle resistencia a las piernas.

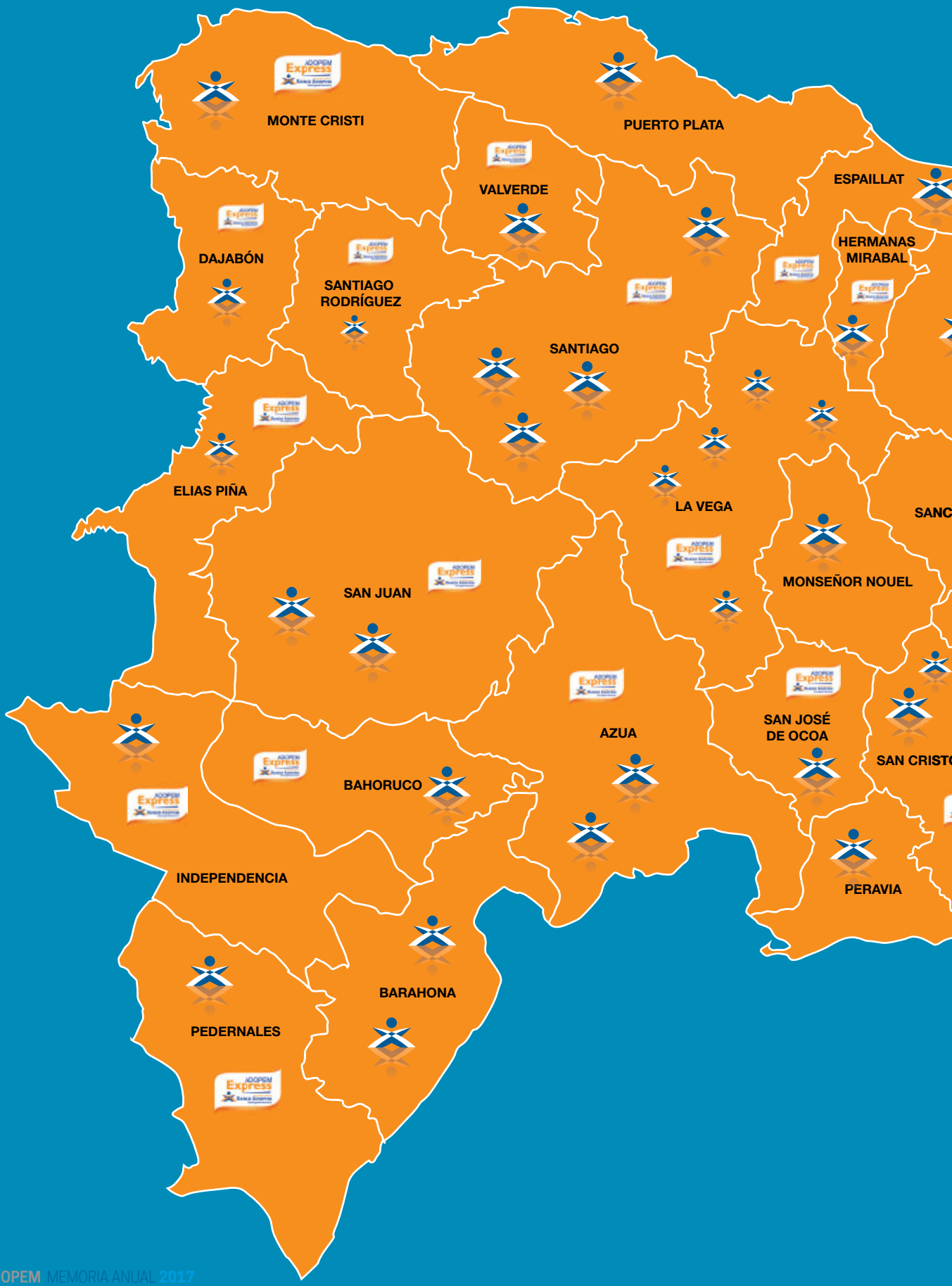
Otros de los servicios que su academia ofrece es la danza contemporánea, jazz y hip hop. Destaca que ser joven no es un motivo para no lograr los proyectos que el ser humano se traza.

"Yo soy bailarina, empecé a bailar desde muy temprana edad, en un principio a mí lo que me gustaba era bailar, pero cuando inicié a tomar clases, sentí que esa era mi vocación", expresó.

Asimismo, narra cómo disfruta enseñar su gran pasión "me encanta enseñarle a las niñas, pero más ver como ellas evolucionan, como aprenden, ese tipo de cosas me motivaron a que eso era lo que lo quería hacer y formé la academia sin dudarlo".

Mientras que las demás escuelas de ballet se preocupan por mantener la estética y el garbo de este baile, la maestra con seguridad afirma que además de dar clases su meta es transmitir valores que la sociedad ha ido perdiendo.

"Uno piensa en grande, pero al final todo es paso a paso, quiero que los grandes bailarines me conozcan y sepan lo que yo ofrezco", finalizó.


MONTE CRISTI
PUERTO PLATA
VALVERDE
ESPAILLAT
DAJABÓN
SANTIAGO RODRÍGUEZ
HERMANAS MIRABAL
SANTIAGO
ELIAS PIÑA
LA VEGA
SANC
MONSEÑOR NOUEL
SAN JUAN
AZUA
SAN JOSÉ DE OCOA
SAN CRIST
BAHORUCO
INDEPENDENCIA
PERAVIA
BARAHONA
PEDERNALES

Presencia de Banco Adopem en el Territorio Nacional

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

74 Sucursales

201 Subagentes Bancarios

ZONA METROPOLITANA

Oficina Principal
Sabana Perdida
Los Alcarrizos
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

Facebook: Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.
Twitter: banco_Adopem
Instagram: banco_Adopem

www.bancoadopem.com.do

SUCURSALES

OFICINA PRINCIPAL
Calle Heriberto Pieter No. 12, Ens. Naco,
Santo Domingo, República Dominicana
Tels:(809) 563-3939 /9003
Fax: (809) 547-2922

27 DE FEBRERO
Av. 27 de Febrero casi esq. Barahona
Edificio C, Local 1-4
Santo Domingo
Tel: (809) 685-4783

AZUA
C. Emilio Prud-Homme No. 60
Azua
Tel: (809) 521-1764

AZUA- LA BOMBITA
Ctra.t. Sánchez No. 41-A Azua
Tel: (809) 521-2014

BANÍ
C. Joaquín Incháustegui No. 29
casi esq. C. Presidente Padre Billini
Baní, Peravia
Tel: (809) 522-7022

BANÍ II (INVI- BANÍ)
C. Gastón F. Deligne esq. Libertad No. 10
Baní, Peravia
Tel: (809) 522-7200

BARAHONA
Av. María Montes No. 8
esq. Luis E. Del Montes
Barahona
Tel: (809) 524-3191

BARRANCA
Cruce de Barranca-La Vega
(al frente de la estación de servicio
Gasolina Isla Andrés Rojas)
Barranca, La Vega
Tel: (809) 242-9440

BOCA CHICA
C. Duarte esq. Proyecto
Plaza Boca Chica, Local 107-B, Primera
Planta
Boca Chica, Santo Domingo
Tel: (809) 523-9797

BONAO
C. Lorenzo Santos esq. 16 de Agosto
Bonao, Monseñor Nouel
Tel: (809) 525-6473

CABRERA
C. María Gómez No. 2, Aut. Cabrera- Río san Juan
Cabrera, María Trinidad Sánchez
Tel: (809) 589-7773

CANASTICA
C. María Trinidad Sánchez No. 32
(Frente a la antigua Fortaleza)
Canastica, San Cristóbal
Tel: (809) 288-5317

CONSTANZA
C. Rufino Espinosa Esq. Matilde Viña No. 9
Constanza, La Vega
Tel. (809) 539-3636

COTUÍ
C. María Trinidad Sánchez, No. 27
Cotuí, Sánchez Ramírez
Tel. (809) 240-2500

CHARLES DE GAULLE
Av. Charles de Gaulle
Plaza Ana Virginia Local G
Santo Domingo
Tel: (809) 595-9338

DAJABÓN
C. Marcelo Carrasco No. 37, casi esq. Beller
Dajabón
Tel: (809) 579-8000

ELIAS PIÑA
C. Sánchez No. 56 esq. C. Mella
Comendador, Elías Piña
Tel: (809) 527-0088

EL SEIBO
C. Palo Hincado No. 16 esq. Emilio Morel
El Seibo
Tel.: (809) 552-2995

GASPAR HERNÁNDEZ
C. Duarte No. 25, 1er piso
Gaspar Hernández, Espaillat
Tel: (809) 587-2479

HAINA
Av. Duarte No. 13
Bajos de Haina, San Cristóbal
Tel: (809) 957-1008

HATO MAYOR
Av. San Antonio No. 30
Hato Mayor
Tel: (809) 553-1100

HERRERA
Av. Isabel Aguiar No.130
Plaza Popular
Herrera, Santo Domingo
Tel: (809) 534-2255

HIGÜEY
C. La Altagracia esq. Teófilo Reyes No. 1
Higüey
Tel.: (809) 554-8568

INDEPENDENCIA
Av. Independencia KM 10 Manzana 11
Apto.111, Residencial José Contreras
Santo Domingo
Tel: (809) 531-4489

JARABACOA
C. El Carmen, Plaza de los Santos Local A-1
Jarabacoa, La Vega
Tel: (809) 574-6122

JIMANÍ
C. 19 de Marzo No. 20
Jimaní, Independencia
Tel: (809) 248-3948

LA VICTORIA
Ctra. La Victoria, Plaza Don Pablo,
Local No. 133, Primer Piso
Santo Domingo
Tel.: (809) 590-0262

LA ROMANA
C. Gregorio Luperón No. 44 esq. Santa Rosa
Edif. Santa Rosa
La Romana
Tel: (809) 556-4441

LA ROMANA II
Multi Plaza La Romana , Av. Padre Abreu
La Romana
Tel: (809) 556-1070

LA ROTONDA
Av. San Vicente de Paúl No.8
Alma Rosa, Santo Domingo
Tel: (809) 596-6965

LA VEGA
C. Sánchez, esq. Juan Rodríguez
La Vega
Tel: (809) 573-3670

LAS AURORAS
Ctra. Sánchez, Km. 71/2,
Plaza Condominio Alexandra I
Santo Domingo
Tel: (809) 508-4143

LAS CARRERAS
Av. Las Carreras No.27, Primer Piso
Casi esq. Juan Pablo Duarte
Santiago
Tel: (809) 581-7793

LAS MATAS DE FARFÁN
C. Duarte No. 26, esq. Ismael Miranda
Las Matas de Farfán, San Juan de la Maguana
Tel: (809) 557-3737

LAS PALMAS
Av. Isabel Aguiar No. 217 esq. Anaconda
Santo Domingo
Tel: (809) 537-5752

LAS TERRENAS
Av. Juan Pablo Duarte
Supermercado Pola
Galería Centro Comercial
Las Terrenas, Samaná
Tel: (809) 240-6611

LOS ALCARRIZOS
C. Duarte No.54, Pueblo Nuevo
Los Alcarrizos, Santo Domingo
Tel: (809) 548-9814

LOS AMERICANOS
C. Caonabo casi esq. C. Duarte, Los Americanos
Los Alcarrizos, Santo Domingo
Tel: (809) 548-0333

LOS GUARICANOS
C. Principal No. 154, Los Guaricanos
Villa Mella, Santo Domingo
Tel: (809) 569-7333

LOS JARDINES
Av. Bartolomé Colón #85
Los Jardines, Santiago
Tel: (809) 971-7274

MEGACENTRO
Av. San Vicente de Paúl esq. Ctra. Mella.
Plaza Comercial Megacentro, 1er piso,
Local 207 A (al lado de Happyland),
Santo Domingo
Tel: (809) 597-5273

MENDOZA
Av. Avanzada No.8, Mendoza
Tel: (829) 728-3114

MÉXICO
Av. México, esq. Duarte
Edif. 23, Local 101
Santo Domingo
Tel: (809) 685-2644

MICHES
C. San Antonio No. 29, esq. General Santana
Miches, El Seibo
Tel: (809) 553-5555

MOCA
C. 26 de Julio esq. Imbert
Plaza Hollywood
Moca, Espaillat
Tel: (809) 578-5318

MONTE PLATA
C. Monseñor Meriño, Local No.41
Monte Plata
Tels.: (809) 551-3103

MONTECRISTI
C. Duarte Esq. Santiago Rodríguez No. 61
Montecristi
Tel: (809) 579-2828

MONTERRICO
Av. Tamboril esq. Circunvalación
Plaza Monterrico, Local No. A-28
Santiago
Tel: (809) 576-8064

NAGUA
Av. Ma. Trinidad Sánchez No. 106
Nagua, Ma. Trinidad Sánchez
Tel: (809) 584-1004

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

NEYBA
C. Mella esq. Enriquillo No.4
(Frente al 2do Parque)
Neyba, Bahoruco
Tel: (809) 527-3516

NÚÑEZ DE CÁCERES
Av. Núñez de Cáceres esq. Gustavo Mejía Ricart
Plaza Saint Michell Local No. A11
Edificio A primer piso
Santo Domingo
Tel: (809) 549-4856

OCOA
C. Altagracia, esq. Las Carreras No. 17
Ocoa
Tel: (809) 558-3078

PADRE CASTELLANOS
Av. Padre Castellanos No. 254
Villa María, Santo Domingo
Tel: (809) 684-4005

PEDERNALES
C. Gastón F. Deligne, esq. Genao Pérez
Pedernales
Tel: (809) 524-0660

PLAZA NACO
Av. Tiradentes esq. Fantino Falco
Plaza Naco, Local 1-H
Santo Domingo
Tel: (809) 565-6187

PUERTO PLATA
C. Juan Bosch No. 20, esq. San Felipe
Puerto Plata
Tel: (809) 261-7771

SABANA CENTRO
C. Manolo Tavárez Justo
Sabana Perdida, Santo Domingo
Tel: (809) 590-5588

SABANA DE LA MAR
C. Orlando Bruno No. 38, esq.
Eliseo Demorizi
Sabana de la Mar, Hato Mayor
Tel: (809) 556-7100

SABANA LARGA
Av. Sabana Larga No. 3 casi esq.
Av. Las Américas
Santo Domingo
Tel: (809) 595-0417

SABANA PERDIDA
Av. Los Restauradores No. 30
Sabana Centro, Santo Domingo
Tel: (809) 590-2414

SALCEDO
C. Colón No. 75, casi esq. Hnas. Mirabal
Salcedo, Hermanas Mirabal
Tel: (809) 577-4516

SAN CRISTÓBAL
C. Palo Hincado No.15
San Cristóbal
Tel: (809) 528-6035

SAN JUAN DE LA MAGUANA
C. 27 de Febrero No. 39
San Juan de la Maguana
Tel: (809) 557-3347

SAN FRANCISCO DE MACORÍS
C. Santa Ana No. 86, esq. Restauración
San Francisco de Macorís
Tel: (809) 725-0708

SAN PEDRO DE MACORÍS
Av. Independencia No. 136
Villa Velásquez, San Pedro de Macorís
Tel: (809) 526-7744

