

MEMORIA ANUAL 2015

Finanzas
Productivas
Responsables



Entidad de la



Fundación
BBVA MicroFinanzas

MEMORIA ANUAL 2015



CONTENIDO

Página

2.....	Misión, Visión y Valores Institucionales
3.....	Evaluaciones, Premios y Reconocimientos recibidos en el 2015
6.....	Carta del Presidente del Consejo de Administración
9.....	Miembros del Consejo de Administración
10.....	Informe de la Presidenta Ejecutiva
14.....	Ejecutivos de Alta Gerencia
16.....	Organigrama General
18.....	Reseña de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas y Asamblea General Extraordinaria, celebradas en el año 2015
19.....	Perfil Institucional
20.....	Fundación Microfinanzas BBVA
21.....	Desempeño Social
28.....	Informe de Operaciones 2015
31.....	Indicadores Financieros
32.....	Evolución de los Principales Renglones Financieros
33.....	Portafolio de Productos y Servicios
39.....	Gestión Humana
43.....	Acercamiento con los Clientes
48.....	Socios Accionistas y Aliados Estratégicos
49.....	Convenios, Acuerdos y Proyectos en el 2015
56.....	Perspectiva y Estrategia para el 2016
57.....	Historias de Vida Clientes Galardonados Premios CITI 2015
74.....	Presencia de ADOPEM en el Territorio Nacional
83.....	Estados Financieros Auditados Años terminados 31 de diciembre de 2015 y 2014



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



Primera institución financiera en la República Dominicana en ser certificada por The Smart Campaign por ofrecer servicios financieros transparentes, respetuosos y prudentes a nuestros clientes.



EVALUACIONES, PREMIOS Y RECONOCIMIENTOS RECIBIDOS EN EL 2015



En microfinanzas, nuestros clientes son lo primero

CERTIFICACIÓN SMART CAMPAIGN

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A. ha obtenido la Certificación de Protección al Cliente que otorga “The Smart Campaign”. Banco ADOPEM es la primera institución microfinanciera en la República Dominicana y El Caribe en obtener esta certificación, pasando así a formar parte de las 10 instituciones certificadas con este reconocimiento en América Latina y 46 a nivel mundial.

SMART CAMPAIGN CLIENT PROTECTION CERTIFICATION

Issue Date:

December 2015

Issued to:

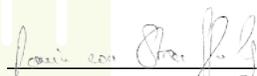
Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A

Calle Heriberto Pieter No. 12 Ens. Naco
Santo Domingo, D.N.
República Dominicana

This Certifies that Banco Adopem has been evaluated according to the standards of the Client Protection Certification Program and found to take adequate care to implement Client Protection Principles as promoted by the Smart Campaign.

Additional Information:

For a complete list of entities that are currently certified against the standards for implementing the Client Protection Principles, see the Smart Campaign Certified Entities Directory at www.smartcampaign.org. The standards can also be found on the website.


Damian von Stauffenberg
MicroRate CEO




Isabelle Barrès
Smart Campaign Director

TO REPORT COMPLAINTS REGARDING THE HOLDER OF THIS CERTIFICATE OR MISUSE OF THE SMART CAMPAIGN NAME OR LOGO, PLEASE CONTACT THE SMART CAMPAIGN CERTIFIER AT info@microrate.com OR THE SMART CAMPAIGN AT www.smartcampaign.org.

UNLESS EARLIER REVOKED BY THE SMART CAMPAIGN OR BY MATERIAL CHANGES THAT AFFECT CERTIFICATION STATUS, THIS CERTIFICATE IS VALID FOR FOUR (4) YEARS WITH A RENEWAL REQUIRES TWO YEARS FROM THE DATE OF ISSUANCE

PREMIO ARGENTARIUM



PREMIO ARGENTARIUM

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

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

De su estilo de trabajar, sobre todo, se destaca su riguroso proceso de evaluación de impacto social y económico, cuyo informe anual sería la envidia de cualquier ONG sin fines de lucro.

ADOPEM no sólo buscar maximizar el rendimiento de sus accionistas, sino que también quiere asegurarse de crear valor en los proyectos que financia y apoya. Por esto, y por ser la primera entidad en obtener la certificación internacional de transparencia al usuario Smart Campaign, entregamos el Premio Argentarium 2016 al Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM.”

Alejandro Fernández W.
Analista financiero

GANADORES POR AÑO

2016 / Banco ADOPEM

2015 / Banco Central

2014 / Banco BHD

2013 / Banco Popular Dominicano

MicroRate
+CL

MICRORATE- EVALUACIÓN FINANCIERA

MicroRate, primera calificadora dedicada a la evaluación del desempeño y riesgo en instituciones microfinancieras (IMF), indicó que Banco ADOPEM mantiene su calificación financiera en ALFA MAS (+) con tendencia estable, logrando la máxima valoración en esta escala, siendo Banco ADOPEM la única entidad microfinanciera que ha alcanzado este nivel.

Fitch
Ratings
(A+ (Dom

EVALUACIÓN FITCH RATINGS

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

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.



CARTA DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Mediante estas líneas me complace presentar los resultados de actividad de Banco ADOPEM, que reflejan el compromiso de la entidad en el desarrollo económico y social, sostenible e inclusivo de las personas desfavorecidas de República Dominicana, a través de las Finanzas Productivas Responsables.

Durante 2015, más de 196 mil emprendedores en condiciones de vulnerabilidad han mostrado que con su esfuerzo y tesón pueden progresar a través de sus actividades productivas, impactando positivamente en el nivel de bienestar de sus familias y de las comunidades de las que son parte.

Me siento orgulloso de resaltar que 67,411 son nuevos clientes, que comenzaron una relación con nuestra institución que confío que sea fructífera y estable en el tiempo.

Los pequeños emprendedores son la razón que nos mueve a todos en Banco ADOPEM, ya que contribuyen decididamente a generar crecimiento y desarrollo económico, al mismo tiempo que contribuyen a generar desarrollo social para este país.

En la actualidad más de 3 millones de adultos dominicanos no tienen

acceso al sistema financiero formal en República Dominicana; sólo el 22 por ciento tiene acceso a financiación formal. Debemos ayudar a superar los obstáculos en el acceso al financiamiento de las personas pobres, a quienes les resulta mucho más difícil poder acceder al sistema financiero convencional. En este sentido, quiero resaltar la importancia que tiene la educación financiera y la capacitación en proveer a estas personas de la posibilidad no sólo de acceder a los servicios financieros, sino también a mejorar la gestión de sus negocios y mejora de su capacidad productiva.

En nuestra actividad, nos guía el procurar el éxito de estos emprendedores, y estamos comprometidos con el acompañamiento permanente durante los distintos ciclos de vida de su negocio. Este es el compromiso de todos los profesionales que trabajan en este banco, al mismo tiempo que procuran dar un servicio de excelencia y de la más alta calidad.

Según la CEPAL en 2014, el 28% de la población en América Latina vivía en situación de pobreza, alcanzando a 167 millones de personas. Por su parte, República Dominicana presenta uno de los

mayores índices de participación de trabajadores por cuenta propia y de microemprendedores, conformando una parte fundamental de la fuerza laboral y económica del país.

Los esfuerzos del Banco ADOPEM en 2015 se han centrado en dar apoyo a segmentos sociales especialmente vulnerables. El 92% de nuestros clientes se encuentra en niveles de pobreza y vulnerabilidad. Más de dos tercios de los clientes atendidos son mujeres y el 33 % vive en zonas rurales apartadas. Tras dos años de permanencia en la entidad, el 35% de nuestros clientes ha salido de la pobreza.

Hemos constituido alianzas estratégicas y convenios de colaboración con organismos financiadores de prestigio y con universidades para crear productos y servicios adaptados específicamente a productores rurales (Agrocrédito ADOPEM) y a alumnos que en distintos ciclos educativos necesitan una garantía crediticia para continuar sus estudios (a través del crédito educativo EDUCA-T).

Consolidamos nuestro alcance, cubriendo en la actualidad prácticamente, toda la geografía dominicana, con una red de 70

sucursales y 85 subagentes bancarios, mejorando la conveniencia, reduciendo las distancias y mejorando el acceso de las personas vulnerables a nuestros productos y servicios, acercándonos a ellos y aportando el valor añadido que supone la formación y capacitación que les ofrecemos para que incrementen el rendimiento de sus actividades productivas.

Nuestro propósito de mejorar la capacidad de ofrecer productos y servicios financieros cada vez más especializados hacia las necesidades de nuestros clientes, ha sido clave en el logro de los resultados obtenidos en 2015. Manteniendo siempre presente nuestro compromiso de ser una entidad eficiente y sostenible.

Banco ADOPEM, como parte del Grupo de entidades de la Fundación Microfinanzas BBVA, tiene la firme convicción de que apoyar el potencial y las capacidades de estos emprendedores vulnerables con un modelo ético de aproximación, convierte a esta institución en un referente diferencial en este segmento en República Dominicana.

Además, en nuestro quehacer diario, hemos mantenido nuestra convicción de que un buen gobierno

corporativo ayuda a la gestión eficaz, a la sostenibilidad a largo plazo, contribuye a la reputación y a la integridad de nuestra institución y fomenta la confianza de los clientes y la sociedad.

En las páginas de esta memoria podrán profundizar en los datos de gestión de la entidad, pero quiero reconocer y destacar, que detrás de estas cifras, existe una realidad escrita por centenares de miles de dominicanos, que representan historias de talento, compromiso, esfuerzo personal y progreso económico y social.

Por último, transmito a los profesionales de Banco ADOPEM mi reconocimiento por el trabajo realizado, y les animo a perseverar en 2016 en la creación de oportunidades de progreso entre quienes más lo necesitan en este país.

Reciban un cordial saludo,



A stylized, handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and lines.

José Antonio Colomer Guiu
Presidente
Consejo de Administración
Banco ADOPEM



BANCO ADOPEM, COMO PARTE DEL GRUPO DE ENTIDADES DE LA FUNDACIÓN MICROFINANZAS BBVA, TIENE LA FIRME CONVICCIÓN DE QUE APOYAR EL POTENCIAL Y LAS CAPACIDADES DE ESTOS EMPRENDEDORES VULNERABLES CON UN MODELO ÉTICO DE APROXIMACIÓN, CONVIERTE A ESTA INSTITUCIÓN EN UN REFERENTE DIFERENCIAL EN ESTE SEGMENTO EN REPÚBLICA DOMINICANA.

MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



De pie:

Pedro Luis Saiz Ruíz
Director

Ramón Feijóo López
Director

Javier Manuel Flores Moreno
Director

Manuel Ricardo Canalda
Pimentel
Tesorero

Sentados:

Engracia Franjul de Abate
Directora

José Antonio Colomer Guiu
Presidente

Luis Rafael Pellerano Paradas
Secretario

Mercedes de Canalda
Vicepresidente

INFORME DE LA PRESIDENTE EJECUTIVA

Quiero iniciar estas palabras cumpliendo con el grato deber de agradecer a la Fundación Microfinanzas BBVA, quien a través de estos tres años nos han transmitido de manera efectiva las mejores prácticas de la gran banca mundial, en temas de gran importancia relacionados con el riesgo, gobierno corporativo y protección al cliente, que nos han permitido ser hoy una institución de intermediación financiera, más completa y actualizada.

A los miembros del Consejo de Directores, muy especialmente a nuestro Presidente, el Sr. José Antonio Colomer Guiu, responsables de las principales estrategias y políticas del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A. para el cumplimiento de nuestra misión de mayor alcance y escala con servicios financieros completos a través de las Finanzas Productivas Responsables a las personas de menos oportunidades de nuestro país, especialmente al sector de las micro, pequeña y mediana empresa.

A cada uno de los miembros del equipo que me acompaña en esta gran familia de ADOPEM con el compromiso de mantener viva nuestra filosofía y ofrecer productos y servicios adecuados a las

necesidades de nuestros clientes con entusiasmo, compromiso y gestión de calidad.

Apoyados en diferentes alianzas e iniciativas que conocerán en esta memoria anual, los resultados que nos llenan de satisfacción desde las perspectivas financiera y social.

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

En el 2015, hemos seguido impulsando el desarrollo productivo de clientes emprendedores con servicios financieros, logrando los objetivos definidos en nuestro plan operativo del período y considerados en el plan estratégico trienal presentado a las autoridades monetarias. Hemos llegado a 67,411 nuevos emprendedores, el 92% de ellos encontrándose en niveles de pobreza y vulnerabilidad.

- Desde 2011, más de 14,000 clientes vigentes clasificados como pobres en su primer registro han superado la línea de pobreza.
- Tras dos años, el 35% de los clientes clasificados como pobres al inicio supera la línea de pobreza.
- Tras dos años, en promedio el 8% de los clientes crea al menos un nuevo puesto de trabajo.
- El nivel de ventas mensuales por empleado es mayor entre aquellos clientes que llevan más tiempo en la entidad, sugiriendo un aumento en productividad con el paso del tiempo.
- Incremento muy significativo en la capacitación de clientes nuevos manteniendo el porcentaje de clientes vulnerables por encima del 90%.
- Las mujeres representan más de dos tercios de los clientes de ADOPEM. Aumenta la capacitación de los clientes con educación primaria a lo sumo y ligeramente el de clientes rurales y menores de 30 años.
- El peso de la cuota del crédito sobre las ventas mensuales se ha reducido en los últimos años para

los clientes nuevos, dado que el incremento de los desembolsos medios ha sido menor que el de los niveles de ventas reportados por los clientes captados.

- Nivel de apalancamiento estable, independientemente de los segmentos de vulnerabilidad.
- La carga financiera que supone la cuota sobre las ventas disminuye a la vez que aumenta el nivel de ingresos de los clientes. En promedio, representan un 5%.
- El margen bruto promedio de los clientes de ADOPEM es de 38%.
- El 96% de los clientes tiene un negocio en el sector terciario (comercio y servicios); y casi un 79% se dedica al comercio. Esta distribución se mantiene en zonas rurales.
- El 16% de los clientes contrata al menos a otra persona, y esta capacidad de generación de empleo es mayor en los segmentos de menor vulnerabilidad.

Durante el año 2015, se desembolsaron 210,405 créditos para un total de 217,992 clientes activos para un monto de RD\$5,059 MM en créditos para el desarrollo, crecimiento y éxito de sus negocios. Además, captamos 107,657 cuentas de ahorro y colocamos 59,182 microseguros al mejor precio del mercado.

Además, estamos trabajando en un programa para mejorar el servicio, con una asesoría especializada para evaluar los costos de cada producto, de manera que podamos ser más efectivos en la reducción de los mismos para llevar al cliente mejores niveles de capitalización, además de las consultorías desarrolladas para productos específicos adecuados a las necesidades de los clientes, con el objetivo de lograr un mayor alcance.

La apertura de 14 nuevas sucursales y la incorporación de 45 nuevos subagentes bancarios durante el 2015, nos permitió expandir el servicio para estar más cerca de nuestros clientes, hasta un total de 70 sucursales y 85 Subagentes Bancarios. Durante el 2015, logramos un crecimiento de la cartera de crédito de un 19.2% para un incremento del total de activos de 9.6% y un aumento en los depósitos totales de 3.1%, el monto promedio de crédito es de RD\$ 28,792.62 (equivalente a US\$636.00 a una tasa promedio de RD\$45.25/USD). El Banco ADOPEM tiene 383,904



Mercedes Canalda de Beras-Goico
Presidente Ejecutiva
Banco ADOPEM

cuentas de ahorros vigentes, de las cuales 29,411 pertenecen al programa de la Cuenta Mía destinado a motivar el ahorro infantil y juvenil. La calidad de la cartera se mantuvo con un índice de morosidad, de acuerdo a la SIB, de 2.51% y la cartera en riesgo mayor a 30 días de 3.48%; 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 2015, el índice de solvencia se situó en 17.01%, muy superior al requerido por las Autoridades Monetarias.

Fue un gran privilegio tener en el 2015 a ocho clientes de ADOPEM

ganadores de los Premios Microempresariales CITI patrocinado por el CITI y organizado por el Consejo de Fundaciones Americanas de Desarrollo (Solidarios).

Además, recibimos la certificación en Protección al Cliente por parte de Smart Campaign, un esfuerzo internacional que asegura que los clientes de las instituciones financieras sean atendidos con respeto y cuidado.

Esta certificación hace que el Banco ADOPEM sea diferente de otras instituciones en República Dominicana porque:

- Diseñamos nuestros productos en función de las necesidades de cada uno de nuestros clientes
- No les otorgamos más préstamos de los que puedan pagar
- Somos transparentes acerca de nuestros precios, términos y condiciones
- Ofrecemos precios competitivos
- Tratamos a los clientes con respeto
- Mantenemos a salvo su información personal
- Respondemos a sus quejas o inquietudes cuando surge un problema

La certificación de protección al cliente es una evaluación independiente y externa para reconocer públicamente a las instituciones financieras que cumplen con los estándares adecuados de atención en su trato con los clientes y contribuye a la formación de una industria de microfinanzas más estable al alentar prácticas que tienen el propósito de asegurar el trato prudente, transparente y respetuoso a los clientes.

Actualmente, el Banco ADOPEM está trabajando en una gran variedad de proyectos con diversos socios nacionales e internacionales entre los que podemos destacar a ADOPEM ONG, Solidarios, Women's World Banking (WWB), BID-FOMIN, Banco Europeo de Inversiones (BEI), IFC, Hábitat para la Humanidad, CUME, INFOTEP, Fundación CODESPA, Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID), The Resource Foundation ONG, Gabinete de Coordinación de Políticas Sociales, Whole Planet Foundation, Junior Achievement Dominicana, Fundación REDDOM, REDOMIF, REDCAMIF, Fundación CITI, HEFF, OMTRIX, Nestlé Dominicana, CEMEX, el Instituto de Crédito Oficial de España (ICO), ADA, CTA, Fundación Capital, Fundación Tropicalia y el Fondo para la Promoción del Desarrollo (FONPRODE).

Para ADOPEM ha sido un gran privilegio recibir el reconocimiento de Argentarium, que nos destaca, posiciona en nuestro país, motiva y compromete cada vez más a cumplir con nuestra misión.

Cada una de estas instituciones han contribuido a que el Banco ADOPEM mantenga y siga desarrollando el liderazgo en el sector y para los grupos para los que fuimos creados, especialmente la mujer y los empresarios del sector de la micro pequeña y mediana empresa dominicana. Las páginas que presentamos a continuación muestran el resultado de un gran compromiso que se mantiene vivo cada año con una filosofía de servicio y solidaridad.

Muchas gracias!



Mercedes Canalda de Beras-Goico
Presidente Ejecutiva
Banco ADOPEM



**EN EL 2015, HEMOS SEGUIDO
IMPULSANDO EL DESARROLLO
PRODUCTIVO DE CLIENTES
EMPREENDEDORES CON SERVICIOS
FINANCIEROS, LOGRANDO LOS
OBJETIVOS DEFINIDOS EN NUESTRO
PLAN OPERATIVO DEL PERÍODO.**