SAN PEDRO II
Av. Padre Luciani No. 25
San Pedro de Macorís
Tel: (809) 526-6511

SANTA CRUZ- BARAHONA
C. Casandra Damirón No. 24, El Arco
Santa Cruz, Barahona
Tel: (809) 524-3777

SANTIAGO RODRÍGUEZ
C. Dr. Darío Gómez No. 79, esq. Libertad
Santiago Rodríguez
Tel: (809) 580-9292

VALVERDE MAO
C. Duarte No. 26, frente a la Gobernación
Edif. Fifa
Valverde Mao
Tel: (809) 572-4311

VILLA ALTAGRACIA
C. Mella No. 60, Primera Planta
Villa Altagracia, San Cristóbal
Tel.: (809) 559-3193

VILLA MELLA
Av. Hermanas Mirabal, No. 04
Plaza Primaveral
Villa Mella, Santo Domingo
Tel: (809) 568-3631

VILLA ROSA - LA VEGA
C. Caamaño Deñó No. 111 La Vega.
Tel: (809) 573-3301

YAMASÁ
C. María M. Estévez No. 82
Yamasá, Monte Plata
Tel: (809) 525-0586

SUBAGENTES ZONA METROPOLITANA

TMultiservicios Gran Poder de Dios
C/ Federico Velásquez No. 89
María Auxiliadora, Santo Domingo
Tel. 809-621-4537/ 809-355-6060

Centro de Comunicaciones Eliazar Movil
Av. Monumental No. 20, Los Girasoles II
Santo Domingo, Distrito Nacional
Tel. 809-372-5650

Cafetería Sión
C/ Elila Mena No. 2, El Manguito
Santo Domingo, Distrito Nacional
Tel. 809-661-5497/ 809-334-5089

Súper Colmado Gilberto
C/ San Juan No. 38, San Miguel.
Km 8 1/2 Carretera Sánchez
Santo Domingo, Distrito Nacional
Tel. 809-807-1312

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

Colmado Kalule
C/ Ana Valverde esq. Abreu No.160
Villa Consuelo, Santo Domingo
Tel. 809-602-2670/ 809-689-9624

Kevin Comunicaciones
C/ Jesús de Galíndez No. 10
Simón Bolívar, Santo Domingo
Tel. 809-684-2128
/809-678-5231/829-232-6326

Colmado Joseph
C/ Central No. 168
Ensanche Luperón, Santo Domingo
Tel. 809-616-9239/ 809-238-9960/
809-702-6666

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

Tienda D´ Santa Variedades
C/ 27 de Febrero No. 19, Andrés
Boca Chica, Santo Domingo
Tel. 849-250-3249/ 829-491-8697

Farmacia Doña Cena
Autopista Duarte Km 25 No. 50
Pedro Brand, Santo Domingo
Tel. 809-559-6608/ 809-910-0557

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

Farmacia Hermanos Reyes
Autopista Duarte Km 24, C/ Las Carreras No. 21
Pedro Brand, Santo Domingo
Tel. 809-889-3293/ 809-331-4855

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

Colmado Pérez
C/ 6 esq. Calle 7, No.12, Landia
Los Alcarrizos, Santo Domingo
Tel. 809-701-7350/ 809-867-7141

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

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

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

Botica Jerusalén
C/ 3 No. 9, Los Praditos
Distrito Nacional, Santo Domingo
Tel. 809-622-8676/ 829-219-1883

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

BB Iphone
Av. Circunvalación No. 90
Los Ríos, Santo Domingo
Tel. 809-765-5886/ 809-567-2324

Súper Colmado El Conuco
C/ 2 Casa No. 8, La Puya
Arroyo Hondo, Santo Domingo
Tel. 809-876-9304/ 809-620-3455

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

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

Farmacia Leslie
C/ Mauricio Báez esq. C/ Alonzo
de Espinosa No. 110
Villa Juana, Santo Domingo
Tel. 809-565-1766/ 809-563-
1314/ 849-220-3274

Farmacia Las Flores
Av. Máximo Gómez esq. C/ San
Juan de la Maguana No. 228
Cristo Rey, Santo Domingo
Tel. 809-566-0856/ 809-867-
5719/ 809-854-2938

Colmado Leidy
C/ Emma Balaguer, Edif. E Apart. 103
La Zurza, Santo Domingo
Tel. 809-334-8303/ 809-405-9282

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

Comedor La Tinaja
C/ Josefa Brea No. 213
Ensanche Luperón, Santo Domingo
Tel. 809-245-3914/ 829-572-8247

Colmado Mi Propio Esfuerzo
C/ Respaldo Clarín No.22
La Cienega, Santo Domingo
Tel. 809-627-6276/ 829-656-3952

Farmacia Drey Luz
C/ 10 esq. J No. 133
Ensanche Espaillat, Santo Domingo
Tel. 809-681-1514

Farmacia Doble CC
C/ Ovando esq. 10
La Cañita
Tel. 809-245-1304/ 829-916-7842

Provisiones Casa Los 2 Hermanos
C/ Principal No. 48
La Javilla, Santo Domingo Norte
Tel. 809-435-3192/ 809-224-3851

Farmacia Samery
Carretera de Yamasá No. 53, San Felipe
Villa Mella, Santo Domingo Norte
Tel. 809-620-5860

Farmacia Obed
Carretera Yamasá No. 41, San Felipe
Villa Mella, Santo Domingo Norte
Tel. 809-289-6024/ 829-301-8256

Centro Plaza de la Cruz
C/ Ramón Matías Mella No.198
Villa Mella, Santo Domingo Norte
Tel. 829-520-8160

Farmacia Judier
C/ Principal esq. C/ Novia del Ozama No. 5
Los Cerros, Santo Domingo Norte
Tel. 809-239-5709/ 829-254-7165

Rodríguez Digital
Av. Los Restauradores No.52
La Javilla, Santo Domingo Norte
Tel. 829-404-8683

Farmacia Tonita
C/ Principal No. 11
Guanuma, Municipio Santo Domingo Norte
Tel. 809-569-1132/ 809-207-6742

Farmacia del Barrio
C/ Enrique Blanco No. 40, Ponce
Los Guaricanos, Santo Domingo Norte
Tel. 809-741-0125/ 809-705-0498

Botica Shadday
C/ Braulia de Paula No. 01
Los Casabes, Municipio
Santo Domingo Norte
Tel. 809-964-7705/ 809-238-9161

Farmacia Junior
C/ Principal No. 2
Los Guaricanos, Santo Domingo Norte
Tel. 809-701-3835/ 809-820-4223

Casa Tero
C/ Duarte No. 14
La Victoria, Santo Domingo Norte
Tel. 809-222-7497/ 809-205-8042

CC Computer
Calle Principal No. 10, El Milloncito
Sabana Perdida, Santo Domingo Norte
Tel. 829-629-3956/849-656-5518

Provisiones Casa R.A
C/ Ramón Emilio Jiménez No. 3
Brisas de los Palmares, Santo Domingo Norte
Tel. 809-332-4187/829-433-8276

Sisters Boutique
C/ Duarte No. 29
Hacienda Estrella, Santo Domingo Norte
Tel. 849-350-6241/ 809-240-3127

F y R Tecnology
C/ Duarte No. 121
Hacienda Estrella, Santo Domingo Norte
Tel. 809-428-2616

Híper Colmado Abreu
C/ 47 No. 12-A
Katanga, Santo Domingo Este
Tel. 809-596-7442/ 809-756-6404

Súper Bodega Santo Domingo II
C/ C esq. C/ F No. 16,
Los Tres Brazos, Santo Domingo Este
Tel. 809-234-4680/ 809-234-4657

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

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

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

Centro de Comunicaciones AJA Smarphone
C/ Miguel Díaz No. 1-C
El Almirante, Santo Domingo Este
Tel. 809-236-3847/ 829-743-0319

Super Farmacia Cristaty
Aut. Las Américas Km 26
La Caleta, Santo Domingo Este
Tel. 809-273-0341

Supermercado Casa Guatejo
C/ Juan Rosario No. 35 A
San Luis, Santo Domingo Este
Tel. 809-236-2968/829-271-7098

Farmacia Brenda
C/ 7 No. 60
Ensanche Isabelita, Santo Domingo Este
Tel. 809-766-1146/ 809-766-2214

Farmacia Reyes
C/ Betel No. 13, Manzana 99,
Urbanización Laura Marie
Km. 19 1/2 Autopista Las Américas, La Ureña
Santo Domingo Este
Tel. 829-257-6683/ 809-335-7011

Comunicaciones Las 2 Hermanitas
C/ Fausto Cejas Rodríguez No. 20
Los Frailes II, Santo Domingo Este
Tel. 829-982-1069/ 809-598-7257/
809-234-8437/ 829-475-2166

Farmacia Salud y Vida
C/ 19 de Agosto esq. C/ 30 de Mayo No. 38
Nuevo Amanecer Hipódromo,
Santo Domingo Este
Tel. 849-294-0360/ 829-863-0040

Súper Bodega Bendiciones
C/ Primera del Pensador, edif 11 Apart No.102
Villa Duarte, Santo Domingo Este
Tel. 829-912-8616/ 809-231-8827

Fantasía D Jesús María
C/ Francisco Caamaño No. 132
Los Tres Brazos, Santo Domingo Este
Tel. 809-975- 2197/ 829-505- 0433

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

Colmado Los Tres Hermanos W
C/ Guerra Cabrera No. 76
Riviera del Ozama, Santo Domingo Este
Tel. 809-699-5312

Colmado Guancho
C/ Orlando Martínez No. 23
Los Tres Brazos, Santo Domingo Este
Tel. 809-234-0087/ 829-299-7558

Súper Colmado El Sol Sale Para Todos
Carretera La Isabela No.2
Los Pinos del Manzano,
Santo Domingo Oeste
Tel. 809-563-1420/ 809-653-9185

D´ Mirelis Internet
C/ Principal No. 30, Café de Herrera
Herrera, Santo Domingo Oeste
Tel. 829-494-8194/809-531-7915

Auto Repuestos Scottie
Av. Isabel Aguilar No. 15, Km 12 Independencia
Santo Domingo Oeste
Tel. 809-435-3713/ 809-537-2322

Tienda Las Mellizas
C/ Los Beisbolistas No. 289
Manoguayabo, Santo Domingo Oeste
Tel. 809-564-2976/ 829-776-1918/
829-585-1886/ 829-666-1691

Súper Bodega El Primo
C/ San Juan, esq. C/14
Los Alcarrizos, Santo Domingo Oeste
Tel. 829-917-3417

Ventas Populares El Ahorro
C/ Principal No. 131, Hato Nuevo
Manoguayabo, Santo Domingo Oeste
Tel. 809-616-7275/ 809-548-
1009/ 809-820-4920

Provisiones Súper Plaza Pedro
C/ Engombe No. 16, Engombe
Santo Domingo Oeste
Tel. 809-531-8823/ 829-641-8771

Colmado Yafraini
Manzana 28 No. 180, Las Caobas
Santo Domingo Oeste
Tel. 809-969-5889/ 829-294-
9554/ 809-560-5434

Melissa Ureña Comercial E.I.R.L
C/ Primera No.42, Hato Nuevo
Manoguayabo, Santo Domingo Oeste
Tel. 829-419-4444

Fantasía Quincallería Belkys
Autopista Duarte Km. 17, C/ Los Rieles No. 27
Palmarejito, Santo Domingo Oeste
Tel. 829-666-8129

Tienda D´ Lara Paca
Carretera La Isabela No. 184, Pantoja
Los Alcarrizos, Santo Domingo Oeste
Tel. 809-530-7395/ 809-858-7799

Farmacia Pharma Uno
Av. La Isabela No. 41, Pantoja
Los Alcarrizos, Santo Domingo Oeste
Tel. 809-560-6651/ 809-333-
3435/ 809-215-7777

Tienda El Paketaso
C/ Emma Balaguer No. 30, Los Girasoles
Las Palmas, Santo Domingo Oeste
Tel. 849-360-1666

SUBAGENTES ZONA NORTE

Colmado Cafetería Los Mocanos
C/ Fermín No. 63
Villa González, Santiago
Tel. 809-580-0507/ 829-765-0319

Farmacia Los Salados
C/ Proyecto esq. C/6 no. 38
Los Salados, Santiago
Tel. 809-575-4434

Colmado La Sonrisa
C/ 4 No. 1, Villa Tabacalera
Navarrete, Santiago
Tel. 829-287-1023/809-392-1153

HKI Motor Sport
Carretera Real (frente al cuartel)
Tamboril, Santiago
Tel. 809-580-5665

Ferretería Paloma
C/ Principal No. 01 (entrada de la mina)
Hato del Yaque, Santiago
Tel. 809-275-2006/ 809-626-0877

HKI Motor Sport
Carretera Luperón Km 7
(frente a la bomba Texaco)
Gurabo, Santiago
Tel. 809-736-3209

Ferretería La Canela
C/ Principal No. 2, Tricom
La Canela, Santiago
Tel. 809-336-1030/ 829-799-2041

Farmacia Dra. Curiel
Carretera Tamboril Km. 3 Plaza
Doña Elsa, módulo 105, Tamboril, Santiago
Tel. 809-575-2634/ 829-784-7624

Farmacia Gurabo SRL
Carretera Luperón, esq. C/14 No.204
Gurabo, Santiago
Tel. 809-736-7646

HKI Motor Sport
Carretera Duarte (frente a Pollo Licey)
Licey, Santiago
Tel. 829-434-4220

Provisiones Joselito
C/ Del Sol No. 102
Pekín, Santiago
Tel. 829-724-2468/ 809-645-5197

Ferretería Paulino Alba
C/ Licey al Medio Km 8 1/2 No. 2,
Licey al Medio, Santiago
Tel. 809-580-9779/809-972-4761

Farmacia Hato Mayor
Carretera La Paloma No. 12
Hato Mayor, Santiago
Tel. 809-724-5005

Colmado Modesto
Carretera Puñal No.48
Matanzas, Santiago
Tel. 809-612-6313

MiniMarket Durán
C/ Federico Basilis No. 258, Hato Viejo
Jarabacoa, La Vega
Tel. 809-574-6932/ 809-787-1561

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

Farmacia La Torre
C/ Principal (entrada Presa de Taveras)
La Vega
Tel. 809-276-0604

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

Comercial Rosario
C/ Principal No. 226, Los Solares
El Ranchito, La Vega
Tel. 809-954-0322/ 829-616-8837

Ferretería Los Muchachos
C/ José Durán No. 22, Tireo al Medio
Constanza, La Vega
Tel. 809-690-1022/829-881-6268

Farmacia Lourdes Emperatriz
C/ Aníbal García No. 100
Salcedo, Hermanas Mirabal
Tel. 809-587-8512

Heladería Papelería Copy Flex
C/ Hermanas Mirabal No. 27
Villa Tapia, Hermanas Mirabal
Tel. 829-744-0753/ 829-860-1281

Tienda Edita Villa
C/ Principal No. 4, El Caserío
Tenares, Hermanas Mirabal
Tel. 809-371-0167/849-656-5439

Provisiones Casa Nolasco
Av. Olegario Tenares No. 41
Castillo, Duarte
Tel. 809-584-0332/ 809-710-6112

Bodega Gutiérrez
Calle Independencia No. 41
Pimentel, San Francisco de Macorís
Tel. 809-584-5547

Farmacia Emilie
C/ San Rafael No. 32
Piedra Blanca, Monseñor Nouel
Tel. 809-559-5119/ 829-787-4862

Farmacia Yasmina
C/ Prolongación Fantino esq.
C/ Pedro Francisco Bonó No. 95
Maimón, Monseñor Nouel
Tel. 809-551-2917/ 829-493-5651

Panadería Repostería A y L
C/ Sánchez No. 45
Maimón, Monseñor Nouel
Tel. 809-223-4186/ 829-894-4186

Provisiones San Andrés
C/ Principal No.1, Jima
Sabana del Puerto, Monseñor Nouel
Tel. 829-353-8245

Minimarket Mi Gente
C/ Principal No. 11, Las Lagunas
Moca, Espaillat
Tel. 809-822-3867

Provisiones Nancy de Moya
C/ Duarte No. 22
Cayetano Germosén, Espaillat
Tel. 809-399-4668/ 809-970-4414/ 809-970-4424

Repuestos San Víctor
Av. 27 de Febrero esq. C/ Monte de Oración No. 1
Moca, Espaillat
Tel. 809-823-0294

Súper Colmado Pérez
Av. Coronel Lora Fernández, El Higuerito
Moca, Espaillat
Tel. 809-337-2288/ 829-441-0614

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

Farmacia Bisonó
C/ Duarte No. 23
Río San Juan, María Trinidad Sánchez
Tel. 809-589-2289/ 829-897-1792

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

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

Farmacia Montellano
C/ Principal No. 56, Villa Montellano
Montellano, Puerto Plata
Tel. 829-705-3869/ 809-574-9064

Casa López
C/ Duarte esq. 27 de Febrero No.36
Luperón, Puerto Plata
Tel. 809-571-8175/ 809-836-1042/ 809-836-0274

Colmado el Primo
Autopista Navarrete-Puerto Plata No. 99
Altamira, Puerto Plata
Tel. 809-890-3139

Supermercado Binorka
C/ 27 de Febrero No. 5
Pepillo Salcedo, Montecristi
Tel. 809-912-7232

Colmado Aquilino Guzmán
C/ Principal No. 88, Cana Chapetón
Guayubín, Montecristi
Tel. 829-293-5747

Prin Comunicaciones
Av. Libertad No.47
Villa Vásquez, Montecristi
Tel. 809-815-4958

Tienda y Repuesto Leidy
Av. María Trinidad Sánchez No. 39
Esperanza, Valverde
Tel. 809-585-8438/ 809-502-2390

Repuestos Chavo Racing
C/ Juan de Jesús Reyes No.49, La 40ta
Mao, Valverde
Tel. 809-572-3695/ 829-852-4332/ 809-822-9224

Farmacia Dolores
C/ Libertad No. 32
Villa Los Almácigos, Santiago Rodríguez
Tel. 809-579-0304/ 829-635-4445

Nortech
Plaza Kiana No. 3
Cepillo Monción, Santiago Rodríguez
Tel. 809-579-9116

Cafetería Central
C/ Andrés Medina No. 37
Partido, Dajabón
Tel. 829-437-9540/ 809-226-4231

Supermercado A y M
C/ Sotero Blanco No. 105, Barrio Sur
Loma de Cabrera, Dajabón
Tel. 809-579-4110/829-387-9182

Supermercado Don Diomedes
C/ Duarte No. 7
Sánchez, Samaná
Tel. 809-707-8974/ 809-763-1706/ 809-552-7304

Colmado La Nueva Opción II
C/ Coronel Andrés Díaz No. 8, Cascabelle II
Samaná
Tel. 809-538-2801/ 829-864-9001/ 809-267-0126

Súper Colmado Jennifer
C/ Principal No. 67
El Limón, Samaná
Tel. 809-615-4156

SUBAGENTES ZONA SUR

Variedades Las Margaritas
Carretera Sánchez Km. 10
Doña Ana, San Cristóbal
Tel. 809-352-0121/ 809-812-2714

Súper Farmacia Jehová Jireh
C/ Duarte No. 19, San José del Puerto
Villa Altagracia, San Cristóbal
Tel. 809-435-8831/ 809-232-0958/ 809-799-2311

Colmado La Economía II
C/ Mella No. 27, Juan Barón
Sabana Grande de Palenque, San Cristóbal
Tel. 829-436-0904/ 809-243-2843

Colmado Elba
C/ Enriquillo No. 13, Santa Cruz
Yaguate, San Cristóbal
Tel. 809-243-6380

Colmado Wilfreiny
C/ Acuario No. 17
Madre Vieja Norte, San Cristóbal
Tel. 809-288-3774/ 829-361-0781

Farmacia Pueblo Nuevo
C/ Capotillo esq. C/3 No. 68
Pueblo Nuevo, San Cristóbal
Tel. 809-527-8735/ 809-288-3766

Farmacia San Gregorio
Carretera Sánchez Km 21 No. 106
San Gregorio de Nigua, San Cristóbal
Tel. 829-572-9810/ 809-957-6444

Colmado La Simpatía
Av. Constitución esq. C/ 16 de Agosto No. 53
San Cristóbal
Tel. 809-288-5821/ 849-816-7325

Farmacia Genoveva Guridi
C/ La Trinitaria No. 52
Cambita Garabitos, San Cristóbal
Tel. 809-528-8798/ 809-703-3242

Farmacia Carmen (Piedra Blanca)
Carretera Sánchez No. 140, Piedra Blanca
Bajos de Haina, San Cristóbal
Tel. 809-237-4748/4811

De Variedades Marisol
C/ Principal No. 23, La Pared
Bajos de Haina, San Cristóbal
Tel. 829-554-5273/ 809-332-6591

Farmacia Gladys
Carretera el Coco no. 66, La Pared
Bajos de Haina, San Cristóbal
Tel. 809-237-2766

Farmacia Carmen (Itabo)
Carretera Sánchez Km 19 1/2 No. 38, Itabo
Bajos de Haina, San Cristóbal
Tel. 809-957-4238

Colmado Dios Va Delante
C/ Principal No. 25, Najayo al Medio
Yaguate, San Cristóbal
Tel. 809-279-8965/ 829-908-2243

Colmado El Especial
C/ Oscar Emilio de Oleo esq. C/ Independencia No. 24
El Cercado, San Juan de la Maguana
Tel. 809-558-0136/ 809-866-0726

Farmacia Farma Rosa
C/ Duarte No. 3, Pajarito
Yaguate, San Cristóbal
Tel. 809-476-5209/ 829-867-8714

Farmacia M y B
C/ Altagracia No. 7, Las Yayas
Las Yayas de Viajama, Azua
Tel. 829-848-9569/ 809-715-1798

Farmacia Palmar de Ocoa
C/ Nuestra Señora del Carmen No. 7
Palmar de Ocoa, Azua
Tel. 809-243-9701

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

Farmacia Rancho Arriba
C/ Anacaona No. 04
Rancho Arriba, Ocoa
Tel. 809-380-7031/ 809-966-3221

Colmado D´ Iris
C/ Padre Billini No. 01, Cruce de Ocoa
Baní, Peravia
Tel. 829-318-2828/ 829-647-4928

Colmado Yeisa
C/ Máximo Gómez No. 32, Don Gregorio
Nizao, Peravia
Tel. 829-283-0380

Farmacia Martínez Medina
C/ Duarte No. 33
Tamayo, Neyba
Tel. 809-527-0480/ 829-213-2560

Súper Mercado Diógenes
Av. Las Viñas No. 144
Los Ríos, Bahoruco
Tel. 809-330-8105/849-853-0851

Variedades Segura
C/ 27 de Febrero No.63
Villa Jaragua, Bahoruco
Tel. 809-245-2335/ 809-869-5356

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

Centro de Telecomunicaciones HR Tecnology
C/ 27 de Febrero esq. C/ Duarte No. 1
Sabana Grande de Boyá, Monte Plata
Tel. 809-551-7331/ 809-401-4425

Farmacia Guayacanes
Km. 18 Autopista Las América
Guayacanes, San Pedro de Macorís
Tel. 809-339-7901/ 809-257-5060

Farmacia Samanel E.I.R.L
C/ Duarte No.54
Cabral, Barahona
Tel. 809-243-4190/ 809-484-0889

Colmado Ana
Av. Anacaona no. 44
Juan de Herrera, San Juan de la Maguana
Tel. 809-680-6424/ 829-426-9744

Colmado Dolores
C/ Principal No. 96, Palmar del Yaque
Arroyo Cano, San Juan de la Maguana
Tel. 809-667-5843/ 849-353-7144

Farmacia Pérez Valenzuela
C/ Independencia No. 120
Vallejuelo, San Juan de la Maguana
Tel. 829-706-2755/ 809-680-3840/ 809-753-6194

Centro Comercial Shalom
C/ María Trinidad Sánchez No. 21
Duvergé, Jimaní
Tel. 809-558-8354/ 829-644-7703

Comercial Kathy
C/ General Arache esq. C/ Salomé Ureña No. 21, Barrio Nuevo Oviedo, Pedernales
Tel. 809-890-5606 / 829-578-6202

Colmado La Gran Parada Baniquera
Calle Duarte No. 1, Bánica, Elías Piña
Tel. 809-871-3159

Nolasco Comercial
C/E Florinda Soriano No. 30
Mamá Tingo, Monte Plata
Tel. 809-479-1829/ 809-790-8510

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

D´ Hector Comunicaciones
C/ Juan Pablo Duarte No. 215, Peralvillo
Yamasá, Monte Plata
Tel. 829-558-9135

Tienda El Mundo
C/ Eurípides Sosa No. 13
Bayaguana, Monte Plata
Tel. 809-525-1965

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

Embutidora Cristo Viene
C/ Momona Potely No. 15
Ramón Santana, San Pedro de Macorís
Tel. 849-631-5030

Super Colmado Fravaral
Carretera Mella No. 38
Consuelo, San Pedro de Macorís
Tel. 809-447-1372

Repuestos Los Vargas
C/ Duarte No. 47, La Plaza
Quisqueya, San Pedro de Macorís
809-523-0729/849-886-3679

Novedades Keyla
C/ Sánchez No. 43
San José de los Llanos, San Pedro de Macorís
Tel. 809-526-4151/ 829-457-2738

Colmado Colila So
C/ Duarte No. 25, Guaymate, La Romana
Tel. 829-722-6257

Farmacia El Higo
C/ Principal esq. Bill Grant No. 42
Piedra Linda, La Romana
Tel. 809-550-1073/ 809-696-1706

Tienda Variedades Ana
C/ Sánchez No. 17, Morquecho
Mata Palacio, Hato Mayor
Tel. 829-298-8984

Colmado Sánchez
C/ Principal No. 67, Yerba Buena, Hato Mayor
Tel. 809-648-5160/809-760-6198

Papelería El Valle
C/ John F. Kennedy No. 53, La Colonia
El Valle, Hato Mayor
Tel. 809-931-3427/ 809-559-0100

Mini-Market Mi Pueblo
C/ Duarte No. 21, Las Cañitas
Sabana de la Mar, Hato Mayor
Tel. 829-643-2015/ 809-835-4288

Plaza Santica Sport
C/ Principal No. 26, Pedro Sánchez, El Seibo
Tel. 829-683-6607/ 809-496-5092

Centro de Telecomunicaciones Alexander Center
Carretera Hato Mayor Vicentillo No. 01
San Francisco Vicentillo, El Seibo
Tel. 829-419-3751

Comercial de Provisiones Castillo Guerrero
C/ Antonio Guzmán Fernández No. 106
Higuey, La Altagracia
Tel. 809-499-0999

Colmado Jonathan
C/Duarte No. 36 esq. Jorge de Mota, Lavador
San Rafael del Yuma, La Altagracia
Tel. 829-769-8055/ 809-551-9196

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO Adopem, S.A.

Estados Financieros

para los Años Terminados
el 31 de Diciembre de 2017
e Informe de los Auditores Independientes

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

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3468
Internet www.kpmg.com.do

RNC 1-01025913

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de:
Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (el Banco), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2017, 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 Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., al 31 de diciembre de 2017, 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 (NIA). 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 del Banco, 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 en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis - Límites legales y relaciones técnicas

Según se describe en la nota 18 a los estados financieros, al 31 de diciembre de 2017, el Banco presentó un exceso en el límite permitido de créditos individuales otorgados con garantía. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

(Continúa)

KPMG Dominicana, a Panamanian entity and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

Estimación y contabilización de provisiones para cartera de créditos

Véanse las notas 2.4.1, 5 y 11 a los estados financieros que se acompañan.

Asunto clave de la auditoría	*Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría*
La estimación de provisiones para la cartera de crédito es un asunto clave de la auditoría debido a que implica juicios y análisis significativos por parte de la dirección del Banco. La cartera de crédito neta representa el 80 % de los activos del Banco. La misma está clasificada en: mayores y menores deudores comerciales, microcréditos y de consumo. Las provisiones son determinadas siguiendo los criterios establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera, los cuales aplican a los distintos tipos de cartera, y la no aplicación correcta de los mismos podría afectar los resultados del Banco, así como el adecuado cumplimiento de lo establecido por el organismo regulador.	Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes, en relación con la estimación de provisiones para la cartera de crédito y su correspondiente contabilización, incluyó lo siguiente: • Evaluamos los controles relevantes relacionados con la determinación, contabilización y revelación de las provisiones para la cartera de crédito. • Realizamos un análisis de relaciones, tendencias y cobertura de las provisiones para la cartera de créditos. • Recalculamos la provisión requerida para los mayores deudores comerciales con base en los parámetros establecidos por la normativa vigente y comparamos los resultados obtenidos con las provisiones reportadas a la Superintendencia de Bancos y contabilizadas en los estados financieros. • Recalculamos las provisiones para la cartera de créditos (menores deudores comerciales, microcréditos y de consumo) con base en su historial de pago. • Recalculamos las antigüedades asignadas por el sistema del Banco y reportadas a la Superintendencia de Bancos para todos los créditos.

Otros asuntos

Los estados financieros para el año terminado el 31 de diciembre de 2016, los cuales se presentan para fines comparativos, fueron auditados por otro auditor, quienes emitieron una opinión sin salvedad sobre los mismos en fecha 2 de marzo de 2017.

(Continúa)

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.

Otra información

La administración del Banco es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la memoria anual, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría. La información en la memoria anual, se espera esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parece contener un error material. Si basados en el trabajo que hemos realizado concluimos que existe un error material en esta otra información, estamos requeridos a reportar de este hecho. .

Cuando leamos el contenido de la memoria anual si concluimos que existe un error de importancia relativa en esa otra información estaremos obligados a informar de este hecho a los encargados del gobierno del Banco.

Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros

La administración del Banco 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), 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 del Banco 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 el Banco o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno del Banco están a cargo de supervisar el proceso de reportes de la información financiera del Banco.

(Continúa)

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 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, 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 razonablemente esperarse 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, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros 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 del Banco.