EJECUTIVOS DE ALTA GERENCIA DEL BANCO ADOPEM



EJECUTIVOS DE ALTA GERENCIA

Mercedes Canalda
de Beras-Goico
Presidente Ejecutiva

VICEPRESIDENTES

Eva Carvajal de Toribio
Vicepresidente Ejecutiva
y de Negocios

Sonia Reyes
Vicepresidente de Finanzas y
Contabilidad

Fernando Pérez
Vicepresidente de Operaciones y
Administrativo

Juan Francisco Terrero
Vicepresidente de Tecnología y
Comunicaciones

GERENTES

Eddy Santana
Gerente de Crédito y Sucursales

Cecilia Ramón
Gerente de Captaciones

María Estela Terrero
Gerente Administrativa de Seguros

Blanca Español
Gerente de Recuperación de
Créditos

Niobe Rivera
Gerente de Proyectos

Olga Araujo
Gerente de Finanzas y Tesorería

Bernalda Perozo
Gerente de Contabilidad

Digna García
Gerente Administrativo

Rafael Mateo
Gerente de Infraestructura y
Seguridad Informática

José Luis González
Gerente Desarrollo y Base de
Datos

Alexander Jiménez
Gerente de Sistemas

Marlen Jiménez
Gerente de Secretaría General

Neyda Iglesias
Gerente de Gestión Humana

Iván Moquete
Gerente de Riesgo Integral

Patricia Álvarez
Gerente de Mercadeo

Quisqueya Domínguez
Gerente Legal

Hector Almánzar
Gerente Auditoría



BANCO ADOPEM

DE AHORRO Y CRÉDITO

as Responsables
ctivas

LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA
LA REPARACIÓN Y AMPLIACIÓN DE VIVIENDA
ADOPEM



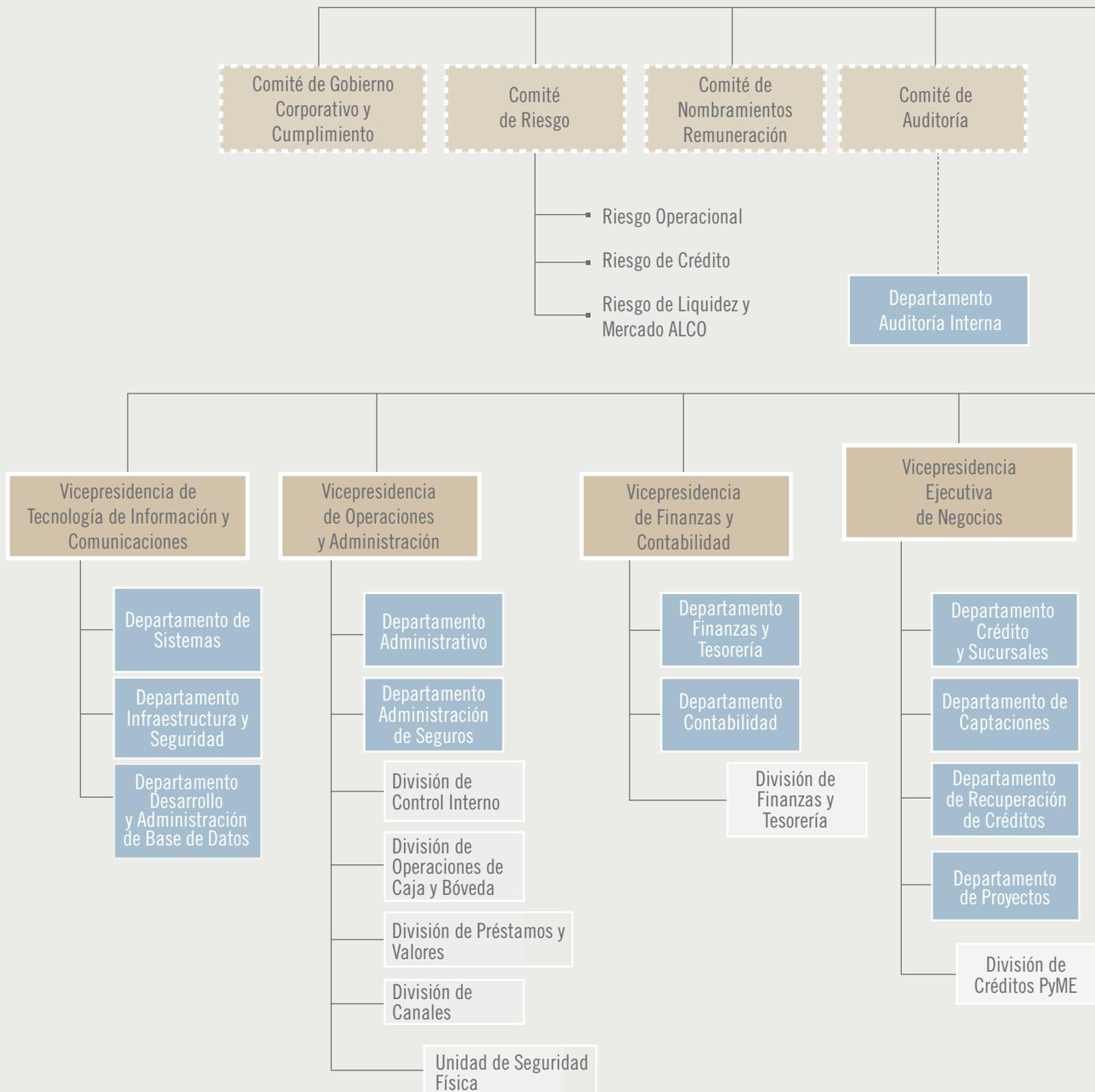
ORRO • AHORRO SAN
S FINANCIEROS
DE AHORRO INFANTIL
S • REMESA

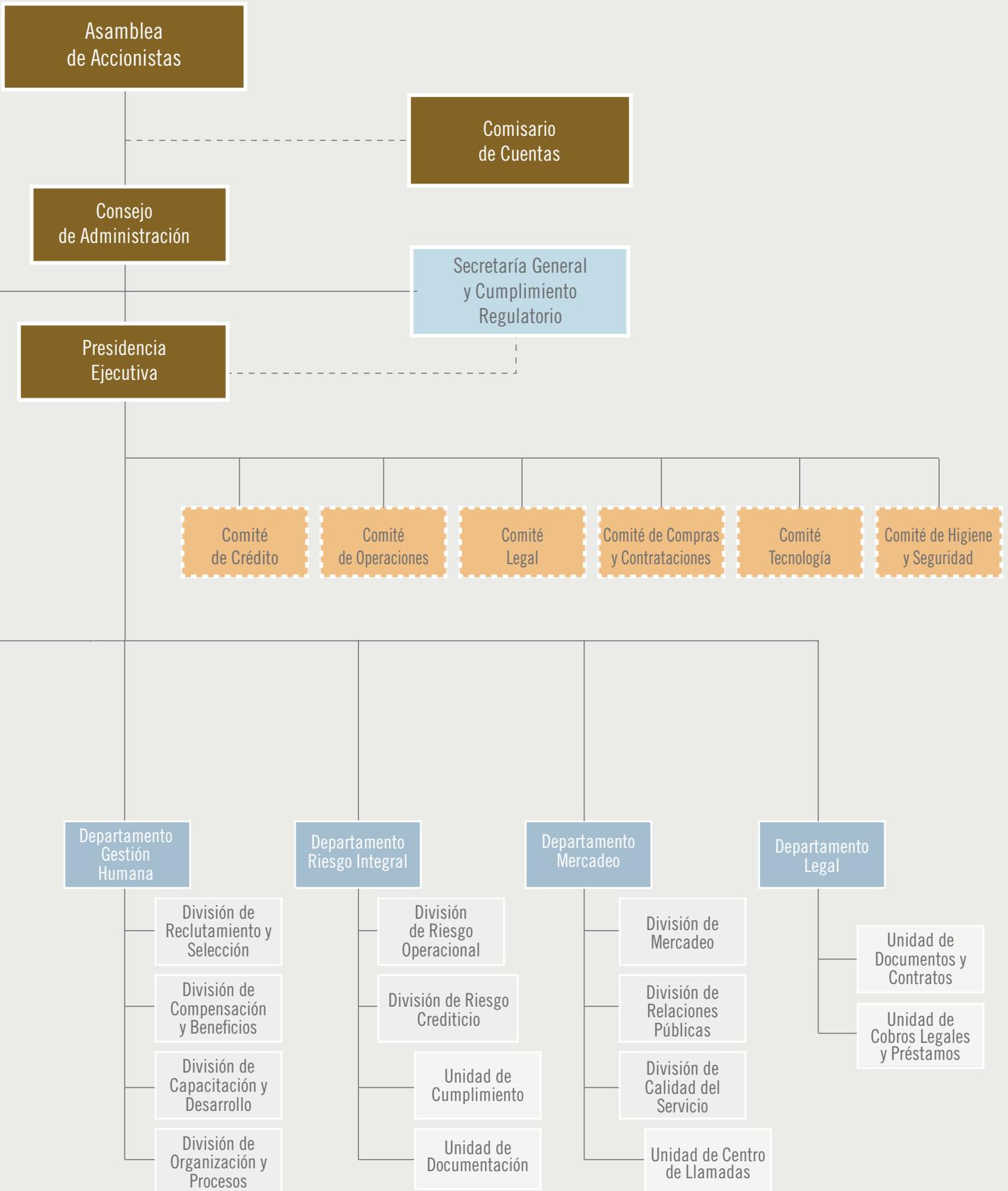


Oficina Pri
Tel: 99-56
banco_adopem



ORGANIGRAMA GENERAL





RESEÑA DE LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA ANUAL DE ACCIONISTAS Y ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA, CELEBRADAS EN EL AÑO 2015

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. De igual manera se procede cuando es menester con las Asambleas Extraordinarias, en lo concerniente a los requisitos de publicación, acceso a la información y participación de los accionistas. Todo lo concerniente a las Asambleas Generales se lleva a cabo conforme la Ley No. 479-08 Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada y a los Estatutos de la sociedad.

El día 30 de abril de 2015, 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 2014
2. Conocer el informe escrito del Comisario de Cuentas o del Comisario suplente
3. Resolver lo que fuere procedente, si aplicare, sobre los estados financieros auditados que muestren las correspondientes situaciones de los activos y pasivos de la sociedad y del estado de ganancias y pérdidas
4. Aprobar, si procede, la gestión del Consejo de Administración
5. Ratificación de venta de acciones realizadas durante el 2014 y nueva lista de accionistas
6. Disponer lo relativo a la aplicación de las utilidades correspondientes al ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre del 2015, la creación de nuevas reservas y distribución de los dividendos
7. Conocer y decidir sobre la propuesta de remuneración a los miembros del Consejo de Administración
8. Elegir los miembros del Consejo de Administración por un período de dos (2) años
9. Designar los Auditores Externos de la sociedad
10. Conocer el presupuesto para el presente año sometido al Consejo de Administración
11. Conocer los asuntos que les 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 al mercado de la micro, pequeña y mediana empresa.

Inició sus operaciones en el 2004 y ha continuado su crecimiento apegado a las regulaciones y normas establecidas por las autoridades monetarias de la República Dominicana, ADOPEM forma parte del grupo de instituciones microfinanzas de la Fundación Microfinanzas BBVA, primer operador por número de clientes con metodología individual en América Latina.

En el 2015 ocupa la primera posición en el sector de Bancos de Ahorro y Crédito, con una participación en el total de activos de un 21.11%.

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 los sectores más vulnerables del país.

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 68% del total de nuestros clientes son mujeres, por lo que el Banco ADOPEM continúa siendo reconocido como “El Banco de la Mujer”.





FUNDACIÓN MICROFINANZAS BBVA

FUNDACIÓN MICROFINANZAS BBVA: FINANZAS PARA LA INCLUSIÓN Y EL DESARROLLO

El Banco ADOPEM forma parte del Grupo Fundación Microfinanzas BBVA, entidad sin ánimo de lucro especializada en promover el desarrollo económico y social, sostenible e inclusivo de las personas desfavorecidas de la sociedad, a través de las Finanzas Productivas Responsables, su especialidad y metodología.

Al cierre del 2015, la Fundación Microfinanzas BBVA atiende a más de 1,7 millones de emprendedores desfavorecidos, el 83% son vulnerables desde el punto de vista económico, el 61% mujeres y el 30% procede de entornos rurales.

Desde su creación, la Fundación ha entregado créditos por valor de 7.176 millones de dólares en términos acumulados e impacta en 6.9 millones de personas en Latinoamérica.

La Fundación se caracteriza por el acompañamiento integral que aporta a los emprendedores, en 2015 ha formado a más de 378.000 clientes en programas de capacitación y educación financiera, centrados en habilidades y competencias relacionadas con el mejor aprovechamiento de sus emprendimientos para fortalecer sus habilidades productivas, según segmentos específicos, y promover su desarrollo.

Nuestra presencia en América Latina



A través de sus ocho instituciones de microfinanzas, la Fundación está presente en siete países. El Grupo de entidades lo forman el Banco de las Microfinanzas-Bancamía en Colombia; Financiera Confianza, en Perú; Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, en República Dominicana; Emprende Microfinanzas y Fondo Esperanza en Chile; Contigo Microfinanzas en Argentina; Microserfin en Panamá; y la Corporación para las Microfinanzas en Puerto Rico. Cuenta con 7.910 profesionales y una red de 509 oficinas en los países en los que opera.

DESARROLLO DEL SECTOR MICROFINANCIERO

La Fundación Microfinanzas BBVA ha desarrollado su propio sistema de medición social, basado en un conjunto de métricas sociales y económicas, que es referencia para el sector microfinanciero. Con

el nombre “Midiendo lo que realmente importa” publica anualmente su Informe de Desempeño Social, que resume las principales magnitudes del impacto de su actividad.

Además, realiza iniciativas para el desarrollo del sector microfinanciero, especialmente en el ámbito del capital humano y el gobierno corporativo y publica el boletín digital “Progreso”, sobre actualidad y análisis de las microfinanzas.

La Fundación organiza de forma periódica Talleres de Gobierno Corporativo para Instituciones Microfinancieras. Más de 400 personas, miembros de Consejos de Administración y directivos, de 230 de estas instituciones latinoamericanas han realizado esta formación que contribuye a la reputación e integridad del sector.

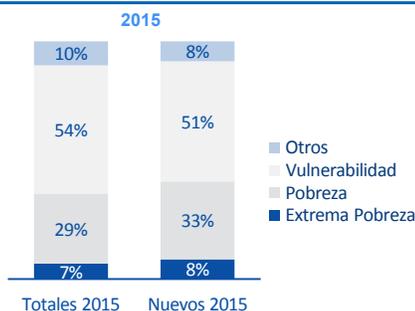
INDICADORES DE DESEMPEÑO SOCIAL 2015

Nuestros clientes y nuestra escala

Clientes de activo	Total a 31.12.15	Nuevos 12m 2015
	217.992	67.411
 Vulnerables ¹	90%	92%
 Mujeres	68%	61%
 Entorno Rural	37%	42%
 Menores de 30 años	29%	43%
 A lo sumo ed. primaria ²	52%	59%

Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

Vulnerabilidad monetaria¹



Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

Banco Adopem mantiene su foco en atender a clientes de bajos ingresos. El 90% de sus clientes se encuentra en situación de vulnerabilidad monetaria.

Número de clientes por tipo de producto

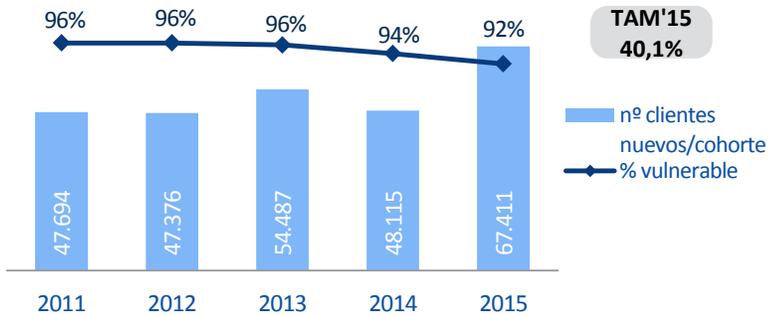


Cientest netos: 361.722

¹ De acuerdo a la líneas de pobreza oficiales de República Dominicana (diferenciando entorno rural y urbano). Fuente: Ministerio de Economía. El ingreso per cápita del hogar estimado a partir del excedente del negocio. Se considera como segmento vulnerable a aquellos clientes cuyo ingreso per cápita esta sobre la línea de pobreza pero por debajo del umbral que se obtiene al multiplicar la línea de pobreza por 3.

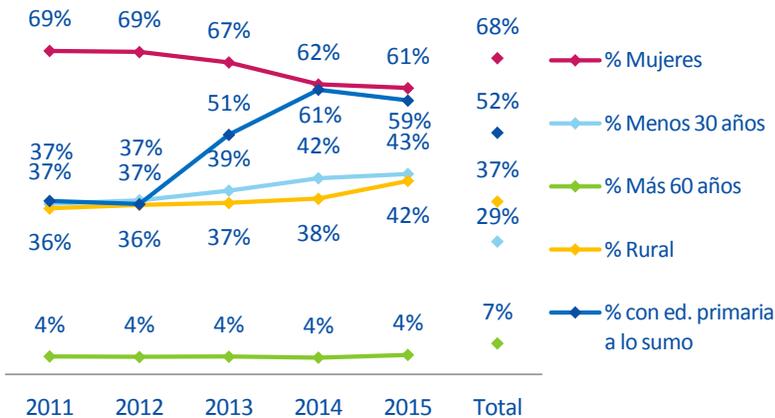
² Proporción sobre el total de clientes de activo que tienen, como máximo, educación primaria completa.

Clientes nuevos de activo¹

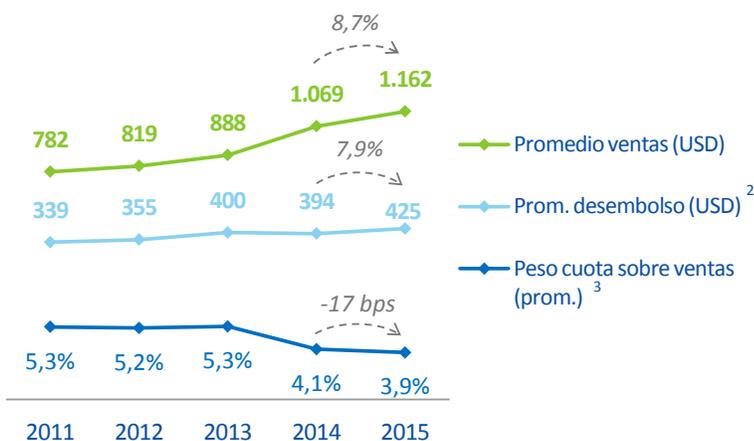


Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

Perfil de los clientes nuevos de activo¹



Ventas, desembolso y cuota s/ ventas de clientes nuevos¹



Fuente: Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

- Incremento muy significativo en la captación de clientes nuevos manteniendo el porcentaje de clientes vulnerables por encima del 90%.
- Las mujeres representan más de dos tercios de los clientes de Adopem. Aumenta la captación de clientes con educación primaria a lo sumo y ligeramente el de clientes rurales y menores de 30 años.
- El peso de la cuota del crédito sobre las ventas mensuales se ha reducido en los últimos años para los clientes nuevos, dado que el incremento de los desembolsos medios ha sido menor que el de los niveles de ventas reportados por los clientes captados.

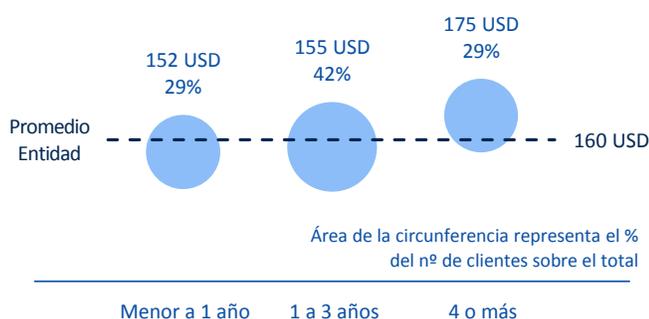


¹ Considera la entrada de clientes durante el año.

² Desembolso medio, calculado como el desembolso total realizado en un año entre el número de operaciones de cada cliente que participan en el desembolso de dicho año.

³ Peso de la cuota calculado como promedio de ratio (cuota sobre ventas) de cada cliente.

Excedente mensual medio per cápita del negocio por antigüedad en la entidad¹



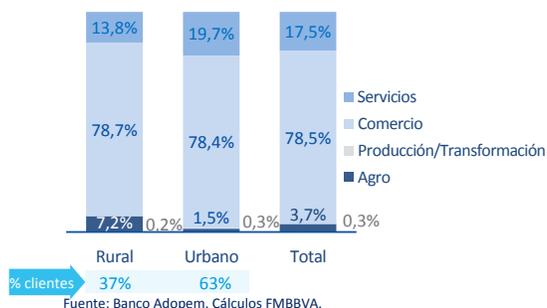
Excedente mensual medio per cápita del negocio según nivel de vulnerabilidad monetaria^{1,2}



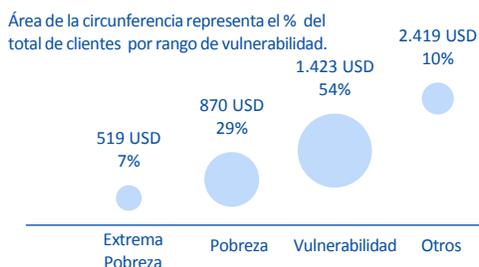
- El excedente mensual medio per cápita de los clientes es de 160 USD.
- La relativa estabilidad del excedente mensual per cápita con respecto a la permanencia, se explica por la entrada de nuevos clientes con mayores niveles de ventas y excedentes que en el pasado.
- El excedente per cápita promedio del 54% de los clientes, clasificados como vulnerables no pobres, es de 5,5 USD diarios; el 36% pobre y extremadamente pobre es, en media, 2,2 USD al día.
- El segmento no vulnerable tiene un excedente promedio mensual de 457 USD, menor que dos veces la línea de vulnerabilidad.

Los negocios de nuestros clientes

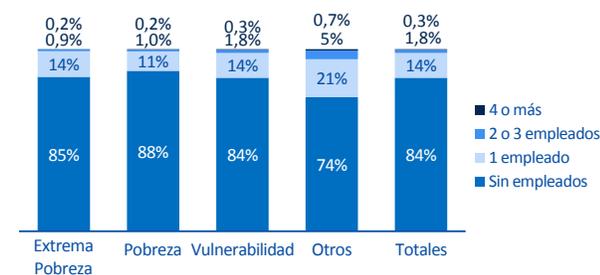
Actividad económica¹



Ventas mensuales por rango de vulnerabilidad¹



Fuente de empleo¹



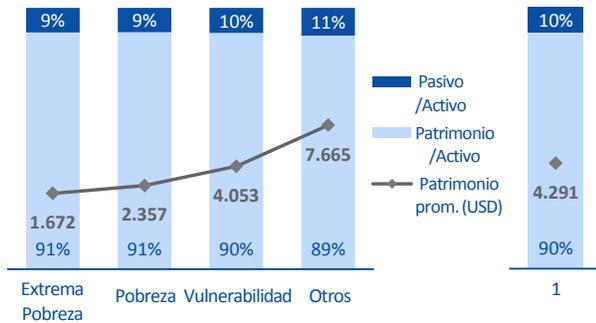
- El 96% de los clientes tiene un negocio en el sector terciario (comercio y servicios); y casi un 79% se dedica al comercio. Esta distribución se mantiene en zonas rurales.
- El 16% de los clientes contrata al menos a otra persona, y esta capacidad de generación de empleo

¹ Datos sobre la cartera vigente al 31 de diciembre de 2015.

² Líneas de pobreza local correspondiente al entorno urbano.

Los negocios de nuestros clientes

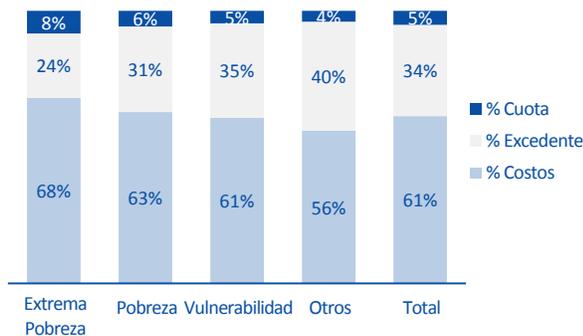
Estructura financiera y patrimonio ^{1,2}



Desembolso y activo por rango de vulnerabilidad monetaria ²



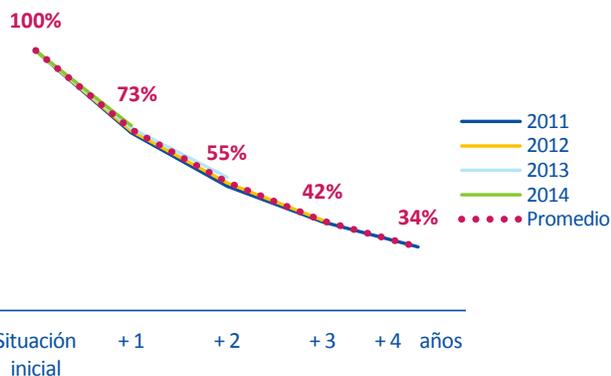
Gastos y márgenes como % de las ventas ³



- Nivel de apalancamiento estable, independientemente de los segmentos de vulnerabilidad.
- La carga financiera que supone la cuota sobre las ventas disminuye a la vez que disminuye el nivel de vulnerabilidad de los clientes. En promedio, representa un 5%.
- El margen bruto (excedente + cuota) sobre las ventas es en promedio 39% para todos los segmentos de vulnerabilidad.

Desarrollo de nuestros clientes

Retención ⁴



- Comportamiento similar de la retención de clientes en las últimas 4 cohortes analizadas. Después de un año, el abandono de clientes se mantiene, en promedio, alrededor del 27%. Entidad del Grupo FMBBVA con mejor nivel de retención de clientes después de 4 años.
- Desde 2011, más de 14.000 clientes vigentes clasificados como pobres en su primer registro han superado la línea de pobreza.
- Tras dos años, el 35% de los clientes clasificados como pobres al inicio supera la línea de pobreza.

¹ Activos y pasivos calculados en el momento de la evaluación de riesgos del crédito (i.e. no computa el crédito).

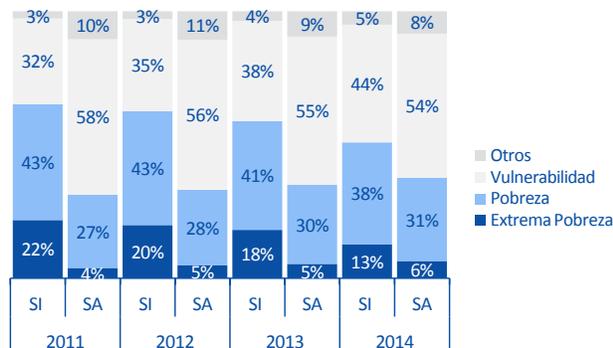
² Datos sobre la cartera vigente a 31 de diciembre 2015.

³ Cálculo sobre el número de clientes que informan el gasto.

⁴ Porcentaje de clientes de cada cohorte que siguen vigentes tras el paso de los años consecutivos. Datos actualizados a 31 de diciembre 2015

Desarrollo de nuestros clientes

Vulnerabilidad monetaria^{1,2}



Superan la línea de pobreza³

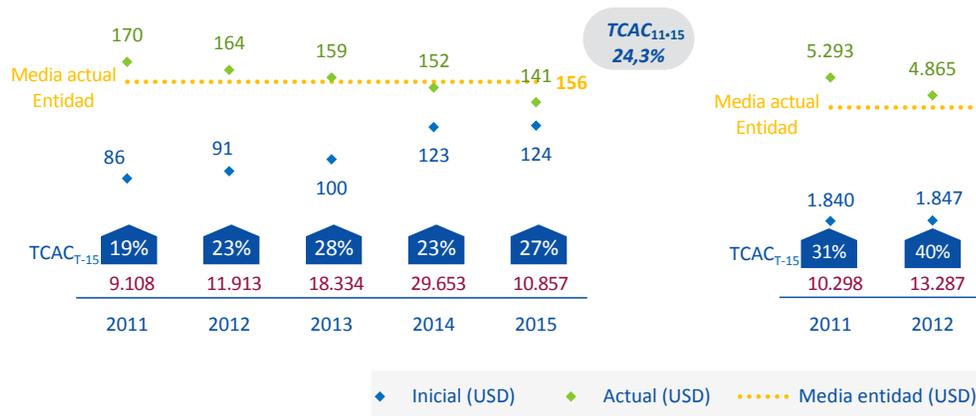


Ventas mensuales medias del negocio (USD)⁴

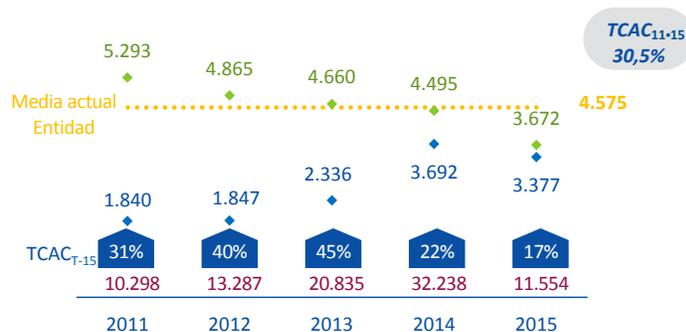


- Se observa un crecimiento elevado y sostenido de las ventas, excedentes y activos de los negocios de los clientes.
- El crecimiento más acelerado de los excedentes frente a las ventas sugiere una mejora en la eficiencia de los negocios a lo largo de su relación con ADOPEM.

Excedentes mensuales medios per cápita del negocio (USD)⁴



Activos medios del negocio (USD)⁴



¹ Porcentaje de clientes de cada cohorte que siguen vigentes tras el paso de los años consecutivos. Datos actualizados a 31 de diciembre 2015

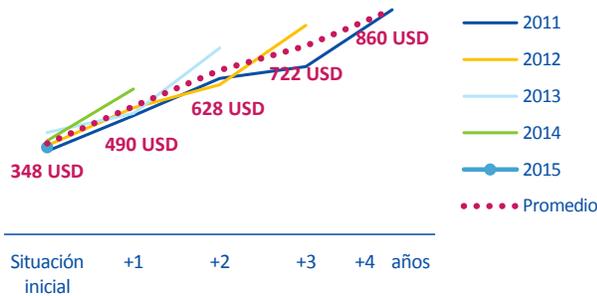
² muestra la situación inicial (SI) y la situación actual (SA) a cierre de diciembre-2015 de los clientes de cada cohorte que siguen vigentes a cierre de dicha fecha.

³ Los clientes que participan en la muestra son clientes vigentes y han recibido actualización de datos en los últimos 12 meses.

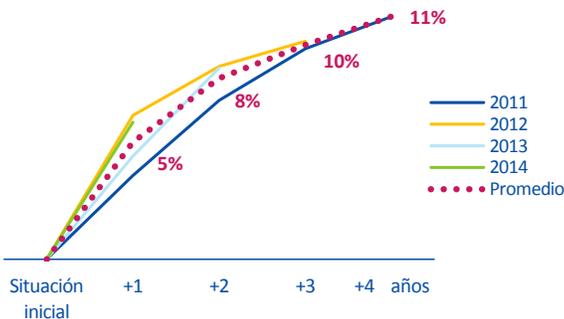
⁴ Datos sobre clientes que se encuentran vigentes al 31 de diciembre de 2015, y que cuentan con alguna actualización de sus datos durante los últimos 12 meses. Se muestra la situación inicial (datos en su año de cohorte) y la situación actual a 31 de diciembre de 2015. La situación inicial es el momento de concesión del primer crédito.

Desarrollo de nuestros clientes

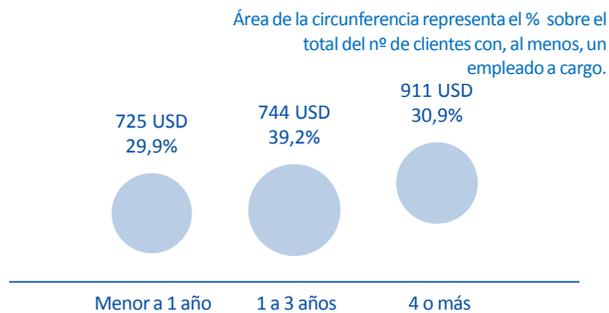
Desembolso medio por operación¹



Negocios que generan empleo (proporción)²

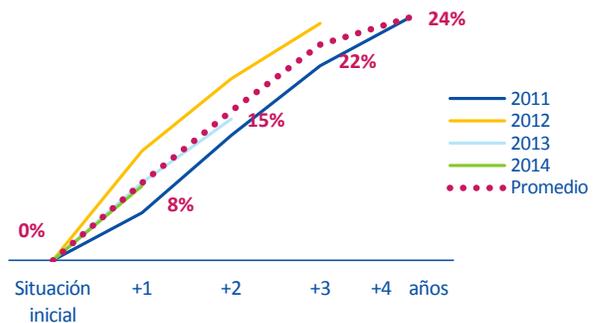


Ventas por empleado³

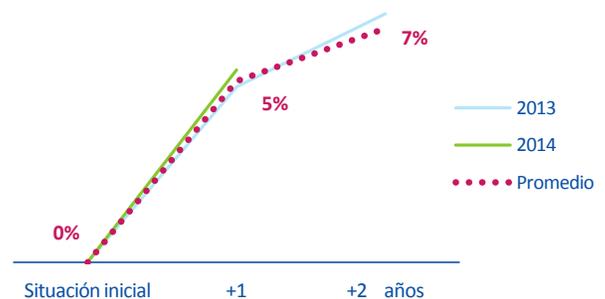


- Crecimiento continuo y sistemático del desembolso medio los clientes, casi llega a duplicarse en dos años.
- Tras dos años, en promedio, el 8% de los clientes crea al menos un nuevo puesto de trabajo.
- El nivel de ventas mensuales por empleado es mayor entre aquellos clientes que llevan más tiempo con la entidad, sugiriendo un aumento en productividad con el paso del tiempo.
- Tras dos años, en promedio, el 15% de los clientes⁴ mejora su cobertura de salud.
- El 7% de los clientes mejora sus condiciones de vivienda tras dos años.

Mejora en nivel de salud⁴



Mejora de vivienda⁵



¹ Desembolso medio, calculado como el desembolso total realizado en un año entre el número de operaciones de cada cliente que participan en el desembolso de dicho año.

² Proporción de negocios, de entre los ahora vigentes de cada cohorte, que han aumentado la plantilla de su negocio.

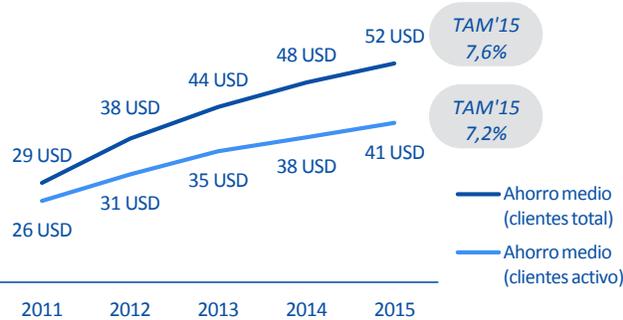
³ Se incluyen sólo clientes que tienen al menos un empleado a cargo.

⁴ Proporción de clientes, ahora vigentes de cada cohorte, que pasa de no tener seguro de salud a tener alguno, o pasa de tener público a tener mixto o privado, o pasa de mixto a privado.

⁵ Proporción de clientes, ahora vigentes de cada cohorte, que han pasado a tener vivienda propia, han mejorado su vivienda, o han aumentado el número de habitaciones frente número de habitaciones inicial registrado.

El ahorro de nuestros clientes de activo¹

Evolución del ahorro medio clientes vigentes^{1,2}



Evolución del ahorro medio según cohortes^{2,3}



- Crecimiento sostenido del ahorro medio tanto para clientes de activo (TCAC₁₁₋₁₅ 12%) como para todos los clientes (TCAC₁₁₋₁₅ 16%).
- La tendencia creciente del ahorro se confirma al observar la evolución de las cohortes anuales.

Datos de actividad

Resumen de la actividad⁴

	Total
Cartera bruta (USD)	111.779.893
Monto desembolsado (USD)	133.861.505
Número de desembolsos	210.405
Desembolso medio (USD)	636
Recursos administrados de clientes (USD)	51.000.274
Nº Empleados	1.238
Nº Oficinas	70
Clientes que reciben educación financiera	16.051

Líneas de pobreza⁵

Fuente	Fecha	Nivel de Pobreza	Rural (DOP)	Urbano (DOP)
Ministerio de Economía, Planificación y Desarrollo (mar.)	2015	Pobreza extrema	2.025	2.114
		Pobreza	4.179	4.694
Ministerio de Economía, Planificación y Desarrollo (mar.)	2014	Pobreza extrema	2.012	2.100
		Pobreza	4.153	4.664
Ministerio de Economía, Planificación y Desarrollo (sep.)	2013	Pobreza extrema	1.985	2.071
		Pobreza	4.096	4.600
Ministerio de Economía, Planificación y Desarrollo (sep.)	2012	Pobreza extrema	1.888	1.970
		Pobreza	3.896	4.375
Ministerio de Economía, Planificación y Desarrollo (sep.)	2011	Pobreza extrema	1.840	1.920
		Pobreza	3.797	4.264

¹ Incluye el ahorro de clientes vigentes al cierre de cada año.

² Ahorro medio calculado para todos los clientes con saldo superior o igual a 1 USD (equivalente en moneda local) en todas las fechas. Incluye depósitos vista y no vista.

³ Ahorro para clientes de activo y pasivo vigentes en cada cohorte.

⁴ Datos a 31 de diciembre 2015. Tipo de cambio USD / DOP: 0,0220962475790042 (a cierre de 31 de diciembre 2015)

⁵ <https://economia.gob.do/mepyd/wp-content/uploads/archivos/uaaes/topicos-coyuntura/tópico-de-coyuntura-6.pdf>

INFORME DE OPERACIONES 2015

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. ocupa la primera posición con relación al total de activos y de la cartera, dentro de los Bancos de Ahorro y Crédito según la última publicación de la SIB a diciembre 2015, con una participación de un 21.11% y de 24.36% respectivamente.

Cerró con 70 oficinas ubicadas en diferentes puntos geográficos del país, (24 en la zona metropolitana y 46 en la zona rural) y 85 subagentes bancarios.

El total de empleados es de 1,238 de los cuales 562 son asesores de créditos.

Los activos totales, al finalizar el 2015, ascendieron a RD\$5,842.8MM, superiores en RD\$511.3MM respecto a diciembre del 2014.

Los activos productivos representan el 89.4% del total de activos, exhibiéndose una buena canalización de los recursos. Contamos con un índice de liquidez de 11.6% (incluye disponibilidades + inversiones).

Las disponibilidades ascendieron a RD\$421.5MM correspondiendo el

56% a depósitos en el Banco Central para cumplir con el requerimiento del 10.1% de Encaje Legal.

Las inversiones en otras instituciones están colocadas a un plazo no mayor de 180 días ascendentes a RD\$261.2MM.

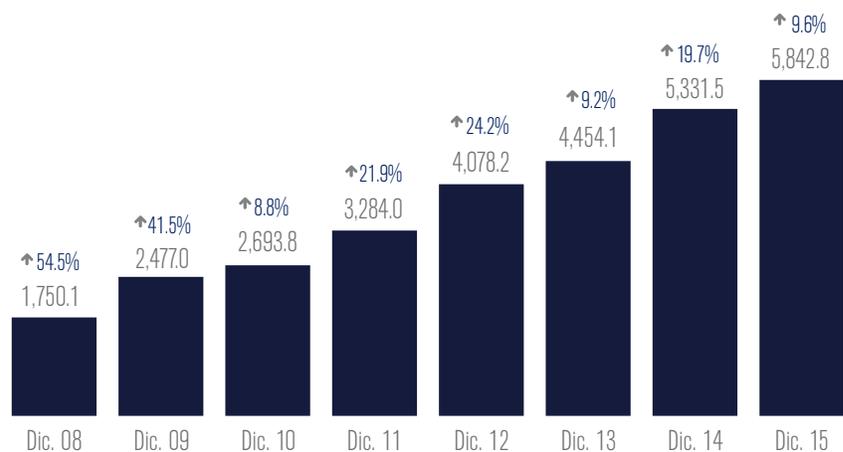
La cartera de préstamos representa el 86.6% del total de los activos con un monto de RD\$5,059MM y un crecimiento de 19.2% respecto al año anterior.

Durante el 2015 se desembolsaron 210,405 préstamos por un monto de RD\$6,058MM.

La cantidad de préstamos vigentes fue de 219,029, mostrando un balance promedio de la cartera sin incluir los préstamos PyME de RD\$21,379.

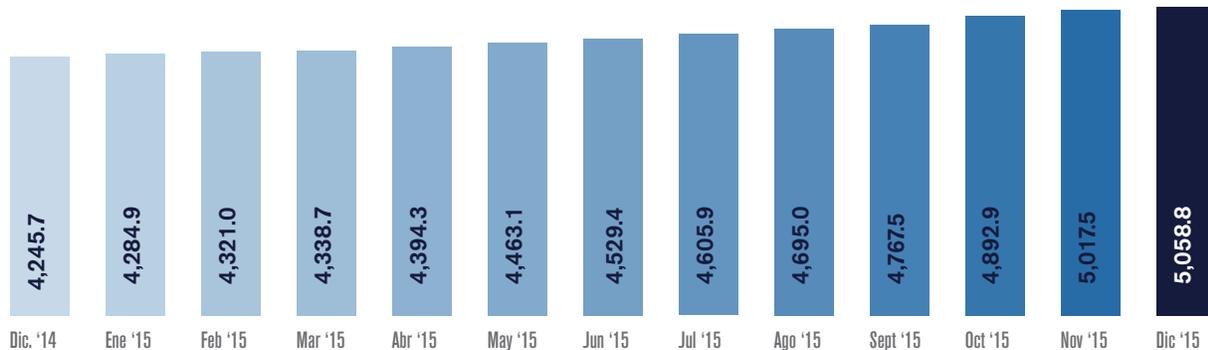
El indicador de morosidad, según exige la Superintendencia de Bancos, fue 2.51% y la cartera en riesgo menor a 30 días 3.48%.

Evolución de los Activos Totales
En millones de RD\$



Evolución de la Cartera de Créditos Año 2015

En millones de RD\$



Los castigos realizados durante el 2015 representan el 0.49% de la cartera de créditos bruta total, las provisiones creadas cumplen en más de un 100% con los requerimientos de la Superintendencia de Bancos.

Los pasivos ascendieron a RD\$4,200.0MM, superiores en RD\$214.9MM a lo alcanzado al cierre del año 2014 equivalentes al 5.4%.

El total de captaciones (depósitos de ahorros + certificados financieros) ascendió a RD\$2,308.1MM, presentando un incremento de RD\$69.6MM, un 3.1% con relación al 2014.

Los depósitos del público representan el 31% y los certificados el 69%.

Las captaciones en certificados financieros ascendieron a RD\$1,584.9MM.

Actualmente, ADOPEM posee al cierre de año 383,904 cuentas de ahorro, cuyos intereses son

pagaderos semestralmente a una tasa de 2.5% anual. y 8,143 certificados financieros.

Los depósitos de ahorros totales ascendieron a RD\$723.1MM superiores en RD\$146.8MM al compararlo con el año anterior, compuestos por RD\$711.1MM. de ahorros activos, y RD\$12.0MM de ahorros restringidos.

Los financiamientos obtenidos ascienden a RD\$1,598.3 MM. El Banco cuenta con líneas de créditos aprobadas y disponibles en varias instituciones del país.

El patrimonio asciende al monto de RD\$1,642.8MM presentando un incremento con relación al 2014 de un 22%.

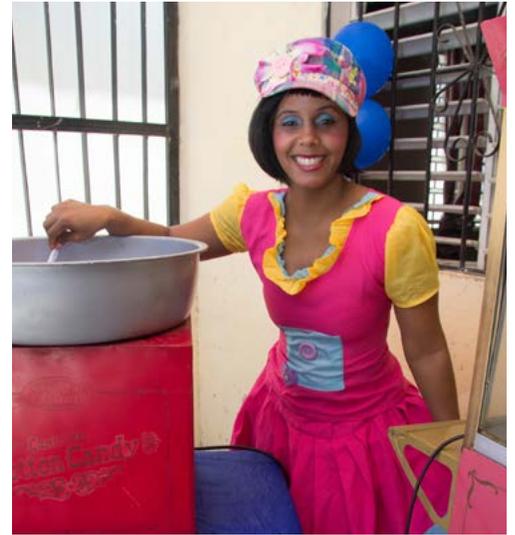
El capital pagado por RD\$323.5MM, integrado por accionistas nacionales e internacionales, correspondiendo el 71.38% a los internacionales y el 28.62% a los nacionales.

El índice de solvencia se colocó en este año en 17.01% (con riesgos de tasas de interés), situándose en 7.01% puntos por encima al exigido por las Normas Prudenciales que es de 10.00%.

Evolución del Patrimonio de Dic.14 a Dic.15

En millones de RD\$

Patrimonio	Dic. 2014	Dic. 2015	Variación	
			Rel.	Abs.
Capital pagado	323.5	323.5	-	0.0%
Capital adicional pagado	45.4	45.4	-	0.0%
Otras reservas patrimoniales	645.6	859.1	213.5	33.1%
Superávit por revaluación	3.5	3.5	-	0.0%
Resultados del ejercicio	328.5	411.3	82.8	25.2%
TOTAL	1346.5	1,642.8	296.4	22.0%



SEGUROS: En el año 2015 ADOPEM vendió 59,182 pólizas por RD\$14.5MM de las cuales el 74.52% se venden a mujeres y el 25.48% a hombres. El 0.37% de estos seguros corresponde a receptores de remesas y el 99.63% restante a clientes y público en general. Este es un producto completamente voluntario, a bajo costo y adecuado a las necesidades de los clientes.

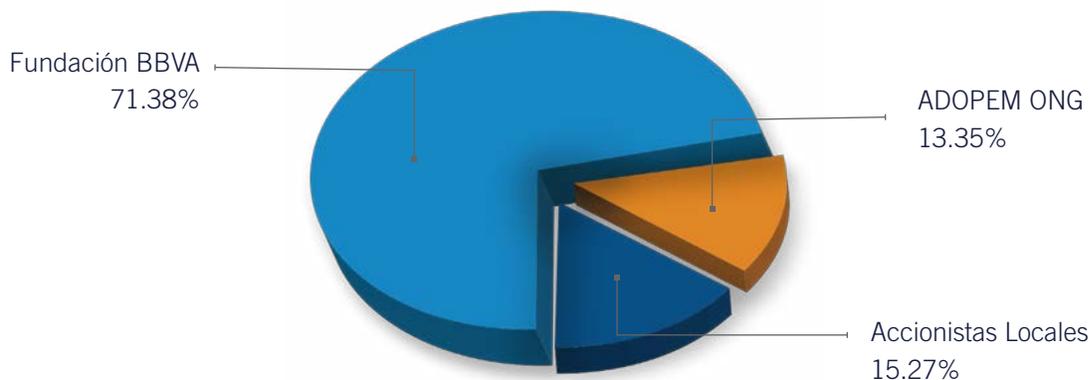
REMESAS: Al cierre del año 2015 el Banco ADOPEM, se entregaron 73,663 remesas por un monto total de RD\$965.9MM.

MARBETES: Al finalizar diciembre 2015 se vendieron 82,672 marbetes, generando un ingreso de RD\$7.4MM.

VENTA DE MINUTOS AIRES: En este año 2015 se registraron ventas consolidadas por un monto de RD\$ 3,346,916.99, logrando ingresos ascendentes a RD\$196,543.13, donde se evidencia la diversificación de servicios no financieros ofrecidos en beneficios de nuestros clientes.

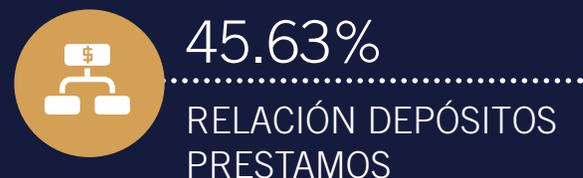
ESTADO DE RESULTADOS: Al finalizar el año 2015 el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. presenta resultados brutos acumulados ascendentes a RD\$564.8MM luego de deducir el impuesto sobre la renta de RD\$153.5MM el resultado neto es de RD\$411.3MM, con los resultados obtenidos la Rentabilidad del Patrimonio (ROE) es de 33.4% y la Rentabilidad de los Activos (ROA) 7.14%.

Estructura del Capital Pagado Capital Autorizado RD\$450,000,000.00



INDICADORES FINANCIEROS

EL BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S.A. HA ASUMIDO EL COMPROMISO DE DAR CUMPLIMIENTO A LOS REQUERIMIENTOS REGULATORIOS ESTABLECIDOS, PERO TAMBIÉN A SER UNA INSTITUCIÓN CON ADECUADOS INDICADORES FINANCIEROS EN SUS OPERACIONES. ESTO ASÍ, PORQUE UN BUEN DESEMPEÑO NOS PERMITE UNA MEJOR COBERTURA DE SERVICIOS DE CALIDAD A NUESTROS CLIENTES, PERO ADEMÁS, UNA MUESTRA DEL ESFUERZO DE CADA UNO DE LOS EMPLEADOS EN CONTRIBUIR AL LOGRO DE LAS METAS Y LAS EXPECTATIVAS DE NUESTROS INVERSORES. EN EL GRÁFICO SE MUESTRA UN RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS DE LA INSTITUCIÓN, AL CIERRE DEL AÑO 2015.