- 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 apropiado por la administración del principio contable de negocio en marcha y, con base en 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 del Banco 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 el Banco 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 del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

(Continúa)

También proporcionamos, a los responsables del gobierno del Banco, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno del Banco, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

KPMG

Registro en la SB No. A-006-0101

CPA Euclides Reyes O.
Registro en el ICPARD No. 3616

13 de marzo de 2018

Santo Domingo,
República Dominicana

Balances Generales

al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Al 31 de diciembre de	
ACTIVOS	**2017**	**2016**
Fondos disponibles (notas 3, 18, 24 y 25)		
Caja	89,539,263	108,398,976
Banco Central	267,644,985	271,841,939
Bancos del país	189,953,073	124,681,164
Otras disponibilidades	992,555	4,055,752
Subtotal	548,129,876	508,977,831
Inversiones (notas 4, 11, 22, 25 y 28)		
Otras inversiones en instrumento de deuda	887,969,721	836,874,118
Rendimientos por cobrar	40,030,758	43,111,585
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(13,370,851)	(9,475,739)
Subtotal	914,629,628	870,509,964
Cartera de créditos (notas 5, 11, 18, 24, 25, 26 y 28)		
Vigente	6,463,571,410	5,673,231,850
Vencida	201,950,828	166,028,958
Rendimientos por cobrar	126,349,240	117,588,757
Provisiones para créditos	(297,596,017)	(254,121,728)
Subtotal	6,494,275,461	5,702,727,837
Cuentas por cobrar (notas 6 y 24)	37,796,972	36,308,492
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 7 y 11)		
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)
Subtotal	-	-
Inversiones en acciones (notas 8, 11, 18 y 25)		
Inversiones en acciones	898,050	739,350
Provisión para inversiones en acciones	(8,981)	(4,093)
Subtotal	889,069	735,257
Propiedad, muebles y equipos (notas 9, 18 y 28)		
Propiedad, muebles y equipos	170,188,040	170,138,996
Depreciación acumulada	(76,308,428)	(68,858,000)
Subtotal	93,879,612	101,280,996
Otros activos (notas 10 y 16)		
Cargos diferidos	59,098,327	59,609,155
Activos diversos	1,162,788	1,061,298
Subtotal	60,261,115	60,670,453
TOTAL ACTIVOS	**8,149,861,733**	**7,281,210,830**
Cuentas contingentes	-	-
Cuentas de orden	**2,600,078,155**	**1,795,738,864**

continúa

Balances Generales

al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en Pesos Dominicanos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre de 2017	2016
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 12, 24, 25 y 26)		
De ahorro	988,707,043	860,559,733
Intereses por pagar	201,010	30,541
Subtotal	988,908,053	860,590,274
Fondos tomados a préstamo (notas 13, 18, 24, 25 y 26)		
Del Banco Central	3,766,788	1,531,392
De instituciones financieras del país	300,000,000	521,217,669
De instituciones financieras del exterior	1,439,293,839	1,591,503,618
Otros	229,878,958	219,318,641
Intereses por pagar	94,460,353	96,226,142
Subtotal	2,067,399,938	2,429,797,462
Valores en circulación (notas 14, 24, 25 y 28)		
Títulos y valores	2,463,617,657	1,735,973,013
Intereses por pagar	25,226	38,233
Subtotal	2,463,642,883	1,736,011,246
Otros pasivos (notas 15, 16 y 24)	316,592,566	292,218,127
Total pasivos	5,836,543,440	5,318,617,109
PATRIMONIO NETO (notas 17 y 18)		
Capital pagado	323,488,200	323,488,200
Capital adicional pagado	45,435,998	45,435,998
Otras reservas patrimoniales	1,372,237,386	1,105,883,146
Superávit por revaluación	1,230,845	3,505,939
Resultado del ejercicio	570,925,864	484,280,438
Total patrimonio neto	2,313,318,293	1,962,593,721
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**8,149,861,733**	**7,281,210,830**
Cuentas contingentes	-	-
Cuentas de orden	**2,600,078,155**	**1,795,738,864**

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S.A. Santo Domingo, R.D.

Dra. Elba Mercedes Pimentel de Canalda
Vicepresidente del Consejo de Administración

Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidente de Finanzas y Contabilidad

Licda. Bernalda Perozo
Contadora

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

Estados de Resultados

al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Ingresos financieros (notas 20 y 26)		
Intereses y comisiones por crédito	2,189,893,788	1,989,635,21
Intereses por inversiones	89,787,430	78,561,37
Subtotal	2,279,681,218	2,068,196,58
Gastos financieros (notas 20 y 26)		
Intereses por captaciones	(208,861,890)	(172,864,07
Intereses y comisiones por financiamiento	(212,606,210)	(220,670,09
Subtotal	(421,468,100)	(393,534,16
Margen financiero bruto	1,858,213,118	1,674,662,42
Provisiones para cartera de créditos (nota 11)	(85,028,122)	(78,397,14
Provisiones para inversiones (nota 11)	(3,900,000)	(6,815,00
Margen financiero neto	1,769,284,996	1,589,450,27
Otros ingresos operacionales (nota 21)		
Comisiones por servicios	61,314,118	47,995,81
Ingresos diversos	213,902,471	212,459,52
Subtotal	275,216,589	260,455,33
Otros gastos operacionales (nota 21)		
Comisiones por servicios	(21,363,089)	(21,361,89
Subtotal	(21,363,089)	(21,361,89
Gastos operativos (notas 9, 11, 19, 23, 26, 27 y 31)		
Sueldos y compensaciones al personal	(880,991,572)	(826,281,64
Servicios de terceros	(62,242,494)	(53,064,17
Depreciación	(34,552,112)	(41,155,20
Otras provisiones	(7,102,369)	(5,873,26
Otros gastos	(337,584,663)	(295,890,93
Subtotal	(1,322,473,210)	(1,222,265,22
Resultado operacional	700,665,286	606,278,50
Otros ingresos (gastos) (nota 22)		
Otros ingresos	82,363,676	65,299,40
Otros gastos	(5,842,079)	(6,362,40
Subtotal	76,521,597	58,936,99
Resultado antes de impuesto sobre la renta	777,186,883	665,215,49
Impuesto sobre la renta (nota 16)	(208,536,113)	(180,935,05
Resultado del ejercicio	**568,650,770**	**484,280,43**

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S.A. Santo Domingo, R.D.

Dra. Elba Mercedes Pimentel de Canalda
Vicepresidente del Consejo de Administración

Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidente de Finanzas y Contabilidad

Licda. Bernalda Perozo
Contadora

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

Estados de Resultados

al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	31 de diciembre de 2017	2016
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	2,177,451,105	1,974,955,893
Otros ingresos financieros cobrados	92,868,257	39,584,973
Otros ingresos operacionales cobrados	275,216,589	260,455,336
Intereses pagados por captaciones	(208,704,428)	(172,864,070
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(214,371,999)	(150,871,525
Gastos generales y administrativos pagados	(1,286,148,481)	(1,185,501,694
Otros gastos operacionales pagados	(21,363,089)	(21,361,890
Impuesto sobre la renta pagado	(216,605,358)	(173,309,325
Cobros diversos por actividades de operación	107,886,139	46,118,021
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	706,228,735	617,205,719
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Créditos otorgados	(6,755,802,439)	(6,808,142,711
Créditos cobrados	6,308,120,848	5,999,036,020
Aumento neto en inversiones	(474,808,144)	(577,138,603
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(22,241,386)	(30,945,976
Producto de la venta de activos fijos	420,410	1,827,790
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(944,310,711)	(1,415,363,480
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	1,851,202,289	1,859,754,645
Devolución de captaciones	(995,410,335)	(1,571,203,408
Operaciones de fondos tomados a préstamos	16,390,384	1,091,905,763
Operaciones de fondos pagados	(377,022,119)	(330,276,291
Dividendos pagados en efectivo	(217,926,198)	(164,532,274
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	277,234,021	885,648,435
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	39,152,045	87,490,674
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	508,977,831	421,487,157
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	**548,129,876**	**508,977,831**

(Continúa)

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

Estados de Flujo de Efectivo

al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2017	**2016**
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	568,650,770	484,280,43
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	85,028,122	78,397,14
Inversiones	3,900,000	6,815,00
Otras provisiones	7,102,369	5,873,26
Depreciación y amortización	34,552,112	41,155,20
Impuesto sobre la renta diferido	(5,447,139)	(3,822,80
Ajustes de propiedad, muebles y equipos	(5,329,752)	-
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	-	(754,76
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(9,361,856)	(53,655,72
Cuentas por cobrar	(1,488,480)	(7,811,39
Cargos diferidos	5,957,967	(1,606,00
Activos diversos	(101,490)	(126,72
Intereses por pagar	(1,608,327)	69,798,56
Otros pasivos	24,374,439	(1,336,48
Total de ajustes	137,577,965	132,925,28
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	**706,228,735**	**617,205,71**

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

Dra. Elba Mercedes Pimentel de Canalda
Vicepresidente del Consejo de Administración

Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidente de Finanzas y Contabilidad

Licda. Bernalda Perozo
Contadora

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S.A. Santo Domingo, R.D.

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

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Capital pagado	Capital adicional pagado	Otras reservas patrimoniales	Superavit por revaluación	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1ro. de enero de 2016	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)	-
Dividendos pagados en efectivo (nota 17).	-	-	-	-	(164,532,274)	-	(164,532,274)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	484,280,438	484,280,438
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 17)	-	-	246,798,410	-	(246,798,410)	-	-
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
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	484,280,438	(484,280,438)	-
Dividendos pagados en efectivo (nota 17)	-	-	-	-	(217,926,198)	-	(217,926,198)
Efecto de depreciacion de activos revaluados	-	-	-	(2,275,094)	-	2,275,094	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	568,650,770	568,650,770
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 17)	-	-	266,354,240	-	(266,354,240)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	**323,488,200**	**45,435,998**	**1,372,237,386**	**1,230,845**	-	**570,925,864**	**2,313,318,293**

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

Dra. Elba Mercedes Pimentel de Canalda
Vicepresidente del Consejo de Administración

Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidente de Finanzas y Contabilidad

BANCO DE AHORRO Y CREDITO ADOPEM, S.A. Santo Domingo R.D.

Licda. Bernalda Perozo
Contadora

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

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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 está autorizado, por la Junta Monetaria de la República Dominicana, a operar como un banco de ahorro y crédito, por cuanto, su principal actividad consiste en el otorgamiento de préstamos a las microempresas y ofrecer todas las operaciones, captación de depósitos, otorgamiento de préstamos y todo tipo de operaciones de activas y pasivas previstas en el artículo 42 de la indicada Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002.

El detalle de los principales ejecutivos del Banco, es como sigue:

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

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

Su oficina principal opera en la calle Heriberto Pieter No. 12, Santo Domingo, República Dominicana.

El detalle de las sucursales y cajeros automáticos del Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

Ubicación	Oficinas	Cajeros automáticos
Zona metropolitana	22	3
Interior del país	52	3
	74	**6**

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en Pesos Dominicanos)

1 Entidad (continuación)

El Banco mantiene acuerdos de servicios con comercios en diferentes localidades del país, denominados subagentes bancarios, a través de los cuales facilita a la población el acceso a los servicios financieros ofrecidos. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la red de subagentes era de 201 (85 en la zona metropolitana y 116 en el interior del país) y 135 (35 en la zona metropolitana y 100 en el interior del país) comercios autorizados, respectivamente.

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

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD$), que es la moneda de curso legal en la República Dominicana.

Los estados financieros adjuntos fueron aprobados por la Administración del Banco para su emisión el 13 de marzo de 2018, la aprobación final de estos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Base contable de los estados financieros

Las políticas e informaciones financieras del Banco están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, las circulares, resoluciones, instructivos y disposiciones específicas emitidas por ese organismo y por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) son usadas como normas supletorias. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las NIIF 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 dichas NIIF.

Los estados financieros que se acompañan están preparados en base al costo histórico, excepto por algunos terrenos y edificios que fueron revaluados para llevarlos a su valor de mercado al 31 de diciembre de 2004.

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:

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

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 requeridos para la clasificación asignada a cada crédito (para los créditos comerciales denominados mayores deudores), los días de atraso (en el caso de los créditos de consumo, microcréditos y menores deudores comerciales). Esta evaluación (para los mayores deudores comerciales), incluye la capacidad de pago con base en la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el historial de pago y los niveles de garantía y para los medianos deudores comerciales incluye una evaluación simplificada con base en las pérdidas operativas y el patrimonio ajustado, el historial de pago y los niveles de garantía. Para ambos tipos de deudores comerciales, las garantías solo son consideradas para la determinación de la provisión según los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y las circulares relacionadas. Asimismo, algunas dispensas para ciertos créditos que fomentan sectores específicos de la economía.

   De conformidad con las NIIF, para la evaluación de la cartera de créditos se separan los préstamos 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 considera la estimación de los flujos de efectivo contractuales de los activos del grupo de créditos, 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 préstamos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de dichos créditos, descontados a la tasa de interés efectiva.

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, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros y los títulos de valores siguen la base de provisión de las inversiones. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro de su valor.

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100 %. Los rendimientos generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados de resultado, se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De conformidad con las NIIF, las provisiones para intereses por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro, los préstamos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de los rendimientos sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.

iv) Las entidades financieras convierten todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los balances generales. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean convertidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha de los balances generales.

v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.

vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, los programas de computadoras y las plusvalías sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registrados como propiedad, muebles y equipos y como activos intangibles, respectivamente, y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. La Superintendencia de Bancos indica el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de la amortización durante el cual permitirá el diferimiento, y que la amortización inicie una vez sean aprobados, desde la fecha. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

vii) El Banco determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipo al momento de su adquisición y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios en estimados correspondientes.

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

viii) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo de alta liquidez, y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.

ix) La Superintendencia de Bancos 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 inversiones a negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable; y las inversiones mantenidas a vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia.

x) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos, el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y Disposiciones Específicas. Las NIIF requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.

xi) La Superintendencia de Bancos requiere que se califiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

xii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos la revaluación de los inmuebles, al 31 de diciembre de 2004, y posterior a esa fecha no ha requerido la actualización de estos valores. Las NIIF establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que hayan cambios significativos en el valor de dichos activos.

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

xiii) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, las entidades financieras deben revelar en forma cuantitativa, los riesgos a los cuales está expuesta derivados de sus instrumentos financieros tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren que esta revelación permita a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación con la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio, la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.

xiv) La Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones de bienes adjudicados sin autorización previa. En la venta de bienes adjudicados que están provisionados, si se produce la venta a un valor mayor que su valor en libros, no puede ser reconocida una ganancia tal y como requieren las NIIF, sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o solicitarse autorización a la Superintendencia de Bancos para reconocerlas como ingresos.

xv) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las NIIF requieren estos castigos inmediatamente, cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

xvi) Las NIIF requieren que si el Banco mantiene otros resultados integrales, se presente un estado financiero conjunto de resultados y resultados integrales o que se presente un estado financiero separado de resultados integrales en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros.

xvii) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales Financieras (NIIF) y las requeridas por la Superintendencia de Bancos.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y las NIIF no han sido cuantificados.

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.2 Uso de estimados

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

2.3 Cartera de créditos

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

El Banco asigna a los créditos comerciales reestructurados una clasificación inicial no menor de "C", independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de sus pagos. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de "C", al saldo cubierto de los créditos reestructurados comerciales. En el caso de los créditos reestructurados de consumo, el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial "D" para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pagos, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B".