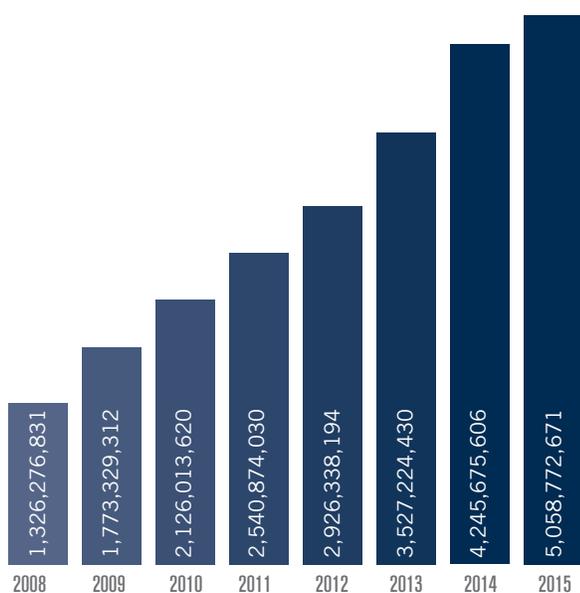


EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES REGLONES FINANCIEROS

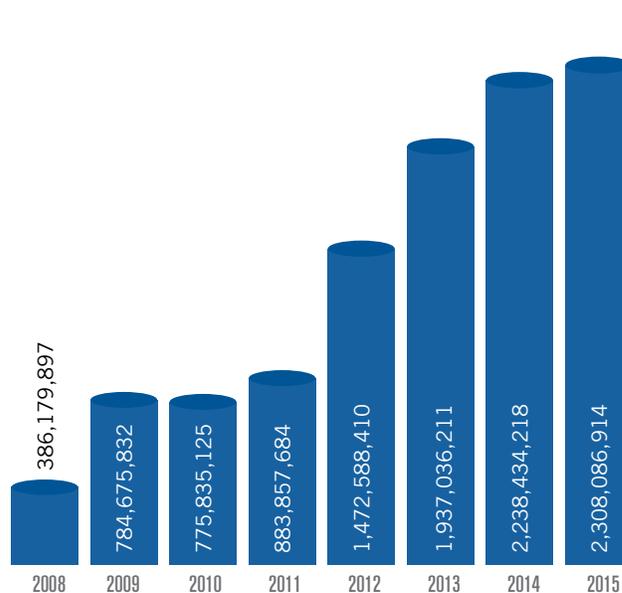
Principales Renglones Financieros Valores en RD\$

Patrimonio	Dic. 2015	Dic. 2014	Variación	
			Abs.	Rel.
Total de Activos	5,842,819,878	5,331,525,707	511,294,171	9.6%
Cartera de Préstamos	5,058,772,671	4,245,675,606	813,097,065	19.2%
Total Pasivos	4,199,974,320	3,985,031,200	214,943,120	5.4%
Depósitos totales	2,308,086,914	2,238,434,218	69,652,696	3.1%
Depósitos del Público	723,178,309	576,337,274	146,841,035	25.5%
Certificados Financieros	1,584,908,604	1,662,096,944	(77,188,340)	-4.6%
Patrimonio Neto	1,642,845,558	1,346,494,507	296,351,051	22.0%
Total Patrimonio y Reservas	1,231,514,873	1,014,475,327	217,039,546	21.4%
Utilidades Netas del Ejercicio	411,330,684	328,513,240	82,817,444	25.2%

Cartera de Préstamos Bruta (2008-2015) Valores en RD\$



Depósitos Totales (2008-2015) Valores en RD\$



PORTAFOLIO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS

PRÉSTAMOS GRUPALES

Préstamos Grupo Solidario:

Son préstamos destinados a apoyar clientes que desean desarrollar su microempresa, por lo general de carácter doméstico, transformándolos en unidades productivas que les permitan mejorar sus condiciones de vida y las de sus familias. Cada cliente es poseedor de su propio negocio (venta de helados, venta de ropa, venta de frituras o comida, entre otras) y el desembolso se realiza de manera individual, pero con una garantía grupal, sus montos oscilan entre RD\$800.00 y RD\$9,999.99 abarcando de 2 a 5 personas, con plazos de hasta 14 meses. Incluyen microseguros.

Préstamo Micro-Micro:

Son préstamos dirigidos a clientes asociados en grupos de a 2 a 5 personas y en cuyos negocios se proyecta un desarrollo operacional y económico, sus montos oscilan entre RD\$10,000.00 y RD\$30,000.00 abarcando de 2 a 5 personas, con plazos de hasta 18 meses. Incluyen microseguros.

Préstamos Banca Comunal:

Son préstamos dirigidos a clientes asociados en grupos de a 15 a 35 personas que se conocen entre sí y se unen para ahorrar y tomar créditos garantizándose mutuamente. Los integrantes participan en reuniones semanales, quincenales o mensuales. Sus montos oscilan entre RD\$1,000 y RD\$2,500 para el primer préstamo y para renovaciones aumenta hasta un máximo de 30%, dependiendo del comportamiento de pagos, asistencia a reuniones y el ahorro. La suma de los préstamos de cada uno de los miembros constituye el préstamo del Banco Comunal. El plazo es de cuatro (4) meses para un primer crédito y de cuatro (4) a ocho (8) meses para créditos sucesivos. Los pagos están acompañados por un ahorro obligatorio del 10% del total del monto prestado a ser depositados en cuotas iguales semanales. Incluyen Microseguros.

PRÉSTAMOS INDIVIDUALES

Préstamos a la Microempresa: Son préstamos destinados a proveer recursos a los

microempresarios para el fortalecimiento de sus negocios, sus montos oscilan entre RD\$800.00 y RD\$49,999.00. Con plazos de hasta 24 meses.

Préstamos a la Pequeña Empresa

Tradicional: Son préstamos cuyo objetivo principal es apoyar a los empresarios que han crecido junto al Banco ADOPEM y que presentan una necesidad de financiamiento que va desde RD\$50,000.00 hasta RD\$299,999.99. Éstos abarcan actividades de tipo comercial, de servicios y/o de producción; con plazos de hasta 60 meses.



Préstamos PyME: Son préstamos otorgados con el objetivo de apoyar el fortalecimiento del desarrollo económico y social de la República Dominicana a través del apoyo a las pequeñas y medianas empresas ya que estas poseen un papel protagónico en el crecimiento del PIB. Es por esto que el Banco ADOPEM ha especializado su gama de productos destinada al segmento de préstamos a las PyMES, mediante la oferta de productos financieros destinados a inversión en capital de trabajo y a la adquisición de activos productivos amortizables a mediano plazo. Estas facilidades van destinadas a unidades de negocios; que pueden ser personas físicas (sólo en el caso de préstamos por cuotas) y figuras jurídicas constituidas de conformidad con la ley de sociedades comerciales, siempre y cuando dichas unidades económicas generen

volúmenes de ventas, puestos de trabajos o posean un total de activos que permita calificarlas como pequeña o mediana empresa, acorde a nuestras políticas internas y a las leyes y normativas vigentes en la República Dominicana.

Los montos de préstamos destinados a las PyMES oscilan entre RD\$300,000.00 y RD\$14,000,000.00. Con plazos de hasta 60 meses, incluyen Microseguros y los siguientes tipos de facilidades:

Líneas de Crédito: Facilidad destinada al financiamiento de capital de trabajo de figuras jurídicas, dedicadas a los sectores de producción, comercio o servicios. Esta modalidad permite a los clientes tomar desembolsos según sus necesidades de financiamiento, hasta un límite fijado por el Banco ADOPEM. La línea de crédito re-conductiva le da al cliente un límite máximo bajo el cual puede manejar varios créditos paralelos.

Líneas de Crédito-Factoring: Son préstamos otorgados con garantías de cesión de cobros de facturas comerciales, en los que se permite, que los saldos pendientes de los créditos directos de los clientes, fluctúen en función de sus propias decisiones de endeudamiento, hasta un límite fijado por el Banco ADOPEM; siempre y cuando cedan a esta entidad, el cobro de facturas previamente aceptadas por deudores de reconocida solvencia. Este tipo de facilidad está dirigida a financiar capital de trabajo de figuras jurídicas y al ser re-conductiva, esta línea le da al cliente un límite máximo bajo el cual puede manejar varios créditos paralelos.

Préstamos amortizables por cuotas niveladas

Préstamos amortizables por cuotas niveladas: Son préstamos destinados a solucionar necesidades de financiamiento de capital de trabajo o adquisición de activos fijos, para pequeñas y medianas empresas, urbanas, que sean personas naturales o jurídicas del sector de comercio, producción o servicios y para empresas jurídicas del sector construcción.



Préstamos a la Vivienda: Son préstamos destinados a la mejora, reparación y ampliación de la vivienda. Están dirigidos principalmente a clientes cuya fuente de repago se fundamenta en la administración de una micro, pequeña o mediana empresa, siendo pagaderos en cuotas iguales y consecutivas. Estos préstamos alcanzan montos hasta RD\$299,999.00. Con plazos de hasta 60 meses. Incluyen Microseguros.

Proyecto Hábitat Internacional:

A través de la alianza con Hábitat Internacional, se ha fortalecido la asesoría técnica inicial ofrecida por los oficiales de negocios, así como ampliar el fondo de crédito.

Proyecto Patrimonio Hoy: La alianza con Patrimonio Hoy nos ha permitido ofrecer una combinación de ahorro programado y crédito que permite al cliente multiplicar el monto ahorrado dependiendo de su capacidad y voluntad de pago y el plan de inversión. A través de esta alianza, el cliente puede optar por la asistencia constructiva por parte de un ingeniero de Cemex, la cual incluye la visita de un ingeniero experto en construcción para la terminación del presupuesto de materiales y generación del croquis de la obra, entre otras opciones.

Préstamos de Consumo: Son préstamos otorgados a personas físicas que buscan adquirir bienes de consumo y cubrir ciertas necesidades de contratación de servicios, enfermedades, educación, estudios y otros asuntos personales de empleados fijos o relacionados de instituciones con las cuales el Banco

ADOPEM haya firmado previamente un acuerdo que garantice la recuperación de estos préstamos. Incluye Microseguros. Estos préstamos también deberán ser pagados en cuotas iguales y consecutivas, y sus montos van desde RD\$3,000.00 hasta RD\$1,000,000.00 dependiendo de la capacidad de pago del solicitante. Con plazos de hasta 60 meses.

Préstamo Agropecuario: Son préstamos otorgados a personas naturales o jurídicas que desarrollen actividades agropecuarias, conexas o afines. Sus montos oscilan entre RD\$3,000.00 y RD\$299,999.00 y los plazos a otorgarse se definen en función del ciclo productivo y el tiempo requerido para la comercialización del producto a financiar. Este producto se inició en el 2007 con investigaciones realizadas en el país por consultores internacionales especializados en el desarrollo e implementación de estos productos, bajo nuestras políticas y supervisión. El primer paso fue la investigación de mercado, que permitió identificar la zona en donde podría iniciarse el plan piloto. La provincia de La Vega, fue la zona elegida para el piloto con cultivos de ciclo corto. Durante el 2008 se evaluó el proyecto piloto y se desarrolló una estrategia de expansión a las diferentes sucursales con perfil agropecuario.

En el 2011 se inició la segunda etapa para la adecuación del Préstamo Agropecuario. La provincia de San Juan de la Maguana fue la zona elegida para desarrollar el proyecto piloto. A partir de noviembre del año 2011 se empezó a financiar la producción agropecuaria con pagos variables acorde a la estacionalidad

de los ingresos de dicha producción. Incluyen Microseguros.

Crédito Fomento Macadamia: Son préstamos agropecuarios verdes. Sus montos promedio oscilan entre RD\$95,000 por productor y RD\$6,333 por tarea, con plazos promedio de 7 años con pagos variables acorde al ciclo productivo e ingresos de la unidad productiva. Incluyen Microseguros. Contrato de compromiso de compraventa con empresa comercializadora Los Montones S.A.

La responsabilidad por la protección de los recursos naturales de la zona de influencia del proyecto recaerá en los pequeños productores agrícolas. Sin embargo, Banco ADOPEM S.A. y Comercializadora Los Montones S.A. se asegurarán que las actividades a financiar sean compatibles con lo establecido en el documento “Lineamientos para el análisis de impactos sociales y ambientales para las operaciones de microempresa del BID” y aplicará la lista de exclusión para no financiar actividades que atenten contra el medio ambiente.

Préstamo a Mujeres Abusadas: Son préstamos otorgados a mujeres víctimas del maltrato, con montos hasta RD\$50,000.00; en este caso, se le da apoyo financiero y orientación y capacitación para el desarrollo de sus negocios e impactar positivamente sus familias. Este proyecto inició en el 2007 en coordinación con la Fiscalía del Distrito Nacional, gracias a una donación de esa institución. Se formalizó en el 2009 un contrato con The Resource Foundation que también apoya esta causa. Incluyen Microseguros.

Préstamos con Garantía de Certificados Financieros de la Entidad: Son préstamos otorgados a personas físicas, con garantía de depósitos del Banco; teniendo una cobertura de hasta el 80% del valor total de los certificados de depósito endosados a favor del Banco. Incluyen Microseguros.

Préstamos a Emprendedores: Este programa está dirigido a personas que han desarrollado los programas de emprendimiento desarrollados por ADOPEM ONG.



Crédito Educativo EDUCA-T: Son préstamos con efecto económico y social, con el propósito de propiciar la inserción, permanencia y culminación de la educación superior. El

financiamiento para crédito educativo aplica para las modalidades de Bachillerato Técnico, Estudios Técnico-profesional y Estudios de Grado; incluyendo Gastos de Manutención y Compra de Equipos. Sus montos oscilan entre RD\$ 45,000 y RD\$ 450,000.00. Con un plazo máximo de hasta 10.5 años para pagar. Este producto le ofrece al estudiante la opción de sólo pagar el interés mientras está estudiando y luego que culmine sus estudios puede optar por un período de gracia de hasta 6 meses antes de iniciar el pago del capital. Incluyen Microseguros.

HEFF - Higher Education Finance Fund cuyo objeto social es el otorgamiento de préstamos a entidades dedicadas a la provisión de servicios financieros para el micro y pequeño empresario en la forma de préstamos para financiar la educación superior de estudiantes de escasos recursos.

Omtrix Inc. Empresa especializada en el desarrollo y gestión de fondos de capital y de proyectos especiales, la promoción, la evaluación, el seguimiento y el control de inversiones y de préstamos de instituciones bilaterales y multilaterales, así como el diagnóstico y fortalecimiento de instituciones microfinancieras.

PROGRAMA DE AHORROS

Ahorro con libreta: Producto diseñado para cubrir emergencias y alcanzar propósitos definidos; estos propósitos pueden ser vivienda, educación, enfermedades, inversiones futuras, vejez, vehículo, entre otros. El monto mínimo para la apertura de una cuenta de ahorro con libreta es de RD\$250.00.

Ahorro programado: Este permite ahorrar una suma pre-establecida en



un plazo predeterminado para cubrir un fin específico, ya sea un gasto definido o una inversión programada, mediante depósitos prefijados a plazos regulares pre-establecidos.



El monto mínimo para la apertura de una cuenta de ahorro programada es de RD\$250.00.

Ahorro Mía: Producto de ahorro diseñado especialmente para niños, niñas y jóvenes que procuran cumplir sus propios deseos. Con pocos requisitos y muchos beneficios, agilidad en el servicio y atención personalizada. El monto mínimo de apertura de una cuenta Mía es de RD\$100.00 para niños y niñas y RD\$200.00 para jóvenes. La cuenta de ahorro Mía contempla un beneficio social importante, pues incluye un Programa de Educación Financiera gratuita, que se imparte en escuelas y que busca impactar de manera positiva la cultura del ahorro en los jóvenes. Los módulos presentan la importancia del ahorro, la definición de metas y control de gastos.

ADOPEM Solidario: Es un producto que permite al beneficiario del

Programa Progresando con Solidaridad (PROSOLI) ahorrar una suma de dinero preestablecida, en un plazo determinado para cubrir con un fin específico, mediante depósitos prefijados por un plan de ahorro.

Monto mínimo de apertura: RD\$100.00, plazo: 6 a 24 meses con frecuencia mensual.

Requisitos:

- Tarjeta de solidaridad
- Presentación del documento de identidad y electoral
- Completar la solicitud de información del cliente de "Conozca su Cliente"
- Firma "Plan de Ahorro"

Beneficios:

- El cliente podrá tener acceso a créditos a partir de los 6 meses o un 70% de haber cumplido el plazo pactado.
- Tasa de interés más baja para créditos (ejemplo: mejoramiento de vivienda).
- Participación en capacitaciones de Educación Financiera.
- Participar en sorteos de promociones

Certificado financiero: Este constituye una oportunidad de inversión para el cliente, que le permite asegurar su capital invertido por un tiempo establecido, para atender gastos futuros e inversiones con una atractiva tasa de interés. El monto mínimo para estos certificados es de RD\$2,500.00.

MICROSEGUROS

El Banco ADOPEM ofrece un servicio de Microseguros de vida, accidentes y últimos gastos de alta calidad a precios razonables; para proteger a las personas de bajos ingresos de la ocurrencia de cualquier hecho fortuito. Mejorando así su calidad de vida y la permanencia de sus empresas, a cambio de pagos regulares de primas. La vigencia de los Microseguros es de un año, a partir de la fecha de emisión, con activación automática desde la contratación de la póliza.

VENTA DE MARBETES

El Banco ADOPEM pertenece al grupo de bancos que en coordinación con la Dirección General de Impuestos Internos (DGII) ofrece a sus clientes el servicio de cobro del impuesto por renovación anual de derecho de circulación a los vehículos de motor, mejor conocido como venta de placas. Es un servicio que hemos incluido en nuestro portafolio desde el año 2009, logrando los resultados esperados.

VENTA DE MINUTOS

El Banco ADOPEM, a través de las 70 oficinas diseminadas en toda la geografía nacional es una de las instituciones donde pueden adquirirse minutos de recarga para celulares de las compañías telefónicas Orange, Claro, Tricom, Viva, Digicel y Moun. Este servicio incluye las promociones y ofertas.



REMESAS

Este servicio permite que las remesas puedan ser enviadas desde el extranjero a través de la Red de Remesas Dominicanas (RED), a nivel mundial, y ser recibidas por nuestros clientes en cualquiera de las sucursales del Banco ADOPEM de forma fácil, rápida y segura. A través de este, nuestros clientes podrán obtener los siguientes beneficios:

- Entrega de dinero en efectivo y en pesos.
- Facilidad de retiro en 56 oficinas en todo el territorio nacional.
- Oportunidades de préstamos, apertura de cuentas de ahorro, certificados, entre otros.
- Planes de seguros, como seguro de vida, de accidentes y de últimos gastos.
- Participar en rifas y promociones de temporada.
- Además nuestros servicios permiten al público en general enviar dinero desde cualquier punto de Santo Domingo a otro, incluyendo Haití.



T-PAGO

El Banco ADOPEM cuenta con el servicio de pagos móviles a través de tPago. Desde tu celular puedes tener una herramienta de innovación financiera que te permite realizar diferentes tipos de transacciones y manejar todas tus finanzas personales en tiempo real, con débito directo a tu cuenta de ahorros del Banco ADOPEM.

Ventajas del Servicio:

- Seguridad
- Sin salir de tu negocio
- Ahorro de tiempo
- Rapidez
- Comodidad
- Innovación
- Transacciones en línea
- Minutos de recarga de todas las compañías de telefonía móvil.

Donde quiera que estés, podrás realizar:

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

Los clientes pueden afiliarse visitando cualquiera de nuestras oficinas a nivel nacional o cuando uno de nuestros oficiales visite tu negocio.



TODOPAGO

El Banco ADOPEM a través de Paga Todo, brinda a sus clientes y al público en general los servicios de pago a empresas de servicios.

Telecomunicaciones:

Pago de Facturas (Claro/Codetel, Tri-com, Viva, Orange, Moun, Digicel, Skymax)

Venta de Minutos (Claro, Viva, Orange, Digicel).

Electricidad: (Edesur, Edeste, Ede-norte, CEPM, CEB).

Cobros de Servicios.

Servicios Gubernamentales (Ayuntamientos, Agua).

Pagos a Universidades (UNAPEC, UNIBE, UNICARIBE, PUCMM).

Aseguradoras (Humano, Unión, Umbrella, Auto Seguro, Banesco).

GESTIÓN HUMANA

EL BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM S.A., EN SU PROCESO DE MEJORA CONTINUA, COMO GESTIÓN HUMANA BUSCAMOS FORTALECER, ASESORAR, PLANIFICAR Y VELAR POR LA SELECCIÓN, DESARROLLO, RETENCIÓN DE NUESTROS COLABORADORES, CONTRIBUYENDO A LOS RESULTADOS DE LA ORGANIZACIÓN, LES PRESENTAMOS UN RESUMEN DE LAS ACCIONES REALIZADAS DURANTE EL AÑO 2015:

PROGRAMAS DE CAPACITACIÓN Y DESARROLLO

En el año 2015, el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM S.A. dentro de sus Objetivos Estratégicos de Desarrollo y Capacitación a sus empleados, continuó el convenio de capacitación “online” con el Instituto Tecnológico de Monterrey, quien a través de la Universidad Latinoamericana para el Desarrollo ULAD, pasamos por un proceso de migración a una plataforma nueva, más novedosa y de fácil acceso en todos los dispositivos electrónicos. Esta capacitación online abarcó a 998 usuarios/empleados, quienes realizaron 1,269 cursos, para un total de más 3,000 horas de formación online.

Los eventos de Capacitación y Desarrollo de los empleados estuvieron dirigidos y focalizados a dar continuidad al fortalecimiento de las capacidades de negocios de toda la fuerza comercial del Banco, al Desarrollo de Habilidades Gerenciales y Liderazgo, al fortalecimiento de los Valores Morales e Institucionales.

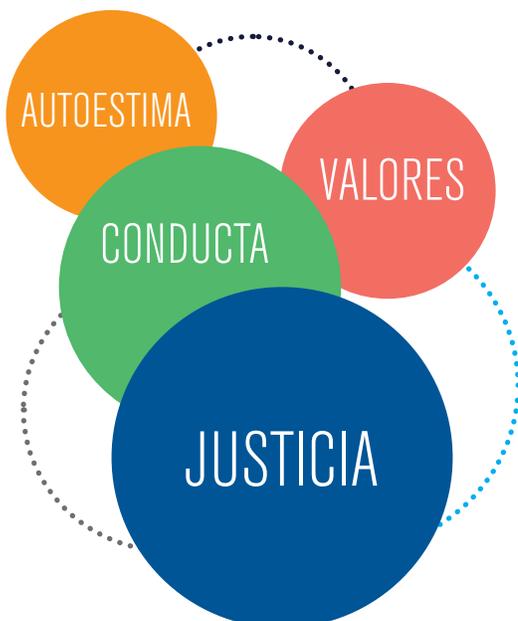
La actualización en temas normativos y regulatorios de los organismos rectores y supervisores es prioridad para el Banco ADOPEM, es por ello que dispone cada año de un presupuesto para la



capacitación de sus empleados en estos temas de actualidad sobre normas bancarias.

Este año 2015 se impartieron, con el apoyo de ABANCORD y REDOMIF, jornadas de capacitación en temas tales como, Análisis de Estados Financieros, Sistema de Pagos, Congreso de Gobierno Corporativo, Banca y Funcionamiento del Sistema Financiero, Economía, entre otros.

De igual forma, durante el 2015, se mantuvo una programación interna en la que se impartieron más de 800 horas, para un total de 79 eventos de formación, entre los que estuvieron: Talleres de Crédito, Programas de Inducción, Taller de Vivienda, Taller de Mandos Medios, Crédito Educativo, Finanzas Rurales, con un total de 2,198 colaboradores capacitados.



PROGRAMA DE LIDERAZGO

El Banco ADOPEM en su firme propósito de continuar con el desarrollo de sus empleados, ayudando a superar y elevar el valor de las metas personales y laborales, mantuvo el Programa de Liderazgo (PDL), que busca la autorrealización de sus equipos de trabajo, a través de la estimulación a trabajar, no por recompensa sino por compromiso. Este año se ofreció este importante evento dirigido a Mandos Medios y Ejecutivos, en el cual participaron 39 ejecutivos de ADOPEM.

Este programa forma parte fundamental de la transformación de los líderes actuales y futuros del Banco ADOPEM, en el camino de éxito de la institución, fomentando la autoestima y modificando conductas y valores centrales como la justicia y la integridad.

CAPACITACIÓN INTERNACIONAL

Como ya es práctica organizacional, ADOPEM en el 2015 ofreció a un grupo de empleados la oportunidad de intercambiar experiencias con profesionales e instituciones de otras geografías, pudiendo conocer otras prácticas de éxitos del sector de las Microfinanzas. Alrededor de 30 empleados estuvieron participando en 19 diferentes actividades/ eventos Internacionales ofrecidos en países como: Puerto Rico, Panamá, Ecuador, Colombia, Turquía, México, Luxemburgo, Alemania, Francia, Perú, India, Barbados, abarcando programas de intercambios, Diplomados, Seminarios, Conferencias, jornadas, entre otros.

Participamos en el FOROMIC en Chile con una presentación en el evento coordinado por la Fundación Microfinanzas BBVA.



Programa de Liderazgo WWB 2015 India.



Mariano Frontera, en su participación en el “Caribbean and Pacific Agrifood Forum”, en fecha de 31 de octubre al 7 de noviembre, 2015 en Barbados.

Una de las actividades de intercambio más destacadas del año 2015, fue la XVI Seminario Internacional “Instituciones innovadoras para apoyar el desarrollo”, celebrado el 23 de julio, donde 13 empleados tuvieron la oportunidad de participar. Dicho evento estuvo organizado por Solidarios.

En el mismo participaron como charlistas los Sres. Mario Dávalos, Presidente de FONDOMICRO, Chuck

Waterfield, Presidente Fundador de Microfinance Transparency y Pedro Fardella, Coordinador de Asistencia Técnica de Locfund, con los temas : Desafíos de las estrategias efectivas para una gestión innovadora de las instituciones de desarrollo, Importancia en la transparencia efectividad en el desarrollo y éxito de los clientes, Futuro de mercados para las instituciones de desarrollo, respectivamente.



Sr. Mariano Frontera en su participación en la mesa Redonda Llegando a Nuevos Segmentos: Apoyo a las PYME Dirigidas por Mujeres, en fecha Mayo 28 y 29, Estambul, Turquía.



BANCO ADOPEM PREMIA EMPLEADOS DESTACADOS 2015

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

En el acto de premiación se reconocieron a más de 125 empleados de 47 sucursales que se distinguieron durante el año 2015 por su excelente desempeño, así como por haber contribuido a alcanzar los objetivos institucionales establecidos dentro del Plan Estratégico.

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

Los galardonados de las distintas áreas, fueron premiados con certificados que los acreditan como Empleados Destacados 2015 y premios en metálico.





ACERCAMIENTO CON LOS CLIENTES

SUBAGENTES BANCARIOS ADOPEM EXPRESS

Como parte de la estrategia de expansión y de llegar a los sectores más alejados y necesitados, entre los cuales muchos de ellos no cuentan con acceso a servicios financieros, en este año 2015 ampliamos nuestra red de Subagentes Bancarios, alcanzando un total de 85 puntos en los sectores más populares del área metropolitana, así como zonas rurales, entre las cuales incluye las zona fronteriza.

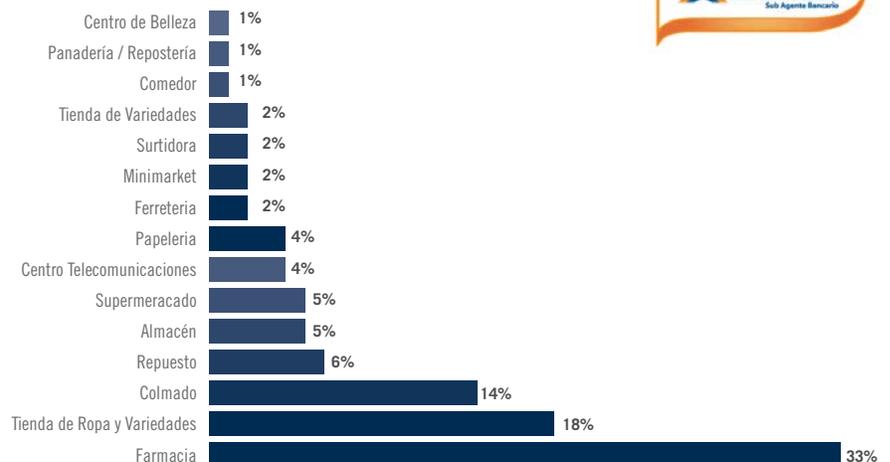
Todo este despliegue de puntos, segmentados en 15 tipos de actividades económicas, se ha realizado considerando la creación de un impacto favorable para la población: disminución de costos y tiempo en el traslado para llegar al acceso a los servicios

financieros, fomentar la cultura del ahorro, entre otros.

El 59% de nuestros Subagentes Bancarios se concentra en las provincias del interior del país, lo que amplía

nuestra zona de cobertura. Conforme a la división geográfica de las sucursales de ADOPEM el bloque Norte Cordillera posee el mayor número de Subagentes Bancarios al cierre del 2015, con un 21% de participación.

Subagentes Bancarios segregados por actividad económica



A través del canal Subagente Bancario durante el año 2015 se han realizado 142,030 transacciones por un monto total de RD\$ 345,550,318.89 pesos, el promedio mensual de transacciones es de 11,835.83 y en monto RD\$ 28,795,859.91, con este resultado se afianza más nuestro compromiso en desarrollar políticas sociales de inclusión al sistema financiero formal y de ofrecer oportunidades de créditos a sectores que históricamente han sido menos favorecidos, y que antes no disponían de esas posibilidades.

La bancarización de nuevos clientes y la movilización del ahorro son unos de los principales objetivos que posee

el canal Subagente Bancarios, con el apoyo del personal de las Sucursales y el Departamento de Captaciones. En el 2015 se vincularon a través de este canal 241 clientes, para un 68% de clientes nuevos y un 32% de clientes renovados.

A partir de junio 2015 se iniciaron las actividades de apertura de cuentas de ahorros en los Subagentes Bancarios, con el apoyo del personal de las Sucursales y el Departamento de Captaciones. Se realizaron 16 encuentros, los cuales tuvieron como resultado la apertura de 214 cuentas por un monto total de RD\$79,400.00.

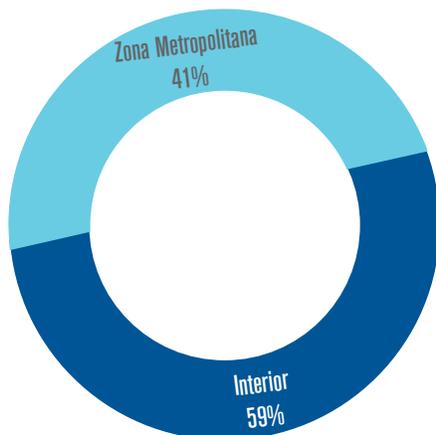
A través del canal Subagente Bancario durante el año 2015 se han realizado 5,829 transacciones de depósitos por un monto total de RD\$10,029,305.82.

Con el objetivo de poseer una red de Subagentes Bancarios con mayor cobertura geográfica la institución ha realizado una alianza estratégica con la compañía MiRed, en donde permitirá ampliar nuestra red de atención en un menor tiempo, logrando un mejor servicio a nuestros clientes y usuarios con mayor participación en el mercado a costos adecuados.

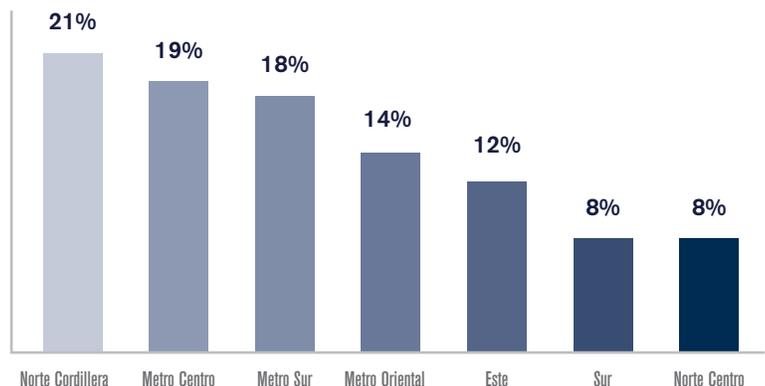
RESUMEN DE CLIENTES VINCULADOS DE PRÉSTAMOS ENERO - DICIEMBRE 2015

Descripción	Cant	Monto
Cientes Nuevos	163	3,283,000.00
Cientes renovados	78	1,889,100.00
Total	241	5,172,100.00

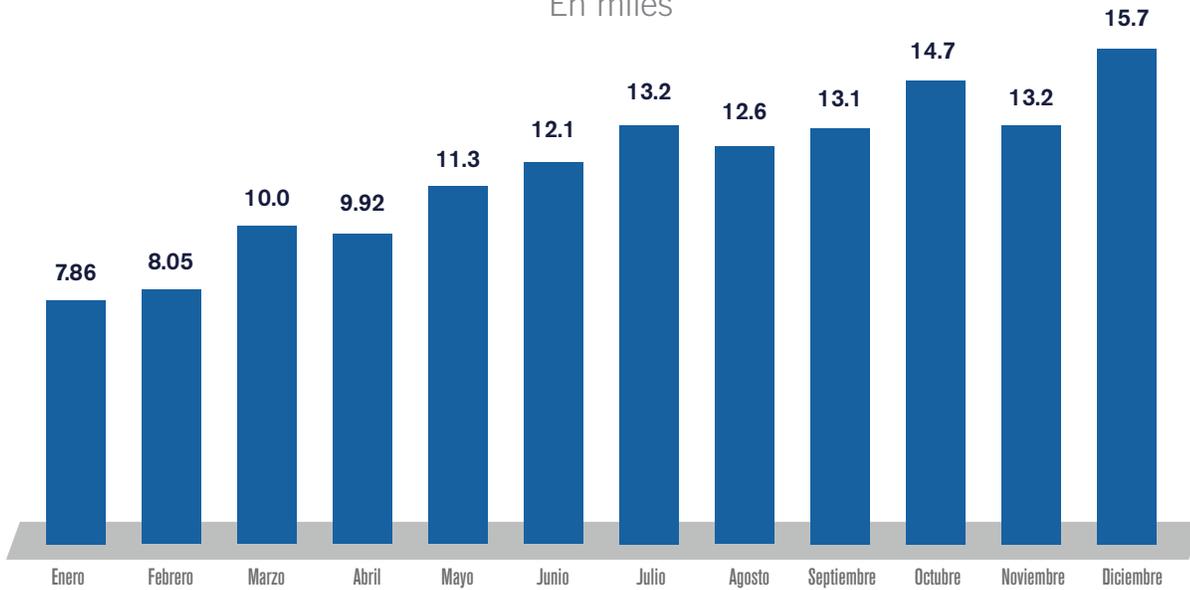
Subagentes Bancarios
Según la localidad



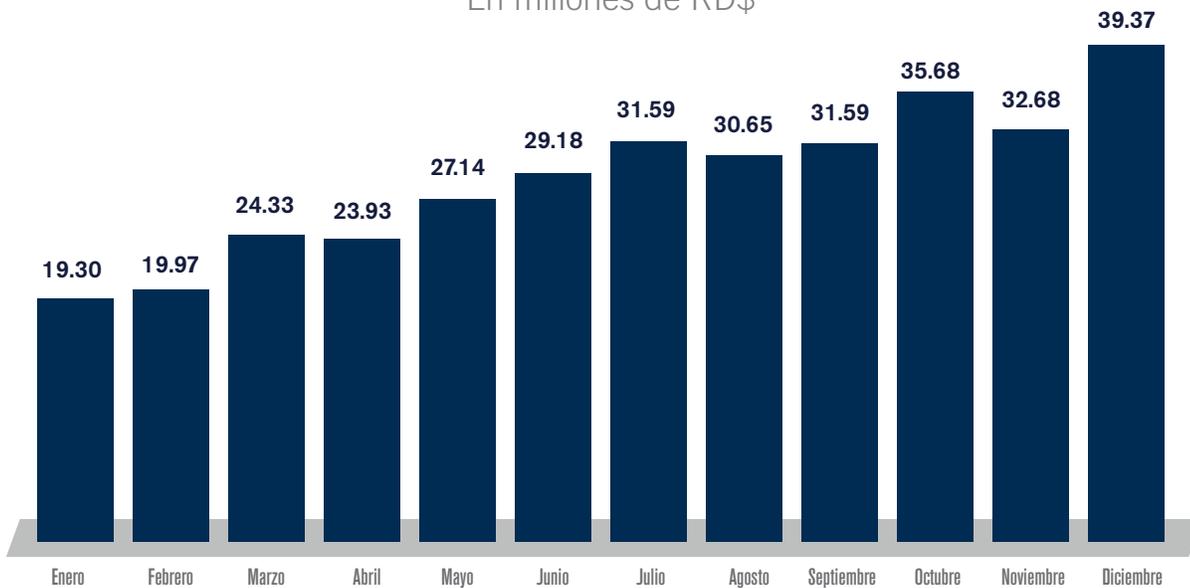
Subagentes Bancarios
Segregados por bloques



Número de transacciones SABs
Enero - Diciembre 2015
En miles



Monto recaudado SABs
Enero - Diciembre 2015
En millones de RD\$



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 445 actividades en las sucursales y 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 2,000 niños, niñas y jóvenes a nivel nacional.

Promociones Puntuales

Durante el 2015 se llevaron a cabo diferentes promociones puntuales tanto en las sucursales como en campo, con la finalidad de promocionar los diferentes productos del banco. Dentro de estas se destacan las actividades con los beneficiarios de Solidaridad, que se realizaron para promocionar la cuenta de San Solidario entre los beneficiarios de Solidaridad, con 198 actividades en la provincia de Azua para a un total de 5,225 beneficiarios capacitados y 1,355 cuentas de ahorro San Solidario aperturadas.

Otras promociones puntuales son 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 12 encuentros comunitarios se logró impactar unas 600 personas.

También las de promoción en plazas y lugares concurridos, así como las participaciones en ferias suman más de 300 actividades de promociones puntuales realizadas durante el 2015.

Presentaciones Institucionales

El Banco ADOPEM realizó durante el 2015 diversas iniciativas con el objetivo de dar a conocer los resultados de Desempeño Social.

Se realizaron 174 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 lucha de promover las Finanzas Productivas Responsables.

Semana Económica del Banco Central

9 al 13 de marzo

El Banco ADOPEM participó en la Semana Económica del Banco Central donde presentó su consultorio financiero, un espacio que brindó la oportunidad de recibir orientaciones personalizadas a quienes buscan tener un impacto positivo en el crecimiento de sus negocios y sus condiciones de vida económica.



En el marco de este evento, se realizó la charla sobre "Finanzas Personales" dictada por el economista y psicólogo Joaquín Disla. Asimismo, Laura Méndez expuso sobre la Cuenta de Ahorros Mía; para niños, niñas y adolescentes, explicando los beneficios de fomentar el ahorro desde temprana edad. Además, el analista financiero Alejandro Fernández W, impartió la conferencia "Casos de Éxitos de Clientes ADOPEM".

Como parte de las actividades de la Semana Económica, la Licda. Mercedes Canalda de Beras-Goico, presidente ejecutiva del Banco ADOPEM, participó como expositora en el panel sobre "Educación Económica y Financiera" llevado a cabo en la sala Lic. Jesús María Troncoso del auditorio del Banco Central.

Adicionalmente a estas exposiciones, se presentaron videos y cápsulas de educación financiera, distribuyendo brochures ilustrativos sobre la sensibilización del ahorro, realizando dinámicas y juego lúdicos con estudiantes de centros educativos.

Día de las Madres

Mayo 2015

Con el objetivo de reforzar los lazos de amistad con las madres clientes de nuestra institución y enseñarles



cómo diseñar un mejor presupuesto familiar para promover el ahorro a través del manejo eficiente de la canasta familiar, el Banco ADOPEM realizó un Cooking Show con la chef Tita.

En celebración al Día de las Madres, se ofrecieron opciones de menú para contribuir a la salud y al bienestar de nuestras clientas y de sus familias. Junto a Hiper Uno y Nestlé Dominicana, ADOPEM pudo alegrar la tarde a las madres con regalos de productos patrocinadores.

Conocida como la embajadora de la nueva cocina dominicana en el mundo, la chef Tita, mostró el manejo correcto de los alimentos de manera que puedan realizar platos más nutritivos y económicos con una amplia variedad de recetas.

Al acto asistieron más de 500 clientes, las cuales disfrutaron degustaciones de productos patrocinadores, bolsos promocionales, charlas de ahorro en el hogar, concursos y sorteos de canastas con productos Nestlé, órdenes de compras y electrodomésticos para el hogar cortesía de Hiper Uno.

La actividad se realizó en el Salón Multiusos del Centro Cultural Mauricio

Báez, y contó con la participación de madres clientas pertenecientes a las sucursales Oficina Principal, Los Alcarrizos, Herrera, Independencia, Las Palmas, Sabana Perdida, La Rotonda, Villa Mella, Charles de Gaulle, La Victoria, Megacentro, Los Guaricanos, México, Núñez de Cáceres, Padre Castellanos, Sabana Centro, Sabana Larga, Plaza Naco, 27 de Febrero y Las Auroras.



EXPO VEGA REAL 2015

30 de julio al 2 de agosto

El Banco ADOPEM participó en la décima edición de Expo Vega Real 2015, donde presentó su nuevo producto de crédito educativo ante más de 200 mil personas que durante cuatro días visitaron la feria.

Este es el séptimo año consecutivo que Banco ADOPEM participa en Expo Vega Real, la cual se realizó del 30 de julio al 2 de agosto, en el Country Club de la ciudad de La Vega.

Además de la charla enfocada en el Crédito Educativo se realizó una presentación sobre el ahorro infantil y la Cuenta Mía. En su stand exhibieron los programas de remesas y seguros de vida, con énfasis especialmente en la oferta de préstamos

para micro, pequeñas y medianas empresas con bajas tasas de interés, muy competitivas.

También se ofreció orientación a la familia sobre programas de ahorro con libreta, ahorro programado y certificados financieros.



EXPO CIBAO 2015

17 al 20 de septiembre

El Banco ADOPEM participó en la vigésima octava (XXVIII) edición de Expo Cibao 2015. Esta nueva versión se realizó del 17 al 20 de septiembre en el Gran Teatro del Cibao.

Durante la feria, Banco ADOPEM se enfocó en presentar su producto de Crédito Educativo realizando charlas para dar a conocer sus beneficios. Además se realizó una presentación sobre el ahorro infantil y la Cuenta Mía y se ofreció orientación a la familia sobre programas de ahorro con libreta, ahorro programado y certificados financieros.

En su stand se exhibieron todos los productos y servicios que ofrece la institución financiera, con énfasis especialmente en la oferta de préstamos para micro, pequeñas y medianas empresas con tasas muy competitivas.

SOCIOS ACCIONISTAS Y ALIADOS ESTRATÉGICOS

SOCIOS ACCIONISTAS



ALIADOS ESTRATÉGICOS

CONVENIOS, ACUERDOS Y PROYECTOS EN EL 2015



PROMOCIÓN DE LA CULTURA DEL AHORRO Y EL USO DE PRODUCTOS DE AHORRO PARA BENEFICIARIOS DE SOLIDARIDAD

Banco ADOPEM ejecutó el proyecto «Promoción de la Cultura del Ahorro y el Uso de Productos de Ahorro para Beneficiarios de Solidaridad» dirigido a la población receptora de transferencia condicionada, con el apoyo del BID/FOMIN, CITI, y la colaboración del Gabinete de Coordinación de Políticas Sociales a través del programa Progresando con Solidaridad.



Como resultado de este proyecto, se realizaron los talleres de sensibilización al ahorro con el objetivo de que los beneficiarios de Solidaridad conozcan cómo lograr ahorrar de los ingresos que reciben y cómo hacer un buen uso de este ahorro. Asimismo, se les dio a conocer los diferentes productos que Banco ADOPEM ha desarrollado especialmente para este público meta. El número total de talleres realizados es de 202 en diferentes localidades a nivel nacional, los cuales contaron con la participación de 7,912 beneficiarios de transferencias condicionadas, fruto de los cuales se abrieron 1,754 cuentas de ahorro.



Al cierre de diciembre 2015 se contaba con 21,514 clientes beneficiarios de Solidaridad con cuentas de ahorro, por un monto de RD\$ 19,873,007.33, y 85 subagentes bancarios operando en diferentes localidades. 3,425 beneficiarios hacen uso de un producto de ahorro programado; 20,438 beneficiarios abren una cuenta por primera vez.

Banco ADOPEM continuará brindando estos servicios a los beneficiarios de transferencia condicionada, luego de finalizado el acuerdo, como parte de su compromiso de atender a la población más desfavorecida.



PROYECTOS DESARROLLADOS CON EL CITI

Red Extendida de Recaudo

El Banco ADOPEM, a solicitud de Citi República Dominicana, participa en el desarrollo de un servicio para clientes corporativos; en el cual ADOPEM facilita sus ventanillas para que los colmados clientes de esas empresas realicen sus pagos de facturas a favor de una cuenta del CITI en ADOPEM.

Con esta iniciativa estos pequeños comerciantes, cuentan con la disponibilidad de 70 sucursales, en todo el territorio nacional, en la cual pueden realizar sus pagos de facturas de una manera ágil y segura.

CITI Mobile Collect

La solución CITI Mobile Collect es un sistema de liquidación financiera entre la cuenta bancaria del Colmado y la cuenta corriente del suplidor en CITI, utilizando un teléfono móvil asociado a T-Pago para ordenar el pago de sus facturas.

Acuerdo de Asesoría

Banco ADOPEM facilita los servicios para la coordinación y seguimiento de las actividades de los trabajos del PROYECTO CITI MOBILE COLLET, con los pequeños comercios en toda la República Dominicana. ADOPEM proporciona un personal calificado para el desarrollo de las actividades, el cual funge como Coordinador Proyecto Citi Mobilie Collet.





PROGRAMA EXPANDIENDO LAS FINANZAS INCLUSIVAS EN CENTROAMÉRICA Y REPÚBLICA DOMINICANA-ADA/REDCAMIF: PROYECTO PROMOVRIENDO CRÉDITOS VERDES COMO ESTRATEGIA DE INCLUSIÓN FINANCIERA EN ZONAS RURALES DE REPÚBLICA DOMINICANA-REDOMIF

Banco ADOPEM a través del apoyo del programa “Expandiendo las finanzas inclusivas en Centroamérica y República Dominicana” de ADA/REDCAMIF, en colaboración con REDOMIF ejecuta el proyecto Promoviendo Créditos Verdes como Estrategia de Inclusión Financiera en Zonas Rurales de República Dominicana”. Este proyecto tiene como objetivo mejorar la calidad de vida de las familias dominicanas ubicadas en zonas rurales a través del acceso a servicios financieros.