Adicionalmente, el Banco aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida a más de 90 días, mediante el cual se considera el total del capital como vencido, cuando una de las cuotas del total del crédito ha caído en esta condición.

El devengamiento de rendimientos se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días (ver la nota 2.4.2).

2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias

2.4.1 Provisión para cartera de créditos

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, emitido por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana en su primera resolución de fecha 29 de diciembre de 2004, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos (base de determinación de provisiones) la primera resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015 y en el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente emitido por la Superintendencia de Bancos el 7 de marzo de 2008 y las disposiciones contenidas en la segunda resolución de la Junta Monetaria de fecha 26 de octubre de 2017.

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)

2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)

De acuerdo con dicho reglamento y a las resoluciones posteriores emitidas por la Superintendencia de Bancos, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, microcréditos, consumo e hipotecarios.

La evaluación de los mayores deudores comerciales se realiza con base en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo del país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100 % de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que se clasifican de acuerdo a lo establecido por el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, así como lo establecido en la primera resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015.

Los mayores deudores comerciales son clasificados trimestralmente, considerando el análisis categorizado de cada deudor en función a su capacidad de pago, tal y como establece el Reglamento de Evaluación de Activos y evaluando otros factores tales como: índices de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, análisis de mercado, comportamiento histórico de pagos, riesgo país y alineación. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito, 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 el caso de los deudores comerciales (mayores, medianos, menores deudores comerciales y microcréditos).

Los mayores deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito adeudadas en el sistema financiero sean iguales o superiores a RD$40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema. En fecha 12 de agosto de 2016, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana emitió la circular SB No. 005/16, según la cual estos parámetros fueron cambiados para que en lugar de considerar las operaciones totales de créditos aprobadas en el sistema financiero, se consideren sólo los totales de créditos adeudados.

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)

2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)

Adicionalmente, dicho reglamento establece constituir una provisión por el efecto de fluctuación de la tasa de cambio positivo sobre los créditos en moneda extranjera clasificados D y E, y se considera como riesgo expuesto el 20 % de la deuda para aquellos créditos garantizados clasificados D y E, con más de 90 días de atrasos.

La Superintendencia de Bancos otorgó una prórroga a todas las entidades financieras para requerir provisión por diferencia en cambio positivas sobre los créditos en moneda extranjera, solamente para aquellos créditos clasificados como ¨D¨ y ¨E con más de 90 días de atraso, hasta que sea modificado el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

Para el registro de las provisiones sobre los medianos deudores comerciales, se requiere una evaluación simplificada considerando pérdidas operativas y relación con el patrimonio ajustado, además del historial de pago y los niveles de garantía. Entiéndase por patrimonio ajustado, el que para su determinación considera los importes del capital pagado, reservas, utilidades acumuladas y del ejercicio, prima sobre acciones, los aportes para futuras capitalizaciones y deuda subordinada. Los aportes para futuras capitalizaciones se considerarán siempre que estén autorizados de manera escrita por los aportantes a estos fines, reconociendo además la condición de que los fondos aportados no son sujetos de devolución.

Los medianos deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito adeudadas al sistema financiero, sean iguales o superiores a RD$25 millones y menores a RD$40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema financiero.

Para los créditos de menores deudores comerciales, de consumo e hipotecarios, la clasificación es determinada en base a los días de atraso. Las garantías para fines de provisión no son consideradas, excepto para el caso de los créditos a menores deudores comerciales.

Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden.

En el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100 % de la provisión de un crédito, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requeridos de los demás créditos.

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)

2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)

Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que sólo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado los procesos legales de cobro y los funcionarios o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo.

La circular 005/08 de fecha 4 de marzo de 2008, de aprobación y puesta en vigencia del Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente establece que no se requerirá autorización previa para transferir los excesos de provisiones que se generen de cancelaciones y mejorías en las calificaciones de deudores y emisores, formalización de garantías, venta de bienes recibidos en recuperación de créditos, entre otros. Los citados excesos podrían ser transferidos de un renglón del activo a otro que refleje faltante de provisiones, debiendo informar dicha situación a la Superintendencia de Bancos. Los excesos en provisión para cartera de crédito no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días.

Mediante la segunda resolución de fecha 28 de septiembre de 2017, la Junta Monetaria aprobó la versión definitiva de la propuesta de modificación integral del Reglamento de Evaluación de Activos, que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar el riesgo de crédito asociado a sus activos financieros, cuentas contingentes y otros activos riesgosos con entrada en vigencia a partir del 2 de enero de 2018. Posteriormente, mediante la segunda resolución de la Junta Monetaria de fecha 26 de octubre de 2017, autorizó la entrada en vigencia de forma inmediata de varios artículos incluidos en el nuevo Reglamento.

De acuerdo a dicha resolución, los deudores comerciales se segmentarán en tres grupos, en función de su deuda consolidada en el sistema, excluyendo las contingencias, conforme a lo siguiente:

- Mayores deudores comerciales: con obligaciones superiores a RD$40,000,000 (cuarenta millones de pesos dominicanos 00/100) o su equivalente en moneda extranjera.

- Medianos deudores comerciales: con obligaciones iguales o mayores a RD$25,000,000 (veinticinco millones de pesos dominicanos 00/100) y menores a RD$40,000,000 (cuarenta millones de pesos dominicanos 00/100) o su equivalente en moneda extranjera.

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)

2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)

- Menores deudores comerciales: con obligaciones menores a RD$25,000,000 (veinticinco millones de pesos dominicanos 00/100) o su equivalente en moneda extranjera.

Para el registro de las provisiones sobre los medianos deudores comerciales se requiere una evaluación simplificada considerando pérdidas operativas y relación con el patrimonio ajustado, además del historial de pago y los niveles de garantía. Entiéndase por patrimonio ajustado, el que para su determinación considera los importes del capital pagado, reservas, utilidades acumuladas y del ejercicio, prima sobre acciones, los aportes para futuras capitalizaciones y deuda subordinada. Los aportes para futuras capitalizaciones se considerarán siempre que estén autorizados de manera escrita por los aportantes a estos fines, reconociendo además la condición de que los fondos aportados no son sujetos de devolución.

Garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de crédito son clasificadas según el Reglamento de Evaluación de Activos y las modificaciones realizadas a través de la Circular SB No. CC/010/17, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones, en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento y, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan, apreciablemente, su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor de tasación para fines de la cobertura de los riesgos que las respaldan, según sea la garantía.

No polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado. Estas garantías solo aplicarán entre 50 % y 60 % del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que las respaldan.

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)

2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y con base en la tabla No. 5 (tabla No. 8 2016) establecida en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

Las garantías se valúan al valor razonable, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior de 18 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija, y un plazo no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles.

2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar

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

Los rendimientos por cobrar por créditos con 90 días de vencidos, se provisionan 100 %. A partir de este plazo se suspende su devengamiento, se contabilizan en cuentas de orden, y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

2.4.3 Provisión para otros activos

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

Bienes muebles	100 %	Al término de dos años, registrada en línea recta a partir del séptimo mes.
Bienes inmuebles	100 %	Al término de tres años, registrada en línea recta a partir del decimotercer mes.

La provisión correspondiente a la cartera de crédito para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, se transfiere a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos. La provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos que hayan sido vendidos no puede liberarse sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos; sin embargo, las misma puede ser transferida a otros activos riesgosos sin previa autorización.

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

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.5 Costos de beneficios de empleados

2.5.1 Bonificación y otros beneficios

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

2.5.2 Aportes al sistema de pensiones

El Banco aporta a las pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley No. 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador, más el rendimiento acumulado.

2.5.3 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 gasto los montos pagados por este concepto y son llevados a gastos al momento de efectuarse la cancelación de los contratos de trabajo.

2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones

2.6.1 Inversiones en valores

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

El Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Negociables: son aquellas inversiones que las entidades tienen en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado, que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones negociables se registran a su valor razonable y los cambios en dicho valor se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones (continuación)

2.6.1 Inversiones en valores (continuación)

Disponibles para la venta: comprenden las inversiones mantenidas intencionalmente, para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento, y que estén cotizadas en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran a su valor razonable y las variaciones del valor de mercado se reconocen en el renglón de patrimonio.

Mantenidas hasta el vencimiento: son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento y que coticen en un mercado activo u organizado, esto se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan a la cuenta de resultados durante la vigencia del título.

Otras inversiones en instrumentos de deudas: en esta categoría se incluyen las inversiones en instrumentos de deuda adquiridos que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para los que no existe un mercado activo para su negociación, y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Para las inversiones en emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda locales, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) y sus modificaciones. Para las emisiones de títulos valores en instrumentos de deudas internacionales, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base las calificaciones de riesgo otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que correspondan de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas por el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda y en instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano se consideran sin riesgo, por lo tanto, no están sujetas a provisión.

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto se presentan en la nota 4.

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones (continuación)

2.6.2 Inversiones en acciones y provisión

Las inversiones en acciones se valúan tomando el menor entre el costo y el valor de mercado. De no existir mercado, se registran al costo menos cualquier deterioro, para lo cual se evalúa la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente, excepto para las inversiones en subsidiarias y asociadas, las cuales se registran bajo el método de participación patrimonial, siguiendo no objeción de la Superintendencia de Bancos.

La provisiones para las inversiones en acciones son determinadas siguiendo los mismos criterios que para un crédito comercial de los denominados mayores deudores comerciales (ver la nota 2.4.1).

Las características, restricciones, valor nominal, valor de mercado y cantidad de acciones de las inversiones en acciones se presentan en la nota 8.

2.7 Valuación de propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado

2.7.1 Base de registro

Las propiedades, muebles y equipos, excepto los terrenos y edificios que existían al 31 de diciembre de 2004, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los terrenos y edificios existentes a esa fecha están registrados a su valor razonable determinado por tasadores independientes y las adquisiciones a partir de esa fecha al costo de adquisición.

2.7.2 Depreciación

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta, el cual consiste en la distribución uniforme del costo del activo entre su estimado de vida útil.

El estimado de años de vida útil de las propiedades, muebles y equipos, es como sigue:

Descripción	Años vida útil
Edificios	20
Mobiliario y equipos	4

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando bases y tasas diferentes de conformidad con la Ley No. 11-92 y sus modificaciones.

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.8 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

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

a) El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.

b) El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.

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

La provisión sobre estos bienes se determina siguiendo los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos que se describen en la nota 2.4.3.

2.9 Cargos diferidos

Los cargos diferidos incluyen el impuesto sobre la renta diferido, seguros pagados por anticipado y otros pagos adelantados.

Los seguros pagados por anticipado y los otros pagos adelantados se amortizan durante el plazo en el cual el Banco recibe el servicio.

2.10 Activos y pasivos en moneda extranjera

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (RD$). Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no mantiene activos y pasivos en moneda extranjera.

Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se convierten a la tasa vigente a la fecha de la transacción.

2.11 Valores en circulación

Los valores en circulación comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de bonos, certificados financieros, certificados de inversión y otros valores emitidos por el Banco que se encuentran en poder del público.

2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos

El Banco registra sus ingresos por rendimientos sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los rendimientos sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes. Los rendimientos sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso. A partir de esta fecha se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por rendimientos son reconocidos cuando se cobran.

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos (continuación)

Para el año 2017, las provisiones creadas para los rendimientos por cobrar sobre intereses de operaciones de créditos, no pueden liberarse y reconocerse como ingreso sin la autorización previa de la Superintendencia de Bancos.

Los rendimientos ganados sobre inversiones se reconocen sobre la base del saldo del instrumento. La prima o los descuentos en la adquisición de estos instrumentos son amortizados durante la vida del instrumento y reconocidos como parte de los rendimientos ganados o gastos financieros, según corresponda.

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran en los estados de resultados sobre bases de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con rendimientos capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto (aplicado al saldo mínimo para las cuentas de ahorro).

Otros ingresos y otros gastos operacionales

Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos operacionales y gastos operativos, cuando se incurren. Los ingresos por comisiones y otros servicios provenientes del manejo de cuentas, cobranzas por cuenta ajena, tramitaciones de préstamos y otros, son reconocidos sobre bases de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

Otros ingresos y gastos

Los otros ingresos por sobrantes en operaciones, arrendamientos de bienes, ventas de bienes y otros se contabilizan cuando se devengan, y los otros gastos cuando se generan.

Los otros ingresos por recuperación de activos castigados son reconocidos cuando se cobran.

2.13 Provisiones

Excepto por lo incluido en la nota 2.4, el Banco reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.14 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del período incluye el impuesto corriente e impuesto 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.

El impuesto diferido 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.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, el Banco considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. El Banco cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que el Banco cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

2.15 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero se define como efectivo, instrumento de patrimonio de otra entidad, o un contrato que crea un derecho contractual de recibir o una obligación contractual de entregar efectivo u otro instrumento financiero de otra entidad.

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

Instrumentos financieros a corto plazo

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 los balances generales del Banco, debido al periodo relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: fondos disponibles, depósitos a plazo fijo en otros bancos, aceptaciones bancarias, obligaciones de clientes en aceptaciones, rendimientos por cobrar, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamos, aceptaciones pendientes e intereses por pagar.

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.15 Instrumentos financieros (continuación)

Inversiones en valores y en acciones

El valor razonable de las inversiones en valores y en acciones se estima en base al valor ajustado por el deterioro, el cual fue determinado siguiendo directrices de la Superintendencia de Bancos, ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permita determinar los valores razonables de estas.

Valores en circulación

Para los valores en circulación no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para estos no existe un mercado activo en la República Dominicana.

Cartera de créditos

La cartera de créditos está valuada a su valor en libros, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos en: comerciales y de consumo.

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 pendiente y los costos de los depósitos que son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método. (ver la nota 2.12).

2.16 Baja en un activo financiero

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

2.17 Deterioro del valor de los activos

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

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.17 Deterioro del valor de los activos (continuación)

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

2.18 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están registradas al costo amortizado neto de cualquier pérdida por deterioro. El gasto por cuentas por cobrar de dudosa recuperación es establecido a través de un cargo a la cuenta de gastos por pérdida en cuentas de dudoso cobro. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y otros deudores y de la evaluación de garantías, en los casos que existan.

2.19 Distribución de dividendos

El Banco tiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas, considerando lo establecido en la Resolución No. 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos en fecha 5 de diciembre de 2001, la cual dispone que el monto máximo de dividendos en efectivo a ser distribuidos a los accionistas no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos. La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en los estados financieros en el año en que los accionistas aprueban la distribución de dividendos.

2.20 Superávit por revaluación

El superávit por revaluación corresponde a la diferencia entre el valor tasado por peritos independientes y el valor en libros de los terrenos y edificios al momento de la revaluación, neto de la depreciación correspondiente. El superávit por revaluación es transferido a utilidades retenidas cuando el activo es dado de baja o vendido, o en la medida en que se utiliza el activo a través de la depreciación.