Como parte de este proyecto fueron desarrollados los productos de Finanzas Rurales y Ambiente (FRA), los cuales son créditos productivos destinados a clientes agropecuarios que mediante su producción protegen el medio ambiente, dentro de éstos fueron definidos los productos identificados como Productivos Medioambiental en dos modalidades: el Eco-Crédito y Eco-Línea; así como el de “Mujer Emprendedora” en las modalidades de: Mujeres Emprendedoras Rurales y Mujeres Emprendedoras Vinculadas.

Banco ADOPEM prevé iniciar la implementación de estos productos a través de un piloto en el primer trimestre del año 2016, para lo cual se preparan todos los detalles necesarios, tales como: adecuaciones al sistema, capacitación de los empleados, entre otras acciones. La incursión en este tipo de productos forma parte de la estrategia de ADOPEM de promover créditos verdes.

Este programa recibe el apoyo de REDOMIF/ADA-RECAMIF, y tiene como objetivo el desarrollo del sector de las Microfinanzas para mejorar la calidad de vida de la población de bajos ingresos en República Dominicana.

Como parte de este proyecto fue recibido el apoyo del consultor Milton Zúñiga para el desarrollo de los productos financieros rurales: Eco Crédito y Mujeres Emprendedoras, los cuales se encuentran en el proceso de aprobación y otras actividades previo al inicio del piloto.





INCLUSIÓN FINANCIERA DE FAMILIAS PRODUCTORAS DE LA BASE DE LA PIRÁMIDE DE REPÚBLICA DOMINICANA A TRAVÉS DE LA EXPANSIÓN Y MEJORA DEL AGROCRÉDITO

El Banco ADOPEM junto a la Fundación CODESPA y el apoyo de la AECID, formalizaron el convenio para la ejecución del proyecto de innovación social en febrero del 2015, el cual cuenta con la colaboración de la Fundación REDDOM, e inició su implementación en el mismo año, y tiene como objetivo garantizar la inclusión financiera de productores/as rurales de la Base de la Pirámide de República Dominicana a través de la expansión y mejora del innovador producto microfinanciero Agrocrédito a las principales zonas agropecuarias del país.

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

Durante el último trimestre del año fue iniciada la capacitación de los productores agropecuarios beneficiarios del proyecto mediante el programa de capacitación en Educación Financiera Rural, con 16 sesiones y 336 participantes. El año 2015 sirvió para sentar las bases para el inicio de la implementación de los planes de Pagos Libres (PL) en las provincias de expansión, los cuales se programan pilotear a partir del primer trimestre del 2016.





PROMOVIENDO LA COMPETITIVIDAD DE LAS CADENAS DE VALOR AGROPECUARIAS EN LA REPÚBLICA DOMINICANA” (PROYECTO CADENAS DE VALOR-CTA)

Durante el 2015, Banco ADOPEM y el Centro Técnico de Cooperación Agrícola y Rural (CTA) firmaron un convenio para la ejecución del proyecto “Promoviendo la competitividad de las Cadenas de Valor Agropecuarias en la República Dominicana”, cuyo propósito es contribuir a mejorar las condiciones de vida de los pequeños productores agropecuarios en la República Dominicana mediante la implementación del enfoque de cadena de valor inclusiva, y su objetivo específico es contribuir con el aumento de la competitividad de las cadenas de valor de banano y plátano en la región sur, así como la articulación de pequeños productores a dichas cadenas.

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



PROYECTO MICRO FRANQUICIAS ADOPEM-NESTLÉ

En octubre de 2012, el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A. y Nestlé Dominicana, S.A., firmaron un convenio con el objetivo de crear 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. En octubre 2014, el Banco ADOPEM, BID/FOMIN y Nestlé Dominicana firmaron un Convenio de Cooperación Técnica por un período de tres años a fin 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.



De acuerdo a lo previsto en la planificación del proyecto para este año 2015, se destacan los siguientes logros obtenidos: captadas 86 microdistribuidoras y 390 socias, representando un total de 476 mujeres que iniciaron un nuevo micronegocio; 161 mujeres con acceso a productos de crédito; 72 comunidades de bajos ingresos donde los productos/servicios distribuidos por las microfranquicias están disponibles, de las cuales 140 mujeres accedieron a nuevos productos de ahorro; 84 personas de ADOPEM-Nestlé formadas en manejo y supervisión del modelo; 476 mujeres capacitadas en nuevas habilidades de negocio.





PROGRAMA MEJORAMIENTO DE VIVIENDA ADOPEM PATRIMONIO HOY

En el año 2014 el Banco ADOPEM y CEMEX dominicana firman un convenio a fin de implementar un programa de financiamiento “ADOPEM Patrimonio Hoy” para el mejoramiento de vivienda que permitiera maximizar los esfuerzos que hasta la fecha ambas entidades realizaban bajo sus respectivos programas Mi Vivienda y Patrimonio Hoy. En ese mismo año se desarrolló el documento que contiene el plan para la puesta en marcha del piloto así como los lineamientos del programa.

El Producto fue implementado como prueba piloto con una duración de ocho meses en fecha de diciembre del 2014 a septiembre del 2015 con el objetivo de probar la aceptación del producto. En el período septiembre-diciembre 2015 se trabajó en el documento que contiene la evaluación de la prueba piloto.



PROYECTO WHOLE PLANET FOUNDATION: EXPANSIÓN A LAS PROVINCIAS DE LA FRONTERA DEL PROGRAMA DE CRÉDITO A MUJERES MARGINADAS OFERTADO EN YAMASÁ

El primer convenio de préstamo entre Banco ADOPEM y Whole Planet Foundation fue firmado el día 10 de enero de 2010 por una suma equivalente a US\$300,000.00. Por otra parte, en fecha 6 de agosto de 2014 mediante un addendum se formalizó la extensión del plazo del vencimiento de los desembolsos correspondientes al primer convenio por cinco años más y un nuevo financiamiento de US\$700,000.00 para la expansión del proyecto de crédito en Yamasá a otras zonas vulnerables en la frontera y en el Gran Santo Domingo: Independencia, Barahona, Pedernales, Villa Mella y La Victoria. El monto total de los préstamos otorgados por Whole Planet Foundation según establecido en los convenios firmados en fecha 10 de enero 2010 y 8 de septiembre de 2014 es de US\$1,000,000.00.

Al 31 de diciembre del 2015, se otorgaron un total de 8,117 préstamos por un monto de RD\$80,229,240, equivalentes a US\$1,928,124.01, a RD\$41.61 por uno, tasa de cambio promedio a la fecha de los recursos recibidos de Whole Planet. Estos préstamos permitieron crear y fortalecer alrededor de 24,351 empleos directos y beneficiar de manera indirecta a 121,755 personas. Los recursos recibidos por el Proyecto han sido colocados en las zonas establecidas en el Gran Santo Domingo: Yamasá, Monte Plata, Villa Mella, La Victoria e Independencia. En el año 2016 se prevé la incorporación de las sucursales Pedernales y Barahona previstas en el proyecto.



PROGRAMA DE CRÉDITO EDUCATIVO “EDUCA-T”

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

- Definidas políticas y características del producto de crédito educativo.
- Aprobación de la Superintendencia de Bancos del producto de crédito educativo y del manual.
- Aprobación Pro-Consumidor del contrato y pagaré.
- Aspectos Regulatorios (Reportes de cuentas y cartera, provisiones, revisión de líneas), definidos y en control.
- Capacitación del personal de las sucursales que participan en el piloto.
- Levantamiento de información potenciales clientes del producto de crédito educativo.
- Adecuaciones al sistema.
- Gestión en 11 universidades para alianzas para la oferta del producto de crédito educativo.
- Participación en Ferias.
- Definidas e implementada estrategia de mercadeo.

El primer desembolso del producto “Educa-T” fue realizado en el mes de agosto 2015. Al 31 de diciembre 2015 se otorgaron un total de 32 líneas de crédito, por un monto de RD\$5,898,506.00, de las cuales fueron desembolsados 32 créditos, por una suma de RD\$1,064,917. Otros logros acumulados al 31 de diciembre 2015 son:

- 55 Oficiales de Negocios y 33 empleados de sucursales capacitados para comercializar el producto.
- 5 convenios firmados 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)
- 8 charlas realizadas en universidades convenidas.
- 7 convenios programados con importantes universidades a nivel nacional, para el 2016.
 - Universidad Católica de Santo Domingo (UCSD)
 - Universidad Iberoamericana (UNIBE)
 - Universidad Dominicana (O&M)
 - Universidad Tecnológica de Santiago (UTESA)
 - Universidad Federico Henríquez & Carvajal (UFHEC)
 - Universidad Central de Este (UCE)
 - Universidad Nacional Adventista (UNA)



PERSPECTIVA Y ESTRATEGIA PARA EL 2016

Continuar fortaleciendo nuestro posicionamiento como una entidad con excelente servicio al cliente, a través de mayores ofertas de productos y servicios, 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.

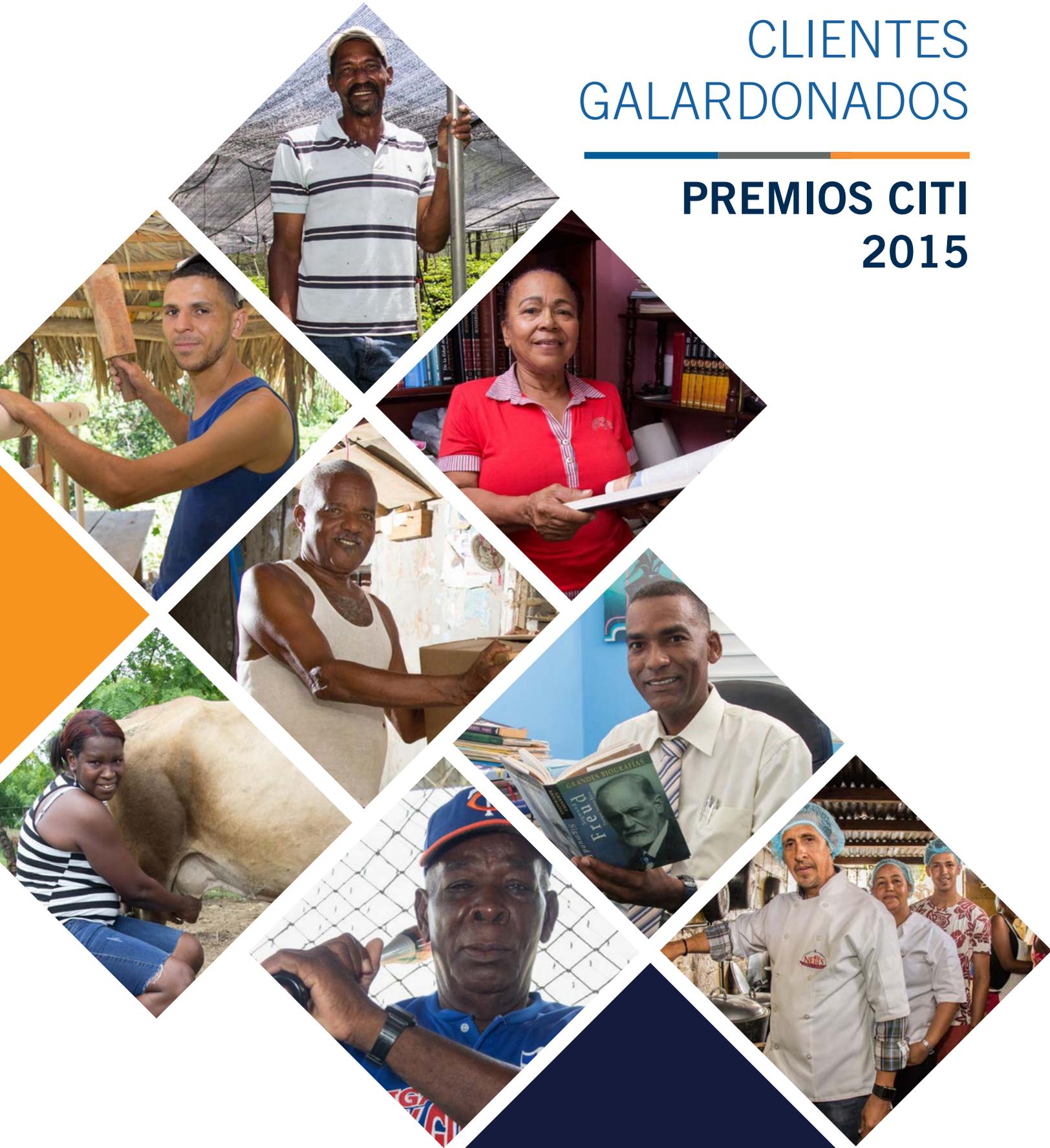
.....

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

HISTORIAS DE VIDA

CLIENTES GALARDONADOS

PREMIOS CITI 2015



Antolín, como mayormente es conocido en la zona, es uno de los tantos productores de la República Dominicana que se dedica al cultivo de plantas en vivero. Asegura que le gusta la agricultura, desde las seis de la mañana está en pie de lucha. Su cosecha, por el momento, está compuesta de 274 mil matitas de café las cuales son vendidas al Estado (CODOCAFÉ) para luego ser distribuidas a pequeños productores de la zona. En otras temporadas cultiva chinola, mango o maní. Sus conocimientos los adquirió trabajando con la siembra desde muy temprana edad y además de su participación en un curso de manejo de invernadero.

La agricultura ha sido, a través de los años, su principal fuente de ingresos. En su vivero siembra las semillas y se germinan las matas en un área protegida del calor del sol, con suficiente agua y menos mala hierba. Según la planta, se le cuida en el vivero por un tiempo definido. Después de un periodo de crecimiento, se las saca de la sombra para que el sol les endurezca antes que sean trasplantadas.

“A mí me gusta estar con las plantas” explica. Se necesita de mucho cuidado, a veces se trabaja solo, quitando mala hierba, embolsando tierra, o sembrando semillas, y a veces tiene ayuda de un familiar o un trabajador particular. Pero el producto final es una cantidad enorme de plantas muy útiles, y un entorno lleno del verde y aire fresco.

Para este microempresario, ser viverista es su contribución a la reforestación de su campo y también al aumento de fuentes de empleo de la localidad. “Si acabamos los árboles se seca el país, pero si sembramos árboles, hay vida”, concluye.

Constantemente se preocupa por mejorar sus instalaciones para seguir produciendo con la mejor calidad posible para satisfacer a sus clientes, por lo que con la ayuda de los créditos, instaló un sistema de riego por aspersores mediante la cual el agua llega a las plantas en forma de “lluvia” localizada. Esto le permite dosificar el agua con buena precisión y consumir menor agua.



Antonio Rodríguez Galva

Categoría: Microempresa Agropecuaria
San Juan De La Maguana





VIVERO DE CAFÉ

Dos vértices definen la vida de Bienvenida Benítez: su familia y su profesión. El Colegio Pedro Henríquez Ureña es el proyecto y realidad vivificante de esta gran educadora. Inició hace 13 años con el compromiso de servir a su comunidad, especialmente a los integrantes de menos ingresos económicos, colaborando en la solución del problema educativo.

Se ha preocupado de crear un ambiente adecuado, acogedor, con espacios libres, seguro, motivador, de manera que los niños y las niñas se sientan interesados en explorar, aprender y descubrir su propio yo, tomando en cuenta sus intereses y necesidades. En la actualidad el centro cuenta con 400 niños y una lista de más de 20 padres en espera para el próximo año.

“La educación primaria es una etapa importante, yo diría que decisiva, en la formación del estudiante, por eso hay que detectar a tiempo cualquier problema en el proceso de aprendizaje, para que no lo arrastren a otros niveles, y no les interrumpan su aspiración profesional”, diserta doña Bienvenida para agregar seguidamente que uno de los retos mayúsculos de los maestros es contribuir a la formación de valores en los niños.

Se considera ser una mujer dadivosa y desprendida, entregada a su pasión, la docencia, práctica que ejerce como un apostolado cada día, siempre pensando en compartir sus conocimientos.

Es maestra de profesión desde hace más de 30 años, ha tenido la oportunidad de formar a muchos niños y considera que “Dios te escoge para ser maestro”. Lo que más le gusta de su trabajo son “los niños, su sonrisa y sus abrazos... entrar a las clases y que el niño corra y que me abrace y me diga buenos días maestra... eso me llena”. “Cuando uno es maestro de vocación, de corazón, de sangre, así trabaje 100 años, la profesión no te aburre... un niño es como una hoja en blanco, y un maestro escribe en él para toda su vida”, añade.



Bienvenida Roberts Benítez

Categoría: Microempresa Educativa
Santo Domingo

Y es que a Bienvenida el magisterio se ha convertido en uno de los más grandes orgullos en la vida, a tal punto que se siente maestra dentro y fuera de la escuela, y hasta en la casa.

MICROEMPRESA EDUCATIVA



El primer día que doña Brígida tuvo que ordeñar las vacas que había comprado su esposo para arrancar su explotación, 12 en total, tardó tres horas y terminó exhausta. “Esa noche apenas pude dormir. No por el cansancio, sino pensando en lo que me había metido”.

Hace 25 años que junto a su marido se dedica a la producción y venta de leche pura de vaca. El sabor único, la naturalidad del líquido, su distanciamiento con los procesos industriales, más un precio de 25 pesos por litro, atraen a los consumidores.

Con sus estudios primarios sin terminar, sin experiencia en ganadería y endeudada con unos pesitos para arrancar su nuevo proyecto, recibió un baño de realidad al inicio del camino. Pero perseveró: hoy tienen más de 90 vacas y despacha el producto del ordeño de la mitad de ellas en apenas un par de horas.

Las nuevas iniciativas empresariales tienen un bajo índice de continuidad y, en este contexto, las mujeres son las más perjudicadas estadísticamente. Pero también hay un buen número de ellas que encaran el pesimismo con decisión. Ganaderas, agricultoras, emprendedoras que piensan que su futuro –y también el de más gente– está en apostar por el campo.

Esta mujer parece hecha de una pasta distinta. Cuenta, casi siempre con una sonrisa, sus dificultades, sus esfuerzos, las dudas con las que lidia cotidianamente. Su sonrisa se agranda cuando habla también de las razones (calidad de vida, costos, la sensación de ser dueña de su propio destino) que le llevaron a escoger una vida a contracorriente. Ella aporta a su entorno un cuidado en el detalle y una capacidad de trabajo que, más allá del tópico, puede marcar la diferencia.

Admite que no podría manejar al rebaño sin la ayuda puntual de su marido, quien de vez en cuando tiene que echarle una mano en las tareas más duras de la ganadería. “No voy a engañar a



Brígida Guzmán

Categoría: Microempresa Agropecuaria
Charles de Gaulle, Santo Domingo

nadie, a la larga para esto tienes que tener al lado un hombre. Si él me faltara, debería contratar a alguien. O montar una lechería y subarrendar todo esto, porque yo no podría sola”, reconoce.

Comentó que para ordeñar a las vacas lo hace de una por una, colocan en unos tambos el alimento para ellas y mientras comen llevan a cabo el proceso, en el cual las manían (es decir, les amarran las patas), con el objetivo de protegerse de una eventual patada de la vaca.



GANADERÍA

Camino a Santiago Rodríguez, podemos observar largas hileras de sillas y mecedoras en las aceras, a ambos lados de la carretera. Los mueblecitos de diferentes tamaños son muy valorados en la zona.

Uno de los trabajos que identifica al pueblo y sus comunidades es la fabricación mecedoras en madera, las cuales han alcanzado trascendencia internacional.

El Taller de Ebanistería Hermanos Reyes, ubicado en Monción, inicia sus actividades comerciales hace 7 años, como empresa exclusiva en las ventas de mecedoras en una variedad de más de 40 estilos. Se ofertan en varios tipos de maderas, en especial: caoba, roble y pino, por unidad y por juegos, incluyendo desarmadas en cajas y para niños. Las utilidades de las mecedoras aparte de ser un mueble decorativo, se manifiestan en sus características terapéuticas para personas de la tercera edad, para la etapa del embarazo, la lactancia y la comodidad que brinda para descansar y reposar. Como ofertas complementarias fabrican juegos de comedor, repisas, desayunadores, entre otros.

Carlos, junto a su hermano, trabajaban como empleados anteriormente en el taller. Su propietario, quien era su tío, les vendió el punto luego de mudarse a los Estados Unidos, oportunidad que aprovecharon para continuar con la labor que habían realizado desde muy temprana edad, siguiendo la tradición familiar, pero incorporando en su producción, ideas y servicios más innovadores.

En las manos de estos jóvenes se pueden sentir las huellas de la humildad, el empeño y el sacrificio.

Aunque muchas personas no confían en los ebanistas, Carlos y Darío tratan de ganarse la confianza de sus clientes a los cuales entrega sus trabajos en tiempo record. “Es que uno es pobre y si no cumple los clientes se le van a uno, por eso tratamos siempre de cumplirle a tiempo a mis clientes, para que ellos sean mis promotores”, finaliza.



Carlos David Rodríguez

Categoría: Microempresa Familiar
Santiago Rodríguez

.....

“A estas mecedoras tú no tienes que hacerle nada para mantenimiento. Cuando tiene polvo, hasta una manguera le puedes pegar y luego la pones a secar. Cuando se usan en interior, los muebles te pueden durar 10 ó 15 años.

A Carlos siempre le gustó la madera. “¡Se pueden hacer tantas cosas con ella!. Es un material muy funcional y entretiene”. Si bien hay diseños clásicos, cuentan que hay clientes que llegan con su dibujito hecho de cómo quieren su pieza. “A veces te traen diseños más raros...”, confiesa riéndose.



TALLER DE EBANISTERIA HERMANOS REYES

Cartonera Eladio, ubicado en Sabana Perdida, se dedica a la fabricación de empaques de cartón en una amplia variedad de tamaños, especialmente pensados para proteger y transportar los productos de manera segura y confiable. Cada una de sus cajas se ajusta a las características del producto a empacar, es decir, el cliente plantea su requerimiento del producto y ellos se encargan de ofrecerle el modelo funcional y con la mejor calidad.

Hasta el momento mantiene una trayectoria de excelencia gracias a cumplir y superar las expectativas de calidad y servicio de sus clientes.

Don Eladio tiene mucha experiencia: lleva más de 40 años diseñando y fabricando cajas. Los empaques son almacenados en sitios cubiertos y secos, de ésta manera se evitará que el rocío, la lluvia y el sol, afecten la resistencia del cartón corrugado.

Con una memoria sorprendente recordó que aprendió el oficio gracias a su compadre y después de tener bien dominado las técnicas, se independizó. Nos cuenta que cumple lo que ofrece haciendo las cosas bien, a tiempo y a la primera, tomando como referencia las necesidades de sus clientes para así mantener la satisfacción del 100% de los mismos.

Los empaques que se producen son de material reciclados, con lo cual contribuye a disminuir la tala de árboles, permitiendo que se evite la deforestación de los bosques, ya que por cada tonelada de papel reciclado evita la tala de 17 árboles en etapa madura.