2.21 Cambios en las políticas contables

En fecha 7 de julio de 2017, la Superintendencia de Bancos, mediante la Circular SIB 008/17, aprobó el instructivo para la Aplicación del Reglamento de Reporto. De acuerdo con este instructivo, los importes desembolsados por compras de títulos y valores para los que se ha pactado contractualmente revenderlos en un plazo y a un precio convenidos, deben registrarse como créditos con garantía dentro de la cartera de créditos comerciales y no como inversión, como se hacía en años anteriores.

3 Fondos disponibles

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los fondos disponibles consisten de:

	2017	2016
Caja	89,539,263	108,398,976
Banco Central de la República Dominicana	267,644,985	271,841,939
Bancos del país	189,953,073	124,681,164
Otras disponibilidades	992,555	4,055,752
	548,129,876	**508,977,831**

El encaje legal requerido asciende a RD$259,669,633 para el 2017 y RD$257,202,827 para el 2016. A esas fechas el banco mantenía, para fines de cobertura de este requerimiento, efectivo en el Banco Central de la República Dominicana y cartera de créditos a sectores productivos, por montos de RD$265,158,721 y RD$261,797,939, respectivamente.

4 Inversiones

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las inversiones del Banco que están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda, se resumen como sigue:

2017

Tipo de inversión	Emisor	Monto	Tasa de interés	Vencimiento
Otras inversiones en Instrumentos de deuda:				
Certificado de depósitos	Banco Central de la República Dominicana (i)	7,267,838	11.00 % - 11.10 %	2023
Certificados financieros	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	701,883	8.75 %	2018
Certificados financieros	Banesco Banco Múltiple, S. A.	113,000,000	8.30 %	2018
Certificados financieros	Banco Múltiple de las Américas, S. A.	114,000,000	9.75 %	2018
Certificados financieros	Asociación Popular de Ahorros Préstamos	55,000,000	9.20 % - 11.00 %	2018
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	87,000,000	5.60 % - 7.50 %	2018
Certificados financieros	Banco Múltiple BDI, S. A.	115,000,000	8.20 %	2018
Certificados financieros	Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	116,000,000	7.00 % - 11.50 %	2018
Certificados financieros	Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, S. A.	100,000,000	9.20 % - 11.50 %	2018
Certificados financieros	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	76,000,000	6.50 % - 9.75 %	2018
Certificados financieros	Motor Crédito, S. A.	104,000,000	8.00 %	2018
		887,969,721		

4 Inversiones (continuación)

2017

Tipo de inversión	Emisor	Monto	Tasa de interés	Vencimiento
	Rendimiento por cobrar	40,030,758		
	Provisión	(13,370,851)		
	Total	**914,629,628**		

2016

Otras inversiones en Instrumentos de deuda:				
Reportos	Alpha Sociedad de Valores, S. A .	56,576,536	10.00 % - 11.10 %	2017
Reportos	JMMB Puesto de Bolsa, S. A.	51,095,699	10.30 %	2017
Certificados financieros	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	55,701,883	9.50 %	2017
Certificados financieros	Banesco Banco Múltiple, S. A.	65,000,000	6.75 % - 10.03 %	2017
Certificados financieros	Banco Múltiple de las Américas, S. A.	40,000,000	9.90 % - 11.50 %	2017
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	85,000,000	9.35 % - 11.50 %	2017
Certificados financieros	Banco Múltiple BDI, S. A.	100,000,000	11.00 % - 11.65 %	2017
Certificados financieros	Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	102,500,000	10.75 % - 11.00 %	2017
Certificados financieros	Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana	70,000,000	9.4 % - 11.50 %	2017
Certificados financieros	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	102,000,000	10.15 % - 11.30 %	2017
Certificados financieros	Banco Múltiple ADEMI, S. A.	10,000,000	10.10 %	2017
Certificados financieros	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	25,000,000	9.75 %	2017
Certificados financieros	Motor Crédito, S. A.	74,000,000	9.50 % - 10.75 %	2017
		836,874,118		
	Rendimiento por cobrar	43,111,585		
	Provisión	(9,475,739)		
	Total	**870,509,964**		

(i) Al 31 de diciembre de 2017, estas inversiones se encuentran pignoradas como garantía de fondos tomados a préstamo al Banco Central de la República Dominicana bajo el programa para el Desarrollo Productivo y Competitividad de la Provincia San Juan.

5 Cartera de créditos

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se presenta a continuación:

	2017	2016
Créditos comerciales	5,866,844,748	5,112,190,971
Créditos de consumo	798,677,490	727,069,837
	6,665,522,238	5,839,260,808
Rendimientos por cobrar	126,349,240	117,588,757
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(297,596,017)	(254,121,728)
	6,494,275,461	**5,702,727,837**

Los créditos, en su mayoría, no cuentan con garantía específica., los mismos tienen vencimiento entre uno y tres años, con tasas de interés promedio ponderadas para los años 2017 y 2016 de 36.7 % y 39.5 %, respectivamente, sobre el saldo insoluto del préstamo.

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2017	2016
Créditos comerciales:		
Vigente (i)	5,387,601,938	4,400,514,274
Vencidos:		
De 31 a 90 días (ii)	11,756,938	9,687,766
Más de 90 días (iii)	155,722,794	131,051,842
Subtotal	5,555,081,670	4,541,253,882
Créditos microcréditos:		
Vigente (i)	285,652,269	550,350,480
Vencidos:		
De 31 a 90 días (ii)	1,295,430	2,630,698
Por más de 90 días (iii)	24,815,379	17,955,911
Subtotal	311,763,078	570,937,089
Créditos consumo:		
Vigente (i)	790,317,203	722,367,096
Vencidos:		
De 31 a 90 días (ii)	718,488	459,269
Más de 90 días (iii)	7,641,799	4,243,472
Subtotal	798,677,490	727,069,837

Cartera de créditos (continuación)

Rendimiento por cobrar:		
Vigentes (i)	109,088,471	102,962,783
Vencidos de 31 a 90 días (ii)	1,987,859	1,947,631
Vencidos por más de 90 días (iii)	15,272,910	12,678,343
	126,349,240	117,588,757
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(297,596,017)	(254,121,728)
	6,494,275,461	**5,702,727,837**

(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. Los créditos pagaderos en cuotas, son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre, considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días.

a) Por tipo de garantía:

	2017	2016
Con garantías polivalentes (i)	471,623,255	37,270,411
Sin garantía (ii)	6,193,898,983	5,801,990,397
	6,665,522,238	5,839,260,808
Rendimientos por cobrar	126,349,240	117,588,757
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(297,596,017)	(254,121,728)
	6,494,275,461	**5,702,727,837**

La segunda resolución de la Junta Monetaria de la República Dominicana de fecha 26 de octubre de 2017, modificó con aplicación inmediata los porcentajes de admisibilidad y las clasificaciones de algunas garantías; igualmente, incluyó algunos nuevos tipos de garantía.

(i) Se consideran polivalentes las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que

5 Cartera de créditos (continuación)

respaldan, según sea la garantía. Estas garantías son consideradas según el siguiente detalle:

Tipo de garantía	Porcentaje de admisión 2017	2016
Titulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado Dominicano (Banco Central y Ministerio de Hacienda)	100	100
Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera	95	95
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de la propia entidad de intermediación financiera	100	100
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de otras entidades de intermediación financiera	95	95
Avales o fianzas, cartas de crédito irrevocables y cartas de crédito *stand-by*	95	95
Certificados de garantías recíprocas	80	-
Cuotas de participación de fondos de inversión (a)	-	-
Solares o terrenos	80	80
Solares o terrenos exclusivos para fines agropecuarios	80	80
Edificios residenciales, viviendas o apartamentos	80	80
Edificios y locales comerciales	80	80
Hoteles en operación (c)	80	70
Proyectos hoteleros en construcción (c)	70	50
Naves industriales (c)	80	80
Aeronaves	80	-
Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco años	50	50
Equipos de energías renovables (c)	80	-
Maquinarias y equipos de uso múltiple	70	70
Warrants de inventario	90	90
Valores de fideicomisos garantizados por fideicomisos de oferta pública constituidos sobre títulos valores del Banco Central y del Ministerio de Hacienda (b)	-	-
Certificados de garantía fiduciaria sobre fideicomisos en garantía (b)	-	-
Flujos de fideicomisos de fuentes de pago	50	50
Otras garantías polivalentes	-	70

(a) El porcentaje de admisibilidad de las cuotas en participación de fondos de inversiones, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo a los activos que conforman el patrimonio.

(b) El porcentaje de admisibilidad de las garantías fiduciarias, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo al bien del patrimonio fideicomitido.

5 Cartera de créditos (continuación)

(c) Mediante la segunda resolución de la Junta Monetaria de fecha 26 de octubre de 2017 se modificaron estos tipos de garantías para que en lo adelante sean consideradas polivalentes.

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

b) Por origen de los fondos:

	2017	2016
Propios	4,692,582,653	4,446,620,880
Otros organismos nacionales	303,766,788	521,217,669
Otros organismos internacionales	1,439,293,839	652,103,618
Otros organismos	229,878,958	219,318,641
	6,665,522,238	5,839,260,808
Rendimientos por cobrar	126,349,240	117,588,757
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(297,596,017)	(254,121,728)
	6,494,275,461	**5,702,727,837**

c) Por plazos:

	2017	2016
Corto plazo (hasta un año)	1,282,500,025	923,026,553
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	5,240,987,595	4,826,933,654
Largo plazo (más de tres años)	142,034,618	89,300,601
	6,665,522,238	5,839,260,808
Rendimientos por cobrar	126,349,240	117,588,757
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(297,596,017)	(254,121,728)
	6,494,275,461	**5,702,727,837**

5 Cartera de créditos (continuación)

d) Por sectores económicos:

	2017	2016
Agricultura, ganadería, pesca	289,251,688	268,858,071
Industria, construcción	17,365,210	19,670,698
Comercio	4,953,425,997	4,248,372,359
Servicios comunitarios, sociales y personales	305,957,602	295,444,710
Transporte, suministros, almacenamiento	123,044,093	129,965,730
Actividades inmobiliarias, alquileres	177,800,158	149,879,413
Sector personal (consumo)	798,677,490	727,069,827
	6,665,522,238	5,839,260,808
Rendimientos por cobrar	126,349,240	117,588,757
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(297,596,017)	(254,121,728)
	6,494,275,461	**5,702,727,837**

6 Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las cuentas por cobrar consisten en:

	2017	2016
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	651,801	3,026,852
Cuentas por cobrar al personal	6,365,345	7,479,300
Gastos por recuperar	13,819,370	13,146,087
Depósitos en garantía	5,250,099	5,215,900
Cuentas por cobrar a remesadores	11,710,357	7,440,353
	37,796,972	**36,308,492**

7 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
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)
	-	-

Estos bienes tienen más de cuarenta meses de adjudicado, razón por la cual están provisionados en un 100 %.

8 Inversiones en acciones

Un resumen de las inversiones en acciones en sociedades jurídicas, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se presenta a continuación:

31 de diciembre 2017

Emisor	Monto de la Inversión RD$	Porcentaje de participación	Tipos de acciones	Valor nominal RD$	Prima RD$	Cantidad de acciones en circulación
Grupo BHD, S. A.	898,050	0.011%	Nominativa	100	299,350	5,987

31 de diciembre 2016

Grupo BHD, S. A.	739,350	0.006%	Nominativa	100	246,450	4,929

9 Propiedad, muebles y equipos

Un movimiento de las propiedades, muebles y equipos, durante los años terminados el 31 diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

2017	Terrenos	Edificaciones (a)	Mobiliario y equipos	Construcción en proceso	Total
Costo:					
Saldos al 1ro. de enero de 2017	5,934,935	36,183,675	127,886,598	133,788	170,138,996
Adiciones	-	-	22,241,386	-	22,241,386
Transferencias	9,777,480	(9,777,480)	-	-	-
Retiros	-	-	(22,058,554)	(133,788)	(22,192,342)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	15,712,415	26,406,195	128,069,430	-	170,188,040

9 Propiedad, muebles y equipos (continuación)

	Terrenos	Edificaciones (a)	Mobiliario y equipos	Construcción en proceso	Total
2017					
Depreciación:					
Saldos al 1ro. de enero de 2017	-	(12,337,637)	(56,520,363)	-	(68,858,000)
Gasto de depreciación	-	(2,448,976)	(32,103,136)	-	(34,552,112)
Otros	-	5,329,752	-	-	5,329,752
Retiros	-	-	21,771,932	-	21,771,932
Saldos al final	-	(9,456,861)	(66,851,567)	-	(76,308,428)
Propiedad, muebles y equipos, neto	**15,712,415**	**16,949,334**	**61,217,863**	**-**	**93,879,612**
2016					
Costo:					
Saldos 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
Transferencias	-	-	-	-	(185,961,922)
Retiro	-	-	(185,679,840)	(282,082)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	5,934,935	36,183,675	127,886,598	133,788	170,138,996
Depreciación:					
Saldos 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)
Retiro	-	-	184,888,897	-	184,888,897
Saldos al final	-	(12,337,637)	(56,520,363)	-	(68,858,000)
Propiedad, muebles y equipos, neto	**5,934,935**	**23,846,038**	**71,366,235**	**133,788**	**101,280,996**

a) Al 31 de diciembre de 2016, las edificaciones incluyen un monto de RD$24,000,000, los cuales estaban otorgados en garantía de la deuda que mantenía el Banco con la Asociación Popular de Ahorros y Préstamos a esa fecha.

Los terrenos y edificaciones que mantenía el Banco al 31 de diciembre de 2004 están reconocidos a su valor razonable a esa fecha, determinado por peritos externos. La diferencia entre el costo histórico de los terrenos y edificaciones y sus valores razonables a la fecha de la tasación ascendió a RD$3,505,939 y se presenta como superávit por revaluación neto de la depreciación acumulada en los estados de cambios en el patrimonio neto de esos años que se acompañan.

10 Otros activos

Un resumen de este renglón, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Cargos diferidos:		
Impuesto sobre la renta diferido (nota 16)	47,740,392	42,293,253
Otros cargos diferidos:		
Seguros pagados por anticipado	1,838,409	749,905
Impuestos pagados por anticipado (nota 16)	9,352,065	10,202,292
Otros gastos pagados por anticipado	167,461	6,363,705
	11,357,935	17,315,902
Subtotal	59,098,327	59,609,155
Activos diversos:		
Papeleria útiles y otros materiales	1,161,788	1,052,491
Partidas por imputar	1,000	8,807
Subtotal	1,162,788	1,061,298
Total	**60,261,115**	**60,670,453**

11 Resumen de provisiones para activos riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos (i)	Total
2017					
Saldos al 1ro. de enero de 2017	239,375,906	9,479,832	14,745,822	3,811,508	267,413,068
Constitución de provisiones	85,028,122	3,900,000	7,102,369	-	96,030,491
Castigos contra provisiones	(44,974,002)	-	(3,682,200)	-	(48,656,202)
Transferencia de provisiones	300,000	-	(300,000)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	279,730,026	13,379,832	17,865,991	3,811,508	314,787,357
Provisiones minimas exigidas al 31de diciembre de 2017 (a)	248,681,397	9,203,548	17,843,423	3,811,508	279,539,876
Exceso	**31,048,629**	**4,176,284**	**22,568**	-	**35,247,481**

11 Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos (i)	Total
2016					
Saldos al 1ro. de enero de 2016	189,597,313	2,664,832	11,243,166	3,811,508	207,316,819
Constitución de provisiones	78,397,146	6,815,000	5,873,264	-	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	9,479,832	14,745,822	3,811,508	267,413,068
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2016 (a)	200,550,509	8,532,590	14,660,350	3,811,508	227,554,957
Exceso	**38,825,397**	**947,242**	**85,472**	**-**	**39,858,111**

(a) La provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en la autoevaluación realizada por el Banco, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y reportada a la Superintendencia de Bancos. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones sin su previa autorización.

(i) Esta provisión corresponde a bienes recibidos en recuperación de crédito provisionados en un 100 %.

12 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se resumen a continuación:

a) Por tipo

	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada anual (%)
2017		
De ahorro	988,707,043	2.5
Intereses por pagar	201,010	-
Total	**988,908,053**	**2.5**

12 Obligaciones con el público (continuación)

	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada anual (%)
2016		
De ahorro	860,559,733	2.5
Intereses por pagar	30,541	-
Total	**860,590,274**	**2.5**
b) Por sector		
2017		
Sector privado no financiero	988,707,043	2.5
Intereses por pagar	201,010	-
Total	**988,908,053**	**2.5**
2016		
Sector privado no financiero	860,559,733	2.5
Intereses por pagar	30,541	-
Total	**860,590,274**	**2.5**
c) Por plazo de vencimiento		
2017		
De 0 a 30 días	988,707,043	2.5
Intereses por pagar	201,010	-
Total	**988,908,053**	**2.5**
2016		
De 0 a 30 días	860,559,733	2.5
Intereses por pagar	30,541	-
Total	**860,590,274**	**2.5**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

12 Obligaciones con el público (continuación)

	Cuentas inactivas	Fondos embargados	Total
Obligaciones con el público - de ahorros			
2017	16,495,375	1,084,686	17,580,061
2016	13,922,668	758,496	14,681,164

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el plazo de inactividad de las cuentas inactivas es como sigue:

	2017	2016
Plazo de tres años o más	16,302,758	13,019,491
Plazo de hasta 10 años	192,617	903,177
	16,495,375	**13,922,668**

13 Fondos tomados a préstamo

Un resumen de los fondos tomados a préstamo se presenta a continuación:

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo
2017					
a) Banco Central de la República Dominicana:					
Programa para el Desarrollo Productivo y Competitividad de la Provincia de San Juan	Préstamo	Solidaria	2.25 % - 3.00%	15 años	3,766,788
b) Instituciones financieras del país:					
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	Linea de Crédito	Solidaria	8.00 %	12 meses	300,000,000
c) Instituciones financieras del exterior:					
European Investment Bank	Préstamo	Solidaria	8.65 % - 10.99 %	7 a 10 años	678,131,785
Instituto de Crédito Oficial	Préstamo	Solidaria	10.81 %	10 años	300,771,429
Banco Interameticano de Desarrollo	Préstamo	Solidaria	6.15 %	9 años	10,390,625
International Finance Corporation	Préstamo	Solidaria	12.20 -12.50 %	7 años	450,000,000
					1,439,293,839

13 Fondos tomados a préstamo (continuación)

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo
2017					
d) Otras instituciones:					
Centro de Solidaridad para el Desarrollo de la Mujer, Inc.	Préstamo	Solidaria	3.50 %	12 meses	500,000
Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc.	Préstamo	Solidaria	2.00 % - 10.00 %	1 a 5 años	17,472,159
Fundación Vida y Esperanza	Préstamo	Solidaria	6.00 %	2 años	3,000,000
Instituto de Capacitación Técnico Profesional	Préstamo	Solidaria	10.00 %	3 años	4,216,799
Whole Planet Foundation	Préstamo	Solidaria	0.00 %	7 años	44,190,000
Higher Education Finance Fund LP.	Préstamo	Solidaria	12.11 %	7 años	160,500,000
					229,878,958
Intereses por pagar					94,460,353
					2,067,399,938
2016					
a) Banco Central de la República Dominicana:					
Programa para el Desarrollo Productivo y Competitividad de la Provincia de San Juan	Préstamo	Solidaria	3.00 %	7 años	1,531,392
b) Instituciones financieras del país:					
Banco Nacional de las Exportaciones	Línea de Crédito	Solidaria	10.50 % -11.00 %	5 años	82,421,563
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos, S. A.	Préstamo	Hipotecaria	12.50 %	10 Años	8,796,106
Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos, S. A.	Línea de Crédito	Solidaria	12.00 %	10 Meses	50,000,000
Banco Múltiple BHD León, S. A.	Línea de Crédito	Solidaria	12.25 %	10 Meses	80,000,000
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	Línea de Crédito	Solidaria	12.00 %	12 Meses	300,000,000
					521,217,669
c) Instituciones financieras del exterior:					
European Investment Bank	Préstamo	Solidaria	8.65 - 10.99 %	7 a 10 años	755,148,707
Banco Interamericano de Desarrollo	Préstamo	Solidaria	5.95%	9 años	10,390,625
Agencia Española	Préstamo	Solidaria	9.89 %	10 años	375,964,286
International Finance Corporation	Préstamo	Solidaria	12.20 % -12.50 %	7 años	450,000,000
					1,591,503,618

13 Fondos tomados a préstamo (continuación)

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo
2016					
d) Otras instituciones					
Centro de Solidaridad para el Desarrollo de la Mujer, Inc.	Préstamo	Solidaria	3.50 %	12 Meses	500,000
Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc.	Préstamo	Solidaria	2.00 % - 10.00 %	1 a 2.5 años	18,821,842
Fundación Vida y Esperanza	Préstamo	Solidaria	6.00 %	2 años	3,000,000
Instituto Nacional de Formación Técnico Profesional	Préstamo	Solidaria	10.00 %	3 años	4,216,799
Whole Planet Foundation	Préstamo	Solidaria	0.00 %	3 años	32,280,000
Higher Education Finance Fund LP.	Préstamo	Solidaria	11.21 % - 12.70 %	7 años	160,500,000
					219,318,641
Intereses por pagar					96,226,142
					2,429,797,462

El Banco debe cumplir con ciertas obligaciones establecidas en los contratos de préstamos con el Banco Europeo e Instituto de Crédito Oficial. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco cumple con los ratios establecidos en los instrumentos de deuda aplicables.

Los fondos tomados a préstamo en instituciones del exterior están contratados en moneda local, lo cual no representa un riesgo cambiario para el Banco.

14 Valores en circulación

Los valores en circulación, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se detallan como sigue:

a) Por tipo

	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada anual (%)
2017		
Certificados financieros	2,463,617,657	8.19
Intereses por pagar	25,226	-
	2,463,642,883	**8.19**

14 Valores en circulación (continuación)

a) Por tipo (continuación)

	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada anual (%)
2016		
Certificados financieros	1,735,973,013	8.29
Intereses por pagar	38,233	-
	1,736,011,246	**8.29**

b) Por sector

2017		
Privado no financiero	1,760,634,553	8.11
Financiero	702,983,104	8.35
Interés por pagar	25,226	-
	2,463,642,883	**8.19**
2016		
Privado no financiero	1,455,935,203	7.14
Financiero	280,037,810	8.71
Interés por pagar	38,233	-
	1,736,011,246	**8.29**

c) Por plazo de vencimiento

2017		
De 0 a 15 días	-	-
De 16 a 30 días	201,669	3.85
De 31 a 60 días	24,434,868	7.27
De 61 a 90 días	86,983,377	7.40
De 91 a 180 días	287,649,129	6.93
De 181 a un año	1,567,132,631	8.37
Más de un año	347,214,847	9.37
Restringidos	150,026,362	6.64
	2,463,642,883	**8.19**

14 Valores en circulación (continuación)

c) Por plazo de vencimiento (continuación)

	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada anual (%)
2016		
De 0 a 15 días	66,242,257	8.22
De 16 a 30 días	64,902,214	8.18
De 31 a 60 días	202,090,821	8.70
De 61 a 90 días	167,174,922	8.44
De 91 a 180 días	577,475,645	8.84
De 181 a un año	491,669,089	8.74
Más de un año	34,747,661	8.38
Restringidos	131,708,637	6.79
	1,736,011,246	**8.29**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, existen cuentas de certificados financieros restringidos según se presenta a continuación:

	2017	2016
Certificados Financieros afectados en garantía	**152,269,592**	**131,708,637**

15 Otros pasivos

Un resumen de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Acreedores diversos	93,630,952	98,115,549
Impuesto sobre la renta por pagar (a)	27,175,310	30,050,396
Partidas por imputar	1,966,967	886,337
Otros créditos diferidos	10,217,899	8,951,764
Fondos en administración sector privado	2,171,534	2,204,907
Otras provisiones (b)	181,429,904	152,009,174
	316,592,566	**292,218,127**

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, este rubro está compuesto por el impuesto sobre la renta por pagar y la provisión del anticipo de impuesto sobre la renta del mes de diciembre de cada año.

(b) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, este rubro incluye, principalmente, la provisión por bonificaciones al personal de la entidad.

16 Impuesto sobre la renta

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Resultado antes de impuesto sobre la renta	777,186,883	665,215,495
Más (menos) partidas que provocan diferencias permanentes:		
Impuestos no deducibles llevados a gastos	3,266,209	9,664,073
Otros gastos no deducibles	(39,829)	-
	3,226,380	9,664,073
Diferencias temporales:		
Exceso (deficiencia) en gasto de depreciación fiscal	(6,679,821)	200,680
Provisión de cartera de crédito	6,951,470	3,316,991
Otros ajustes positivos	11,845,652	5,891,128
	12,117,301	9,408,799
	15,343,681	19,072,872
Renta neta imponible	**792,530,564**	**684,288,367**

Un resumen del impuesto determinado, anticipos pagados e impuesto por pagar, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Renta neta imponible	792,530,564	684,288,367
Tasa impositiva	27 %	27 %
Impuesto sobre la renta determinado año corriente	213,983,252	184,757,859
Anticipos pagados	(175,946,361)	(150,440,013)
Retenciones entidades del Estado	(412,502)	-
Crédito por inversión (art. 34 Ley 108-10) (ii)	(24,995,340)	(16,505,000)
Anticipos de activos financieros (i)	(850,227)	(1,209,044)
Impuesto por pagar	**11,778,822**	**16,603,802**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el gasto por impuesto sobre la renta mostrado en los estados de resultados está compuesto de la siguiente manera:

16 Impuesto sobre la renta (continuación)

	2017	2016
Corriente	213,983,252	184,757,859
Diferido	(5,447,139)	(3,822,802)
	208,536,113	**180,935,057**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el impuesto a pagar se presenta como parte de lo otros pasivos, en los balances generales que se acompañan.

(i) El 8 de febrero de 2014, las entidades de intermediación financiera representadas po la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana Inc., firmaron u 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 po RD$12,753,398, el cual será deducido de los compromisos de impuestos sobre l renta futuro del Banco, por un período de 15 años a partir del ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre de 2014. Esta reducción, será en proporción de u 6.67 % anual. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el monto pendiente de compensa asciende a RD$9,352,065 y RD$10,202,292, respectivamente y se presenta dentr del renglón de otros activos en los balances generales a esa fecha que se acompañan.

(ii) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a crédito fiscal amparado en el ar 39 de la Ley No. 108-10 para el fomento de la actividad cinematográfica, autorizad por la Dirección General de Impuestos Internos (DGII).

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el impuesto sobre la renta diferido se presenta de l siguiente manera:

2017	Saldo al inicio	Ajuste del período	Saldo al final
Propiedad, muebles y equipos	22,506,256	371,916	22,878,172
Provisión de cartera	10,760,584	1,876,898	12,637,482
Otras provisiones	9,026,413	3,198,325	12,224,738
	42,293,253	**5,447,139**	**47,740,392**

16 Impuesto sobre la renta (continuación)

2016	Saldo al Inicio	Ajuste del Período	Saldo al Final
Propiedad, muebles y equipos	21,278,305	1,227,951	22,506,256
Provisión de cartera	9,761,738	998,846	10,760,584
Otras provisiones	7,430,408	1,596,005	9,026,413
	38,470,451	**3,822,802**	**42,293,253**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro del renglón de cargos diferidos en el renglón de otros activos en los balances generales a esas fechas que se acompañan.

La Ley No. 253-12 incluye modificaciones importantes al artículo 281 sobre operaciones con entidades vinculadas y la obligación de incluir en los estudios de precios de transferencias y la Declaración Informativa de Operaciones con Relacionadas (DIOR). La entidad se encuentra en proceso de preparar el estudio de precios de transferencia y considera que el resultado del mismo no tendrá efecto significativo en la determinación del impuesto sobre la renta del año 2017. Cualquier ajuste relacionado con la determinación de dichos precios, resultante de una auditoría de la Dirección General de Impuestos Internos, se llevará a resultados en el período que dicho ajuste sea determinado. Para el período 2016 el estudio de precios de transferencias no tuvo impacto en el impuesto sobre la renta determinado.

17 Patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el patrimonio neto del Banco consiste de:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
Acciones al:	Cantidad	Monto RD$	Cantidad	Monto RD$
Saldo al 31 diciembre de 2017	**4,500,000**	**450,000,000**	**3,234,882**	**323,488,200**
Saldo al 31 diciembre de 2016	**4,500,000**	**450,000,000**	**3,234,882**	**323,488,200**

17 Patrimonio neto (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

2017

	Cantidad de acciones	Monto	Porcentaje de participación (%)
Persona jurídica	2,748,217	274,821,700	84.96
Persona física	486,665	48,666,500	15.04
Total	**3,234,882**	**323,488,200**	**100.00**

2016

Persona jurídica	2,748,217	274,821,700	84.96
Persona física	486,665	48,666,500	15.04
Total	**3,234,882**	**323,488,200**	**100.00**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, según acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas, de fecha 17 de abril de 2017 y 19 de abril de 2016, respectivamente, se decidió realizar la siguiente asignación del resultado del ejercicio:

Detalle	Monto RD$		Porcentaje (%)
2017			
Dividendos pagados en efectivo		217,926,198	45
Reserva voluntaria distribuible	121,070,109		25
Reservas voluntaria no distribuibles	145,284,131	266,354,240	30
Beneficios acumulados		**484,280,438**	**100**
2016			
Dividendos pagados en fectivo		164,532,274	40
Reserva voluntaria distribuible	102,832,671		25
Reservas voluntarias no distribuibles	143,965,739	246,798,410	35
Beneficios acumulados		**411,330,684**	**100**

17 Patrimonio neto (continuación)

Capital adicional pagado

Corresponde a prima pagada por accionistas por emisión de acciones.

Otras reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las otras reservas patrimoniales se detallan como sigue:

	2017	2016
Reserva legal	32,348,817	32,348,817
Reserva voluntaria distribuible	576,427,010	431,142,880
Reserva voluntaria no distribuible	763,461,559	642,391,449
	1,372,237,386	**1,105,883,146**

Superávit por revaluación

Corresponde al efecto de revaluar algunos de los bienes inmuebles del Banco al 31 de diciembre de 2004, neto de la depreciación acumulada correspondiente.