Lo que para muchos quizás estos desechos sean considerados como basura para él es un insumo de productos con calidad. Sus principales clientes son laboratorios médicos que utilizan su empaque para la distribución de sus productos.

A sus 70 años es todo un ejemplo de tesón y coraje para salir adelante.



Eladio Antonio Marte

Categoría: Microempresa Protección y
Mejoramiento del Medio Ambiente
Sabana Perdida, Santo Domingo

.....



CARTONERA ELADIO

Justo es como muchos dominicanos, un aficionado al béisbol; por tal razón en el 1975 constituye la Liga Deportiva Epy Guerrero, la cual entrena a jóvenes, a prospectos beisbolistas con aspiraciones de llegar a Grandes Ligas y aquellos que no tienen posibilidades económicas para solventar los gastos que conllevan una academia.

La mayoría de las ligas de béisbol que se dedican al entrenamiento y educación de los niños y adolescentes en Santo Domingo, son instituciones que durante años han operado bajo el manejo de aportes o cuotas.

Este señor es un conocedor de los tecnicismos y misterios que rodean el béisbol, pues él mismo fue selección nacional del equipo amateur. Para él esta labor es mucho más que béisbol; la liga representa familia, valores, crecimiento, oportunidades de desarrollo y excelencia. Ha fomentado un ambiente de integración familiar a lo largo de su trayectoria.

Tiene hasta el momento 120 niños matriculados en las diversas tandas que ofrece, en horario matutino, vespertino o en horario extendido. Cada uno de los integrantes de la liga recibe un uniforme y un seguro médico en caso de alguna emergencia.

De la Cruz recordó que para llegar aquí ha tenido que atravesar bastantes vicisitudes, pero todo fue para bien. Como todo un gran ser humano, Justo agradeció a todos los sectores que de una u otra forma han contribuido con el fomento y buen desarrollo de las actividades de la liga durante estos casi 40 años.

La Liga ha sido una entidad que ha venido a hacer realidad los sueños de muchos niños, jóvenes, padres y madres, abuelos y abuelas y de toda la familia, con los diversos torneos y viajes internacionales, los cuales a través de los años han sido la base de una mayor integración familiar y el crecimiento de la misma, añadiendo sanas y duraderas amistades.



Justo de la Cruz

Categoría: Microempresa Educativa
Santo Domingo

Cualquier tarde se pueden ver padres disfrutando la experiencia de ver sus hijos jugando; abuelitas apacibles y tranquilas pierden la compostura “pujando” al nieto cuando va corriendo por las bases camino al home plate. En fin la liga Epy Guerrero, más que béisbol, es familia.

Esta academia cuenta con un cuerpo de instructores bien capacitado y entrenado. La atmósfera conduce a la excelencia, la disciplina y el amor de Dios hace que la integración en las familias, a través del béisbol, sea una realidad tangible. Esta liga es un oasis de bendición.



LIGA DEPORTIVA EPY GUERRERO

El Centro Educativo Profesor Miguel Dadu es un colegio creado hace más de 13 años por su propietario, quien con inquietud y deseo de trabajar en la educación de los niños dominicanos, y después de estar un tiempo en otras escuelas, decide montar su propio centro educativo, con el fin de poner en marcha una metodología propia y adaptada a las necesidades de los niños. "Me involucré porque quería ser parte de un nuevo sistema, algo que contribuya a que los niños sean más creativos, un lugar que enseñe de una manera dinámica y con técnicas personalizadas".

Además, se esfuerzan en la formación de hombres y mujeres, capaces de enfrentar problemas y buscarles soluciones. En ese sentido, apegado al propósito fundamental de la educación dominicana, de propiciar el desarrollo integral del individuo en su forma de sentir, pensar y actuar para contribuir a la demanda de los ciudadanos y a lo que la sociedad reclama.

En sus inicios funcionaba en una estructura de madera y con techo de zinc, y a pesar de la precariedad que existía, pero con la férrea voluntad de Miguel por enseñar, decide continuar su grandioso sueño. Fueron años muy tediosos, recuerda, pero tenía la esperanza de que su situación cambiaría.

Como es natural, al transcurrir el tiempo, la población estudiantil crece y con ella las diferentes necesidades propias de los Centros Educativos, que exige maestros y plantas físicas acorde con la población creciente. Es así como con ayuda de su primer préstamo inicia con la remodelación de su local, para el mejor funcionamiento de la escuela.

Su propietario nos comenta que "A lo largo de estos años hemos podido crecer, junto a la comunidad que nos acoge, en nuestro trabajo educativo". Al narrarnos su experiencia como educador, explica la rutina que cada día ejecuta para satisfacer las necesidades de todos/as los estudiantes que acuden al centro.



Miguel Angel Dadu Valdéz

Categoría: Microempresa Educativa
Brisal Del Este, Santo Domingo

El centro labora en tandas matutinas y vespertina, ofreciendo los servicios de educación inicial, media y básica, clases de inglés y francés, biblioteca, computadora y aprendizaje garantizado.

Asegura que el éxito se logra respetando el estilo de aprendizaje de cada alumno. Además, nos indica que hay que enseñarles a los padres y hacerlos participar en este proceso de enseñanza que se les brinda a los hijos.



CENTRO EDUCATIVO PROFESOR MIGUEL DADU

Nelly Buffet es un negocio que se dedica a la elaboración y venta de comida. Amplia variedad, uso de ingredientes propios y formas de preparación con características particulares es lo que hace a esta microempresa atractiva a sus clientes.

Yoni, su propietario, comenta que el nombre del negocio es dedicado a su esposa con la cual lleva casado muchos años y con la que ha procreado tres hijos. Todos son partícipes de esta gran idea desde hace 8 años, su esposa es quien cocina, los hijos atienden las mesas y él es quien administra la parte operativa. Afirma que a su esposa siempre le gustó la cocina, la cual aprendió de su madre desde muy pequeña, quien le enseñó los primeros toques del arte culinario.

Cuenta que iniciaron preparando almuerzos para la iglesia cuando eventualmente realizaban capacitaciones. Luego una muy buena amiga lo puso en contacto con la empresa donde ella laboraba y diariamente debían preparar 50 platos de comida para los empleados que la conformaban. Un día como de costumbre prepararon los servicios, pero la empresa por asuntos internos no trabajaron y ya la comida estaba lista, para no desperdiciar su trabajo optaron por colocarlas improvisadamente en su anterior negocio y nos asegura que fue un éxito total.

El olor a una buena comida se siente desde lejos, obligando a propios y extraños a llegar al pequeño comedor en Villa Juana, que se ha convertido en el lugar predilecto de cientos de personas que día a día acuden a degustar deliciosos almuerzos.

Sobre el secreto para mantener un negocio, expresó que radica en trabajar muy duro todos los días y ofrecer calidad y eficiencia en todo lo que se les ofrezca a los clientes. “Yo pienso que cuando uno tiene su propio negocio hay que darle duro al trabajo para poder estabilizarse”.



Yoni Guerrero Objío

Categoría: Microempresa Familiar

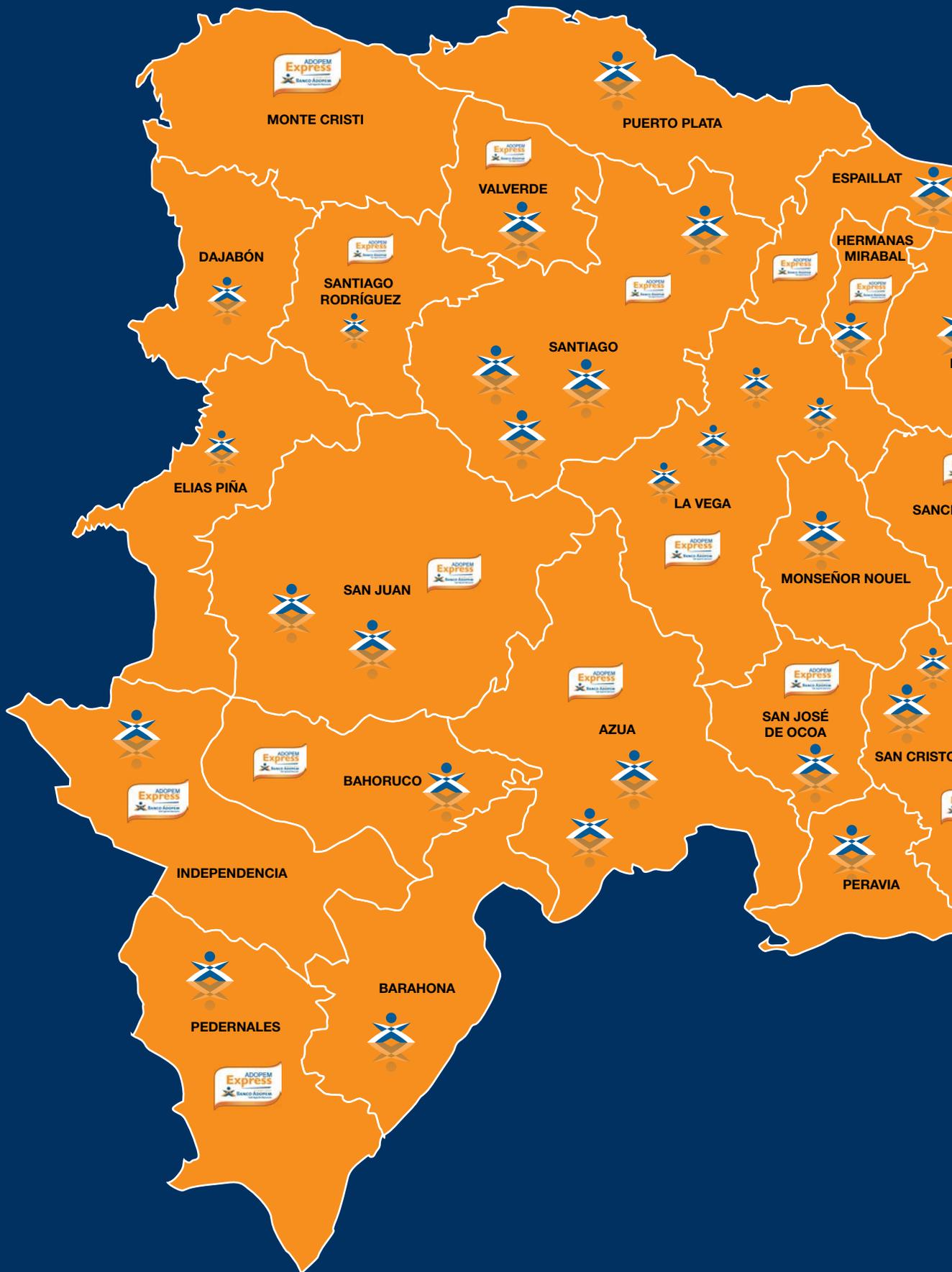
Villa Juana, Santo Domingo

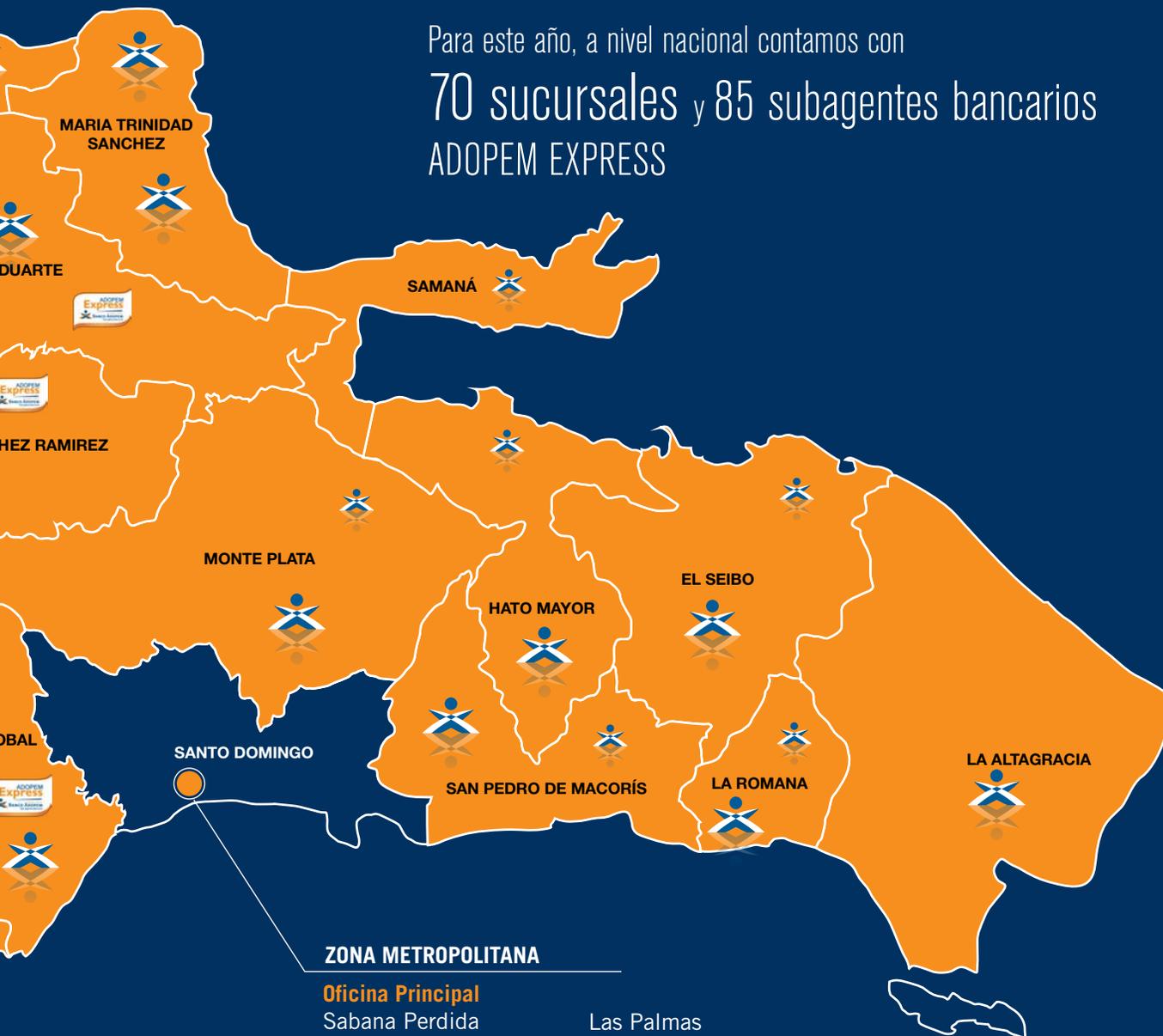
.....

Cree que hacer almuerzos es complicado porque todos los días hay que preparar un menú diferente. Desde muy temprano va al mercado junto a su esposa y curiosear sobre cuáles ingredientes hay disponibles y deciden el menú del día. “Ese es nuestro paseo diario. A mí me gusta mi trabajo –lo dice con una sonrisa de satisfacción–, me encanta salir de la cocina y conversar con mis clientes, a la gente le gusta sentirse como en su casa”.



NELLY BUFFET





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

**OFICINA PRINCIPAL**

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

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

SUCURSALES

ZONA METROPOLITANA

SABANA PERDIDA

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

SABANA CENTRO

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

LOS ALCARRIZOS

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

LOS AMERICANOS

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

LA ROTONDA

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

VILLA MELLA

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

LOS GUARICANOS

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

MENDOZA

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

MÉXICO

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

HERRERA

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

PADRE CASTELANOS

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

CHARLES DE GAULLE

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

INDEPENDENCIA

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

MEGACENTRO

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

NÚÑEZ DE CÁCERES

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

27 DE FEBRERO

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

LA VICTORIA

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

LAS PALMAS

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

LAS AURORAS

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

SABANA LARGA

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

PLAZA NACO

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

BOCA CHICA

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

SUCURSALES ZONA NORTE

LAS CARRERAS

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

MONTEERRICO

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

LOS JARDINES

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

NAVARRETE

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

LA VEGA

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

BARRANCA – LA VEGA

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

MOCA

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

SAN FRANCISCO DE MACORÍS

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

SALCEDO

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

BONAO

C/ 16 de Agosto esq. Lorenzo
Santos, Bonao, Monse-
ñor Nouel, Rep. Dom.
Tel. 809-525-6473

MAO

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

CABRERA

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

SANTIAGO RODRÍGUEZ

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

JARABACOA

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

GASPAR HERNÁNDEZ

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

DAJABÓN

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

VILLA ROSA - LA VEGA

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

PUERTO PLATA

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

NAGUA

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

SUCURSALES ZONA ESTE

SAN PEDRO DE MACORÍS

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

SAN PEDRO DE MACORÍS II

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

LA ROMANA

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

LA ROMANA II- MULTI PLAZA LA ROMANA

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

HATO MAYOR

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

SABANA DE LA MAR

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

HIGÜEY

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

EL SEIBO

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

SUCURSALES ZONA ESTE

MICHES

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

MONTE PLATA

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

YAMASÁ

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

LAS TERRENAS

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

SUCURSALES ZONA SUR

SAN CRISTÓBAL

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

CANASTICA

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

VILLA ALTAGRACIA

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

HAINA

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

BANÍ

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

BANÍ II

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

BARAHONA

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

OCOA

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

AZUA

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

LA BOMBITA – AZUA

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

NEYBA

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

SAN JUAN DE LA MAGUANA

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

LAS MATAS DE FARFÁN

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

JIMANÍ

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

PEDERNALES

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

ELÍAS PIÑA

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

SUBAGENTES ZONA ESTE

Tienda Variedades Ana

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

Librería y Papelería M & M

C/ Principal Otra Banda,
Higüey, Rep. Dom.
Tel. 809-551-1272

Plaza 20 & 10

C/ Juan Pablo Duarte No. 31, Villa
Hermosa, La Romana, Rep. Dom.
Tel. 809-746-8627

Colmado Colila So

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

Novedades Arabella

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

Embutidora Cristo Viene

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

Farmacia Guayacanes

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

Yeimy Fashion

Carretera Mella No. 23, San José
de los Llanos, San Pedro de
Macorís, Rep. Dom.
Tel. 849-804-2583/809-526-9231

Repuestos Los Vargas

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

Super Farmacia Cristaty

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

SUBAGENTES ZONA METROPOLITANA

Supermercado Casa Guatejo

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

Papelería Ramoncito

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

Tienda Las Mellizas

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

Fantasia D Jesús María

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

Casa Tero

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

Casa Martina

C/ Duarte No. 2, Hacienda Estrella
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-240-3371/829-380-3371

Farmacia Girasol

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

Supermercado La Bendición

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

Supermercado Los Girasoles

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

Fantasia Quincallería Belkys

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

Farmacia Doña Cena

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

Botica Popular DR

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

Farmacia Hermanos Reyes

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

Farmacia Danny Esther

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

Farmacia Emely Alejandra

Aut. Duarte Km 27 C/ Salomé
Ureña No. 128, Pedro Brand
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 849-763-2670/809-559-
7344/809-229-3547

Colmado Pérez

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

Farmacia del Barrio

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

Súper Bodega Santo Domingo II

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

SUBAGENTES ZONA METROPOLITANA

Mini Market Castillo

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

Tienda El Mundo

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

Farmacia Giovanni

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

Farmacia Tonita

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

Comercial Expresso Egadany

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

Botica Jerusalén

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

Tienda Carolin

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

BB Iphone

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

Super Farmacia Karen

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

Novedades Argelia

Av. Los Mártires No. 45, La Zurza
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-538-5635

Farmacia Drey Luz

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

Farmacia Doble CC

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

Casa Rondón Adon S.A (CARADONSA)

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

Panadería Repostería Maria José

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

Surtidora Belkis

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

Súper Colmado El Conuco

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

D' Yoshiel Surtidora

C/ Principal No. 11, La Javi-
lla, Sabana Perdida
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 809-622-1092/829-904-1078

Tienda Dilenia

C/ Simón Bolívar No. 15 frente de
electrónica paredes, Los Frailes II
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel. 829-254-8567

Farmacia Brenda

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

Farmacia Samery

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

Nolasco Comercial

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

Farmacia Emilie

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

Farmacia Yasmina

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

SUBAGENTES ZONA NORTE

Exclusividades Margarita

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

Farmacia La Torre

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

Farmacia Amyn

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

HK1 Motor Sport

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

Provisiones Joselito

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

D' Hilda Variedades

C/ Principal No. 27, Hato Mayor
Santiago, Rep. Dom.
Tel. 809-581-6591/829-785-5182

HKI Motor Sport

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

Ferretería Paloma

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

HK1 Motor Sport

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

Colmado Aquilino Guzmán

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

Minimarket Mi Gente

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

Academia de Belleza Fresca

Carretera Jacagua, Edificio I, Los Salados
Santiago, Rep. Dom.
Tel. 809-576-0749/809-310-6527

Colmado cafetería Los Mocanos

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

Farmacia Alonso Martínez

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

Comercial Ina

Av. Duarte Km. 4, Pontón,
Villa Bisonó - Navarrete
Santiago, Rep. Dom.
Tel. 829-351-9652

Farmacia Lourdes Emperatriz

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

Heladería Papelería Copy Flex

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

Tienda Edita Villa

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

Bodega Gutiérrez

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

Nortech

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

Farmacia Dolores

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

Provisiones Miguel

Av. María Trinidad Sánchez # 18,
Esperanza, Valverde, Rep. Dom.
Tel. 809-585-9691/829-693-8079

Arti Repuesto S.A

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

Colmado Arcoiris

C/ Duarte No. 24, Sabana Yegua
Azua, Rep. Dom.
Tel. 809-521-0544/809-881-4243

Varietades Las Margaritas

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

Varietades Melba

Av. Libertad No. 75, Santa Cruz, Yaguate
San Cristóbal, Rep. Dom.
Tel. 809-243-6067/829-980-6274

De Varietades Marisol

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

Farmacia Palmar de Ocoa

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

Centro Comercial Shalom

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

Farmacia Martínez Medina

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

Farmacia Rancho Arriba

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

Interiores Scarlet

Carretera Sánchez Km. 19 1/2
No. 27, Itabo, Bajos de Haina
San Cristóbal, Rep. Dom.
Tel. 809-986-8280/809-957-5560

Colmado Dolores

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

Farmacia Pérez Valenzuela

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





ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

**ESTADOS FINANCIEROS
PARA LOS AÑOS
TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE
DE 2015
E INFORME DE
LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**



Deloitte RD, S.R.L.
Rafael Augusto Sánchez No. 65
Edificio Deloitte
Santo Domingo
República Dominicana
Tel.: 001 (809) 563 5151
Fax: 001 (809) 563 8585 www.deloitte.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A., (en adelante el "Banco"), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2015, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo para el año entonces terminado,

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos 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, y por aquel control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

Responsabilidad el Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error significativo en los estados financieros, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos del Banco que sean relevantes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos del Banco. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A., al 31 de diciembre de 2015, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año entonces terminado, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la Nota 2 de los estados financieros que se acompañan.

Otros Asuntos

Los estados financieros fueron preparados para asistir al Banco, en el cumplimiento de los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. En ese sentido, los estados financieros pudiesen no cumplir con otros propósitos. Por tanto, el 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.