18 Límites legales y relaciones técnicas

Un resumen de los límites legales y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria y Financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

Concepto de límite	Según normativa	Según la entidad
2017		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal RD$	259,669,633	265,158,721
Índice de solvencia	10 %	17.70 %
Patrimonio técnico	713,322,500	1,189,281,390
Inversiones en acciones en:		
Entidades financieras del exterior	64,697,640	-
Entidades no financieras	32,348,820	-
Entidades de apoyo y servicios conexos	64,697,640	-
Créditos individuales:		
Con garantías reales (i)	237,856,278	261,191,134

18 Límites legales y relaciones técnicas (continuación)

Concepto de límite	Según normativa	Según la entidad
2017		
Sin garantías reales	118,928,139	2,327,107
Partes vinculadas	594,640,695	43,853,617
Propiedad, muebles y equipos	1,189,281,390	93,879,612
Financiamientos en moneda extranjera a corto plazo	356,684,579	-
Contingencias	3,574,669,452	-
2016		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal RD$	257,202,827	261,797,939
Índice de solvencia	10 %	15.90 %
Patrimonio técnico	628,970,514	1,046,431,053
Inversiones en acciones en:		
Entidades financieras del exterior	64,697,640	-
Entidades no financieras	32,348,820	-
Entidades de apoyo y servicios conexos	64,697,640	-
Créditos individuales:		
Con garantías reales	209,286,210	-
Sin garantías reales	104,643,105	4,953,247
Partes vinculadas	523,215,527	55,957,981
Propiedad, muebles y equipos	1,046,431,053	101,280,996
Financiamientos en moneda extranjera a corto plazo	313,099,339	-
Contingencias	3,139,293,159	-

(i) Al 31 de diciembre de 2017, debido a la reclasificación de instrumentos con pacto de reventa a la cartera de créditos, de acuerdo al Instructivo para la Aplicación del Reglamento de Operaciones de Reporto, circular No. 008/17 de fecha 3 de julio de 2017, el Banco presentó un exceso en el límite permitido de créditos individuales con garantía. De acuerdo con el artículo 67 de la Ley Monetaria Financiera No.183-02 de la República Dominicana, las instituciones financieras que muestren una situación de incumplimiento con los límites permitidos, deberán reponer inmediatamente el capital correspondiente. A la fecha del informe de los auditores externos, el Banco se encuentra en el proceso correctivo correspondiente.

19 Compromisos y contingencias

(a) Arrendamientos de locales y equipos

El Banco mantiene contratos de arrendamiento de locales donde se ubican la oficina principal, sus sucursales y agencias. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el gasto por este concepto ascendió a RD$44,538,842 y RD$36,663,062, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan. El compromiso de pago por el contrato de arrendamiento de las oficinas administrativas y sucursales para el 2018 es de aproximadamente RD$47,600,000.

(b) Cuota Superintendencia

Mediante la tercera resolución de la Junta Monetaria se estableció que las instituciones de intermediación financiera aporten de 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 2017 y 2016, fue de RD$13,588,464 y RD$10,991,304, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados de esos años 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 por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue de RD$5,695,898 y RD$5,459,721, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

19 Compromisos y contingencias (continuación)

(d) Fondo de consolidación bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley No. 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 de 0.17 % pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue de RD$5,179,812 y RD$4,241,496, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

(e) Demandas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Banco. El Banco considera, junto a sus asesores legales, que la resolución de estos reclamos no resultará en un efecto material adverso.

20 Ingresos y gastos financieros

Un resumen de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	1,802,371,265	1,523,108,317
Por microcréditos	166,314,625	295,444,152
Por créditos de consumo	221,207,898	171,082,743
Subtotal	2,189,893,788	1,989,635,212
Por inversiones:		
Ingresos por inversiones en valores	89,787,430	78,561,374
Total	**2,279,681,218**	**2,068,196,586**
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Depósitos del público	22,396,183	19,950,215
Valores en poder del público	186,465,707	152,913,855
Subtotal	208,861,890	172,864,070
Por financiamientos:		
Por financiamientos obtenidos	212,606,210	220,670,093
Total	**421,468,100**	**393,534,163**

21 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisión por cobranza de remesas	4,447,526	3,279,642
Otras comisiones por servicios	56,866,592	44,716,170
Subtotal	61,314,118	47,995,812
Ingresos diversos:		
Otros ingresos operacionales diversos (a)	117,219,231	115,350,237
Ingresos pro trámites legales	95,276,111	95,839,143
Ingresos por disponibilidad	1,407,129	1,270,144
Total	**213,902,471**	**212,459,524**
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios	21,363,089	21,361,890
Total	**21,363,089**	**21,361,890**

(a) Estos conceptos incluyen ingresos por tramitación de préstamos por un valor de RD$76,321,756 y RD$76,203,001, en el 2017 y 2016, respectivamente.

22 Otros ingresos (gastos)

Un resumen de los principales otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	2,349,075	4,934,046
Ingresos por inversiones no financieras	232,823	65,100
Ganancia por venta de bienes	835,878	761,664
Otros ingresos no operacionales	61,953,614	57,489,143
Otros ingresos	16,992,286	2,049,450
	82,363,676	**65,299,403**

22 Otros ingresos (gastos) continuación

	2017	2016
Otros gastos:		
Pérdida por venta de bienes	43,329	6,898
Pérdida por otros conceptos	748,502	477,244
Otros gastos no operacionales	4,023,997	4,740,085
Otros gastos	1,026,251	1,138,181
	5,842,079	**6,362,408**

23 Remuneraciones y beneficios sociales

Un resumen de las remuneraciones y beneficios sociales al personal reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	669,835,544	623,323,921
Seguros sociales	37,591,543	35,174,502
Contribuciones a planes de pensiones	31,933,134	29,584,519
Otros gastos de personal	141,631,351	138,198,707
	880,991,572	**826,281,649**

Al 31 diciembre de 2017 y 2016, un total de RD$52,916,683 y RD$51,490,512, respectivamente, corresponde a retribución del personal directivo, definido como aquellos que ocupan la posición de gerente general en adelante.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el número de empleados es de 1408 y 1,271, respectivamente.

24 Evaluación de riesgo

24.1 Riesgo de tasas de interés

Los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se presentan a continuación:

	En moneda nacional	
	2017	2016
Activos sensibles a tasas	8,472,710,866	7,491,403,214
Pasivos sensibles a tasas	(6,122,586,104)	(5,746,272,417)
Posición neta	**2,350,124,762**	**1,745,130,797**

24 Evaluación de riesgo (continuación)

24.1 Riesgo de tasas de interés (continuación)

	En moneda nacional	
	2017	2016
Exposición a tasa de interés	**5,054,321**	**29,132,550**

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 con base en acuerdos específicos.

24.2 Riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos y pasivos agrupados según su fecha de vencimiento, se presentan a continuación:

Vencimiento	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
2017						
Activos:						
Fondos disponibles	548,129,876	-	-	-	-	548,129,876
Inversiones	142,846,229	741,430,597	3,692,895	-	-	887,969,721
Cartera de créditos	1,055,714,517	897,514,845	3,137,554,376	1,567,478,859	7,259,641	6,665,522,238
Rendimientos por cobrar	149,119,227	1,987,859	15,272,912	-	-	166,379,998
Cuentas por cobrar (*)	37,796,972	-	-	-	-	37,796,972
Total activos	1,933,606,821	1,640,933,301	3,156,520,183	1,567,478,859	7,259,641	8,305,798,805
Pasivos:						
Obligaciones con el publico	988,908,053	-	-	-	-	988,908,053
Fondos tomados a préstamos	165,092,453	9,611,066	500,038,069	1,236,415,276	156,243,074	2,067,399,938
Valores en circulación	352,619,961	726,720,029	1,343,611,746	40,691,147		2,463,642,883
Otros pasivos (**)	290,759,224	-	25,833,342	-	-	316,592,566
Total pasivos	1,797,379,691	736,331,095	1,869,483,157	1,277,106,423	156,243,074	5,836,543,440
Posición neta	**136,227,130**	**904,602,206**	**1,287,037,026**	**290,372,436**	**(148,983,433)**	**2,469,255,365**
2016						
Activos:						
Fondos disponibles	508,977,831			-	-	508,977,831
Inversiones	465,681,224	368,201,883	2,991,011	-	-	836,874,118
Cartera de créditos	538,318,980	837,670,105	2,995,738,692	1,426,658,018	40,875,013	5,839,260,808
Rendimientos por cobrar	146,074,367	1,947,631	12,678,344	-	-	160,700,342
Cuentas por cobrar (*)	36,308,492	-	-	-	-	36,308,492
Total activos	1,695,360,894	1,207,819,619	3,011,408,047	1,426,658,018	40,875,013	7,382,121,591

24 Evaluación de riesgo (continuación)

24.2 Riesgo de liquidez (continuación)

Vencimiento	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
2016						
Pasivos:						
Obligaciones con el público	860,590,274			-	-	860,590,274
Fondos tomados a préstamos	84,406,474	26,529,595	664,160,229	1,274,446,017	380,255,147	2,429,797,462
Valores en circulación	140,376,315	378,101,115	1,174,069,994	43,463,822	-	1,736,011,246
Otros pasivos (**)	268,173,955	-	24,044,172	-	-	292,218,127
Total pasivos	1,353,547,018	404,630,710	1,862,274,395	1,317,909,839	380,555,147	5,318,617,109
Posición neta	**341,813,876**	**803,188,909**	**1,149,133,652**	**108,748,179**	**(339,380,134)**	**2,063,504,482**

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

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

Los vencimientos de los activos y pasivos antes indicados, se refieren a los compromisos de pago de los clientes de crédito y a las obligaciones del Banco con clientes y terceros, respectivamente.

A continuación se presenta resumen de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	En moneda nacional	
	2017	2016
Razón de liquidez		
A 15 días ajustada	1036.52 %	499.88 %
A 30 días ajustada	1273.29 %	442.50 %
A 60 días ajustada	1623.11 %	461.27 %
A 90 días ajustada	1031.88 %	467.26 %
Posición		
A 15 días ajustada	883,428,519	770,849,462
A 30 días ajustada	,394,817,455	1,021,342,404
A 60 días ajustada	2,403,949,691	1,772,816,524
A 90 días ajustada	3,149,498,068	2,275,524,115

25 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un resumen del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Activos financieros:				
Fondos disponibles	548,129,876	548,129,876	508,977,831	508,977,831
Inversiones, neto (a)	914,629,628	N/D	870,509,964	N/D
Cartera de créditos, neto (a)	6,494,275,461	N/D	5,702,727,837	N/D
Inversiones en acciones, neto (b)	889,069	N/D	735,257	N/D
	7,957,924,034	**548,129,876**	**7,092,950,889**	**508,977,831**

	2017		2016	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Pasivos:				
Obligaciones con el público	988,908,053	N/D	860,590,274	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	2,067,399,938	N/D	2,429,797,462	N/D
Valores en circulación (a)	2,463,642,883	N/D	1,736,011,246	N/D
	5,519,950,874	**N/D**	**5,026,398,982**	**N/D**

(N/D) No disponible

(a) El Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, inversiones en valores, obligaciones con el público, valores en circulación y fondos tomados a préstamo, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés.

(b) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones en acciones.

26 Operaciones con partes vinculadas

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

26 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para el 2017 y 2016, son como sigue:

	Créditos vigentes	Garantías reales
2017		
Vinculados a la administración	44,181,635	13,502,500
2016		
Vinculados a la propiedad	463,665	Sin garantía
Vinculados a la administración	55,494,315	9,799,480

El Banco mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los límites establecidos por las regulaciones bancarias. Asimismo, estos créditos se encuentran al día con el pago de capital e intereses.

Los principales saldos y operaciones con vinculados a la propiedad identificados por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluyen:

	2017		2016	
	Monto	Efecto en resultados ingresos (gastos)	Monto	Efecto en resultados ingresos (gastos)
Cartera de préstamos	-	49,268	463,665	45,913
Obligaciones con el público de ahorros	7,712,762	(176,063)	6,391,822	(114,549)
Valores en circulación	131,803,929	(14,478,998)	2,6882,170	(13,781,626)
Fondos tomados a préstamo	17,472,159	(1,242,759)	14,222,610	(1,192,581)
Honorarios por servicios	-	7,326,469	-	-
Gastos por arrendamiento de inmuebles	-	18,292,864	-	14,908,865

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los créditos vinculados a la administración del Banco fueron concedidos a funcionarios, empleados y vinculados por consanguinidad y afinidad a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal. De igual manera, los depósitos con partes vinculadas mantienen tasas de interés en condiciones distintas de aquellas partes no vinculadas.

26 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

Las otras operaciones con partes vinculadas identificables y realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, son como sigue:

	2017		2016	
	Saldos	Efecto en resultados ingresos (gastos)	Saldos	Efecto en resultados ingresos (gastos)
Cartera de préstamos	44,181,635	5,985,147	463,665	9,753,575
Obligaciones con el público de ahorros	25,654,826	(536,100)	26,882,170	(638,443)
Valores en circulación	176,715,565	(13,073,490)	18,270,460	(12,314,804)
Honorarios por servicios	-	8,123,664	-	-

27 Fondo de pensiones y jubilaciones

El Banco aporta al sistema de pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco realizó aportes al sistema de pensiones por RD$31,933,134 y RD$25,810,581, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

28 Transacciones no monetarias:

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, son como sigue:

Detalle	2017	2016
Castigos de provisión para:		
Cartera de créditos	44,974,002	28,618,553
Rendimientos por cobrar	3,682,200	2,370,608
Transferencia de provisión para cartera de créditos desde inversiones	300,000	-
Ajuste de activos fijos	5,329,752	-

29 Otras revelaciones

29.1 Futura aplicación de normas

La Segunda Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 28 de septiembre de 2017, modifica integralmente el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) y tiene como finalidad establecer la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar el riesgo de crédito asociado a sus activos financieros, cuentas contingentes y otros activos riesgosos. Lo anterior, derogando el Reglamento de Evaluación de Activos, aprobado mediante la primera resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 29 de diciembre de 2004 y sus modificaciones, así como todas las disposiciones que le sean contrarias. Este nuevo reglamento entrará en vigencia a partir del 2 de enero de 2018.

La Circular SB: No. 004/18 de fecha 22 de enero de 2018, que actualiza el mecanismo de determinación de menores, medianos y mayores deudores comerciales conforme al Reglamento de Evaluación de Activos (REA) del 28 de septiembre de 2017.

30 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

La resolución No. 13-94 y sus modificaciones, específicamente la circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre de 2006 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambios en las políticas contables.
- Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario.
- Fondos interbancarios.
- Aceptaciones bancarias.
- Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior.
- Obligaciones subordinadas.
- Reservas técnicas.
- Responsabilidades.
- Reaseguros.
- Utilidad por acción.
- Cuentas de orden (administración de fondos).
- Información financiera por segmentos.
- Hechos posteriores al cierre.

“Pequeños créditos
para proyectos
que cambian vidas”.

Diseño e impresión: LB http://lbstudiografico.negocio.site/

DE AHORRO Y CRÉDITO
BANCO ADOPEM

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

www.bancoadopem.com.do
Banco deAhorro y Crédito, S.A.
banco_adopem
banco_adopem