14 de marzo de 2016

Deloitte

BALANCES GENERALES

al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 3, 26, 27)		
Caja	93,137,952	82,981,412
Banco Central	236,660,877	186,644,959
Bancos del país	91,339,230	76,126,721
Otras disponibilidades	349,098	5,614,818
	421,487,157	351,367,910
Inversiones (Notas 2d, 5, 12, 26, 27)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	259,778,864	606,680,289
Rendimientos por cobrar	4,135,184	22,661,183
Provisión para inversiones	(2,660,739)	(5,910,739)
	261,253,309	623,430,733
Cartera de créditos (Notas 2e, 6, 12, 26, 27)		
Vigente	4,931,991,309	4,148,463,225
Vencida	126,781,362	97,212,381
Rendimientos por cobrar	105,280,046	89,764,872
Provisiones para créditos	(200,840,479)	(159,958,729)
	4,963,212,238	4,175,481,749
Cuentas por cobrar (Notas 7, 26, 27)	28,497,093	30,133,690
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 2g, 8, 12)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,811,508	3,561,508
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,811,508)	(3,561,508)
Inversiones en acciones (Notas 9, 12)		
Inversiones en acciones	696,000	
Provisión por inversiones en acciones	(4,093)	
	691,907	
Propiedades, muebles y equipos (Notas 2f, 10, 19)		
Propiedades, muebles y equipos netos	325,154,941	280,838,552
Depreciación acumulada	(216,515,016)	(187,533,192)
	108,639,925	93,305,360
Otros activos (Notas 11, 25)		
Cargos diferidos (Nota 2h)	54,180,317	48,500,464
Intangibles (Nota 2i)	23,539,933	23,539,933
Activos diversos	934,607	674,492
Amortización acumulada	(19,616,611)	(14,908,624)
	59,038,246	57,806,265
TOTAL DE ACTIVOS	5,842,819,875	5,331,525,707
Cuentas contingentes (Notas 2r)		
Cuentas de orden (Notas 2r ,21)	1,020,812,982	901,774,795

BALANCES GENERALES

al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Notas 13, 26, 27, 28)		
De ahorro	723,178,309	576,334,136
Intereses por pagar	24,446	3,139
	723,202,755	576,337,275
Fondos tomados a préstamo (Notas 14, 26, 27)		
De instituciones financieras del país	699,922,930	464,713,339
De instituciones financieras del exterior	349,668,667	419,987,987
Otros	522,350,251	582,178,424
Intereses por pagar	26,366,496	26,580,072
	1,598,308,344	1,493,459,822
Valores en circulación (Notas 2l, 15, 26, 27)		
Títulos y valores	1,584,803,200	1,661,997,494
Intereses por pagar	105,406	99,450
	1,584,908,606	1,662,096,944
Otros pasivos (Notas 2k, 2n, 16, 26, 27)	293,554,613	253,137,158
TOTAL DE PASIVOS	4,199,974,318	3,985,031,199
PATRIMONIO NETO (Notas 2s, 18)		
Capital pagado	323,488,200	323,488,200
Capital adicional pagado	45,435,998	45,435,998
Otras reservas patrimoniales	859,084,736	645,551,129
Superávit por revaluación	3,505,939	3,505,939
Resultados del ejercicio	411,330,684	328,513,242
TOTAL PATRIMONIO NETO	1,642,845,557	1,346,494,508
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	5,842,819,875	5,331,525,707
Cuentas contingentes (Nota 2r)		
Cuentas de orden (Notas 2r, 21)	1,020,812,982	901,774,795

ESTADOS DE RESULTADOS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Ingresos financieros (Notas 2m, 22, 28)		
Intereses y comisiones por créditos	1,740,028,369	1,479,571,559
Intereses por inversiones negociable a vencimiento	39,378,057	61,766,867
	1,779,406,426	1,541,338,426
Gastos financieros (Notas 2m, 22, 28)		
Intereses por captaciones	(150,308,376)	(141,471,275)
Intereses y comisiones por financiamiento	(138,382,439)	(120,984,340)
	(288,690,815)	(262,455,615)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1,490,715,611	1,278,882,811
Provisiones para cartera de créditos (Notas 2e, 12)	(60,571,889)	(39,868,789)
Provisión para inversiones negociable a vencimiento (Notas 2d, 12)	(1,050,000)	(1,500,000)
	(61,621,889)	(41,368,789)
MARGEN FINANCIERO NETO	1,429,093,722	1,237,514,022
Otros Ingresos operacionales (Notas 2m, 23)		
Comisiones por servicios	34,789,895	27,527,495
Ingresos diversos	191,767,191	154,880,611
	226,557,086	182,408,106
Otros gastos operacionales (Notas 2m,23)		
Comisiones por servicios	(8,159,817)	(2,009,225)
Gastos operativos (Notas 10, 11, 20, 30)		
Sueldos y compensaciones al personal (Notas 2k, 25)	(762,228,377)	(675,089,937)
Servicios de terceros	(36,708,393)	(28,922,308)
Depreciación y Amortizaciones (Notas 2f, 2h, 2i)	(37,586,788)	(37,067,478)
Otras provisiones (Nota 12)	(5,092,156)	(3,042,420)
Otros gastos	(285,586,645)	(255,879,402)
	(1,127,202,359)	(1,000,001,545)
RESULTADO OPERACIONAL	520,288,632	417,911,358
Otros ingresos (gastos) (Nota 24)		
Otros ingresos	54,764,189	47,928,204
Otros gastos	(10,255,835)	(6,885,056)
	44,508,354	41,043,148
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	564,796,986	458,954,506
Impuesto sobre la renta (Notas 2o, 17)	(153,466,302)	(130,441,264)
RESULTADO DEL EJERCICIO	411,330,684	328,513,242

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	2015	2014
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	1,721,552,167	1,464,388,946
Otros ingresos financieros cobrados	57,904,056	54,631,592
Otros ingresos operacionales cobrados	226,557,086	182,408,106
Intereses pagados por captaciones	(150,343,942)	(141,506,841)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(138,533,186)	(135,424,304)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,083,395,830)	(959,820,967)
Otros gastos operacionales pagados	(8,159,817)	(2,009,225)
Impuesto sobre la renta pagado	(156,768,016)	(108,840,683)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	82,562,095	85,975,944
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	551,374,613	439,802,568
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Créditos otorgados	(6,057,714,922)	(5,165,840,587)
Créditos cobrados	5,219,796,590	4,426,647,002
(Aumento) disminución en inversiones	346,209,518	(94,725,057)
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(55,395,918)	(37,833,246)
Producto de la venta de propiedad, muebles, y equipos	6,117,024	4,368,595
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(540,987,708)	(867,383,293)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	1,965,356,433	3,620,784,775
Devolución de captaciones	(1,895,706,554)	(3,319,435,685)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	301,683,885	424,372,310
Operaciones de fondos pagados	(196,621,787)	(142,168,455)
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(114,979,635)	(94,306,552)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	59,732,342	489,246,393
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	70,119,247	61,665,668
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	351,367,910	289,702,242
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	421,487,157	351,367,910

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	2015	2014
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultados del ejercicio	411,330,684	328,513,242
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	60,571,889	39,868,789
Inversiones	1,050,000	1,500,000
Otras provisiones	5,092,156	3,113,100
Liberación de provisiones:		
Inversiones	(1,300,000)	(1,500,000)
Depreciaciones y amortizaciones	38,714,373	37,067,478
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	84,386	56,783
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(146,443)	(439,903)
Cambio en el impuesto diferido neto	(4,800,056)	(4,232,037)
Variaciones:		
Rendimientos por cobrar	49,797	(22,317,888)
Cuentas por cobrar	1,636,597	(10,785,573)
Cargos diferidos	(879,797)	8,961,553
Otros activos diversos	(260,115)	318,882
Intereses por pagar	(186,313)	(14,475,530)
Otros pasivos diversos	40,417,455	74,153,672
Total de ajustes	140,048,929	111,289,326
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	551,374,613	439,802,568

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Capital pagado	Capital adicional pagado	Otras reservas patrimoniales	Superávit por revaluación	Resultados ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2014	323,488,200	45,435,998	470,410,390	3,505,939		269,447,291	1,112,287,818
Transferencia a resultados acumulados					269,447,291	(269,447,291)	
Resultado del ejercicio							
Aportes de capital							
Dividendos pagados:							
En efectivo					(94,306,552)		(94,306,552)
Otras reservas patrimoniales			175,140,739		(175,140,739)		
Resultado del Ejercicio						328,513,242	328,513,242
Saldos al 31 de diciembre de 2014	323,488,200	45,435,998	645,551,129	3,505,939		328,513,242	1,346,494,508
Transferencia a resultados acumulados					328,513,242	(328,513,242)	
Aportes de capital							
Otras reservas patrimoniales			213,533,607		(213,533,607)		
Dividendos pagados:							
En efectivo					(114,979,635)		(114,979,635)
Resultado del ejercicio						411,330,684	411,330,684
Transferencia a reserva legal							
Saldos al 31 de diciembre de 2015	323,488,200	45,435,998	859,084,736	3,505,939		411,330,684	1,642,845,557

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en Pesos Dominicanos)

1. Entidad:

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

Sus principales ejecutivos son los siguientes:

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

Su oficina principal opera en la calle Heriberto Pieter No. 12, Santo Domingo, República Dominicana al 31 de diciembre de 2015 la entidad posee 70 sucursales y 85 sub agentes bancarios en diferentes puntos geográficos del país. Mientras que para el 31 de diciembre de 2014 existían 56 sucursales y 40 subagentes bancarios.

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

Ubicación	Oficinas	Cajeros Automáticos	Sub-Agentes bancarios
Zona metropolitana	22	3	38
Interior del país	<u>48</u>	<u>3</u>	<u>47</u>
Total	70	6	85

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

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$). Los estados financieros adjuntos fueron aprobados para su emisión el 14 de marzo de 2016 por la Administración del Banco, y están sujetos a la aprobación de la Asamblea Ordinaria de Accionistas de la Compañía, quien puede decidir su modificación.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

a) Base Contable de los Estados Financieros:

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

b) Principales Estimaciones Utilizadas:

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

c) Instrumentos Financieros:

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

Los valores de 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 el balance general del Banco. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: los fondos disponibles, aceptaciones bancarias, obligaciones de clientes en aceptaciones, rendimientos por cobrar e intereses por pagar.
- Inversiones, Obligaciones del Público, Depósitos en Instituciones Financieras y Valores en Circulación - Para el resto de los instrumentos financieros, diferentes a los fondos disponibles, no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para éstos no existe un mercado activo en la República Dominicana.
- Cartera de Créditos - La cartera de créditos está valuada al valor en libros, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos, según establecen las autoridades reguladoras y su suficiencia es evaluada por la institución.

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

d) Inversiones:

El Banco clasifica las inversiones en cuatro (4) categorías: Valores a negociar, mantenidas hasta vencimiento, disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda.

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

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

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

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

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

e) Cartera de Créditos y Provisión para Créditos:

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

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

del subgrupo correspondiente. Los rendimientos por cobrar deben presentarse en la cuenta que corresponde, conforme a la condición en que se encuentra el capital, es decir, vigente, vencidos de 31 a 90 días y vencidos por más de 90 días. Las provisiones para rendimientos por cobrar se constituyen por la eventualidad de pérdidas originadas de los rendimientos por cobrar de los activos de acuerdo a su antigüedad.

Las provisiones de la cartera de créditos son creadas, mediante la evaluación realizada por el banco, siempre y cuando no hayan sido objeto de una verificación o de la aplicación de una provisión adicional por parte de la Superintendencia de Bancos, cuyos efectos deberán considerarse, conforme a la disposiciones contenidas en el Reglamento de Evaluación de Activos de fecha 31 de diciembre de 2004 y sus modificaciones. Las provisiones de la cartera de créditos se constituyen mensualmente en base a los riesgos determinados en el proceso de clasificación de la Cartera de Créditos y las categorías asignadas de los deudores del banco. Por otro lado, los créditos que no hayan sido pagados o renovados que excedan en 90 días de su vencimiento, deben ser transferidos a cartera vencida. Asimismo, se contabilizan en esta cuenta, mediante el mecanismo de arrastre, el monto total de los créditos pagaderos para los cuales existían cuotas que presenten atrasos en sus pagos por un plazo mayor de 90 días.

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

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

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

Polivalentes

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

No Polivalentes

Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías sólo aplicarán un 30% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

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

f) Propiedades, Muebles y Equipos, Netos:

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

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

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

g) Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos:

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

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

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

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

h) Cargos Diferidos:

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

i) Intangibles:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, existen activos intangibles correspondientes a programas de informática, los cuales están siendo diferidos con la previa aprobación de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

j) Activos y Pasivos en Moneda Extranjera:

Las cifras que aparecen en los estados financieros, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, están expresadas en pesos dominicanos (RD\$). Todas las transacciones del banco se realizan en moneda nacional.

k) Costos de Beneficios a Empleados:

El Banco otorga para sus empleados, los siguientes beneficios adicionales a su remuneración de acuerdo a políticas internas:

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

Estos beneficios se reconocen según se devengan.

Plan de Retiros y Pensiones:

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

Indemnización por Cesantía:

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

l) Valores en Circulación:

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

m) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos:

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

Los gastos de personal y directivo, así como los generales y administrativos, y otros gastos operacionales se reconocen cuando se devengan. Los gastos por provisiones por activos

riesgosos se reconocen cuando se determinan las provisiones correspondientes de acuerdo a las estimaciones del banco y lo mencionado en las notas anteriores.

n) Provisiones:

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

o) Impuestos Sobre la Renta:

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

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

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

p) Baja de un Activo Financiero:

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

q) Deterioro del Valor de los Activos de Largo Plazo :

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

r) Cuentas Contingentes y de Orden:

Contingencias - El Banco no presenta cuentas de contingencias. En caso que existan operaciones contingentes se incluirán aquellas en las cuales el banco ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generarles obligaciones frente a terceros. En la medida que se hayan efectuado desembolsos, estas partidas no deben estar contabilizadas en cuentas contingentes, sino dentro de algunas de las partidas de los activos de la institución. Dicha operación deberá estar sometida al proceso de clasificación de créditos e inversiones del banco, y debe constituirse las provisiones que correspondan por los riesgos que se determinen, o registrar los gastos, según el caso.

Orden -Entre las cuentas de orden se incluyen: garantías hipotecarias otorgadas que respaldan fondos tomados a préstamos, las garantías recibidas de clientes para aperturas de créditos, créditos y rendimientos castigados, las líneas de créditos aprobadas a favor del Banco pero no utilizadas y el monto de capital autorizado del Banco.

s) Distribución de Dividendos:

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

t) Diferencias Significativas con de NIIF:

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco y los niveles de provisiones, de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito y los días de atraso. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, para la evaluación de la cartera de crédito se separan los créditos en individual y colectivamente evaluados. El análisis de los préstamos individualmente evaluados se realiza préstamo por préstamo. En el caso de los créditos colectivamente evaluados para determinar si existe un deterioro se consideran la estimación de los flujos de efectivo contractuales de los activos en el grupo, análisis de experiencia de pérdida histórica y opiniones de la Gerencia sobre si la situación económica actual y las condiciones de los créditos puedan cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas. La provisión se reconoce, si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, la cual resultaría ser el monto de la diferencia entre el valor en libros de los créditos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de dichos créditos, descontados a la tasa de interés efectiva original considerando la tasa de deterioro estimada, de acuerdo a la NIIF 39. La NIIF 9 requiere que se apliquen los criterios requeridos para las inversiones indicados en otros de estos puntos.
- ii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro (4) 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 organizado y en la última se incluyen aquellas que no cotizan en un mercado activo organizado y no pueden incluirse en las 3 primeras categorías. La NIC 39 no establecen esta distinción y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia. La NIIF 9

requiere que los activos financieros se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable en función de su modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales.

- iii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, en un plazo mínimo de enajenación de tres años, contados a partir de ciento veinte días después de la fecha de adjudicación del bien, al término del cual dichos bienes deberán estar provisionados de acuerdo a los criterios indicados en la nota 2g. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados solamente cuando exista deterioro. Por su lado, en el momento de la adjudicación, las normas bancarias requieren que el valor del bien se reconozca por el menor valor del bien o del préstamo, neto de provisión. Las NIIF requieren que estos activos se registren al menor entre su importe en libros y su valor razonable, menos los gastos para realizar la venta.
- iv) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones en acciones, se valúen al costo o valor de mercado, el menor. En caso que no exista un mercado, se valúan al costo menos deterioro, debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, de acuerdo a la normativa bancaria. Para las NIIF, es necesario evaluar la existencia o no de control o influencia significativa, en cuyo caso, si existe control deben prepararse estados financieros consolidados y si existe influencia significativa, las inversiones se valúan bajo el método patrimonial en los estados financieros consolidados y al costo, valor de mercado o al método patrimonial en los estados financieros individuales. Si la entidad no posee control o influencia significativa y además no existe un mercado activo para el instrumento financiero que determine su valor de mercado, las inversiones se registran al valor razonable estimado de acuerdo a la NIIF 13. Adicionalmente de acuerdo a esta norma las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar en otro resultado integral los cambios subsecuentes en el valor razonable de un instrumento de capital (que no es mantenido para negociación), siendo únicamente los ingresos por dividendos reconocidos en utilidad o pérdida.
- v) 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 intereses generados a partir de esta fecha no son reconocidos en los resultados. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones para intereses por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro entonces los créditos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- vi) Existen diferencias en la presentación, comparación, en la nomenclatura y ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

- vii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un crédito al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras, la plusvalía y las mejoras en propiedades arrendadas sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como activos amortizables. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos amortizables, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros y amortizados en base a su vida útil estimada.
- ix) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana estableció que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que este tipo de inversiones sean registradas como equivalentes de efectivo.
- x) De acuerdo a las regulaciones bancarias los créditos con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida y sugiere que se haga a los 120 días de vencido, excepto ciertos casos. Las NIIF requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- xi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se clasifiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de crédito y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que tanto los activos como pasivos originados en una operación de combinaciones de negocios sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia y por la Junta Monetaria para ser registrados en los estados financieros y de acuerdo a lo determinado por esta. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas siempre que cumplan con la definición de activos y pasivos de acuerdo a dicho marco normativo y se evalúen los activos y pasivos recibidos y pagados de acuerdo a estas.

- xiii) Un banco requiere la autorización previa de la Superintendencia de Bancos para realizar revaluaciones de activos fijos y no se requiere su actualización periódica. Por su lado las NIIF establecen que las revaluaciones deben actualizarse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos.
- xiv) El Banco determina la vida útil estimada de la propiedad, muebles y equipo al momento de su incorporación. 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 correspondientes.
- xv) De acuerdo a las prácticas contables bancarias, los ingresos por comisiones de renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de créditos y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, estos ingresos se difieren y se reconocen durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito, cartas de crédito y aceptaciones en circulación en base al método de tasa efectiva.
- xvi) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren para las operaciones contingentes una provisión. Esta se determina en base a una clasificación por categorías de riesgo de acuerdo a lo establecido por el REA e incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática. Por su lado, las NIIF determinan que una provisión cuando exista una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es decir que sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xvii) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar otros aspectos financieros y exposiciones de la entidad riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xviii) La Superintendencia de Bancos requiere que los activos dados en arrendamiento operativo sean contabilizados en el rubro de propiedad, muebles y equipos y se valúen utilizando los mismos criterios aplicables a este rubro. Las NIIF permiten que las propiedades que se tienen para obtener rentas o plusvalía se clasifiquen como propiedades de inversión y puedan ser medidas preferiblemente bajo el modelo de valor razonable o el modelo del costo, en cuyo caso se debe revelar su valor razonable.

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.

3. Fondos Disponibles:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los fondos disponibles están conformados de las siguientes cuentas:

	2015	2014
Caja	RD\$ 93,137,952	RD\$ 82,981,412
Banco Central	236,660,877	186,644,959
Banco del país	91,339,230	76,126,721
Otra disponibilidades	349,098	5,614,818
Total	<u>RD\$421,487,157</u>	<u>RD\$351,367,910</u>

El efectivo depositado en el Banco Central de la República Dominicana, corresponde a 10.1% de los depósitos sobre captaciones al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el encaje legal requerido para moneda local es de aproximadamente RD\$222,200,000 y RD\$152,700,000, respectivamente. El Banco mantiene depositado en el Banco Central de la República Dominicana un monto que excede la cantidad mínima requerida para estos fines. El monto total depositado en el Banco Central al 31 de diciembre de 2015 y 2014 incluye RD\$9,740,000 y RD\$4,419,000 respectivamente que corresponden al fondo especializado para otorgar préstamos, los cuales resultaron de la liberación de encaje legal para estos fines según Resolución de la Junta Monetaria de fecha 20 de septiembre de 2010.

4. Fondos Interbancarios:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no posee fondos interbancarios.

5. Inversiones:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco posee inversiones en instrumentos de deuda, según se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2015				
<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Montos RD\$</u>	<u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	701,883	8.75%	20/03/2016
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	12,500,000	11.15%	28/02/2016
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	12,500,000	11.15%	28/02/2016
Certificado Financiero	Banesco	11,915,396	9%	27/01/2016
Certificado Financiero	Banesco	11,915,396	9%	27/01/2016
Certificado Financiero	Banesco	11,915,396	9%	27/01/2016
Certificado Financiero	Banesco	11,915,396	9%	27/01/2016
Certificado Financiero	Banesco	11,915,397	9%	27/01/2016
Certificado Financiero	Banco de Reservas	12,500,000	11.05%	26/02/2016
Certificado Financiero	Banco de Reservas	12,500,000	11.05%	26/02/2016
Certificado Financiero	Banco Caribe	12,500,000	11.05%	26/02/2016
Certificado Financiero	Banco Caribe	12,500,000	11.05%	26/02/2016
Certificado Financiero	Banco Fodensa	5,000,000	9.95%	28/03/2016
Certificado Financiero	Asociación Popular	12,500,000	8.60%	2/ 01/2016

(continua)

Al 31 de diciembre de 2015

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Montos RD\$</u>	<u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado Financiero	Asociación Popular	10,000,000	11.00%	29/02/2016
Certificado Financiero	Asociación Popular	10,000,000	11.00%	29/02/2016
Certificado Financiero	Asociación Popular	10,000,000	11.00%	29/02/2016
Certificado Financiero	Motor Crédito	12,500,000	11.15%	28/02/2016
Certificado Financiero	Motor Crédito	12,500,000	11.15%	28/02/2016
Certificado Financiero	Motor Crédito	10,000,000	11.10%	27/02/2016
Certificado Financiero	Motor Crédito	10,000,000	11.10%	27/02/2016
Certificado Financiero	Banco Central	32,000,000	3.50%	5/01/2016
		259,778,864		
	Rendimiento por cobrar	4,135,184		
	Provisión	(2,660,739)		
	Total	261,253,309		

(concluye)

Al 31 de diciembre de 2014

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Montos RD\$</u>	<u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado Financiero	Banco BHD León	10,000,000	9.05%	4/1/2015
Certificado Financiero	Banco BHD León	10,000,000	8.80%	29/1/2015
Certificado Financiero	Banco BHD León	10,000,000	8.80%	29/1/2015
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	15,000,000	9.50%	2/3/2015
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	647,356	7.00%	16/3/2015
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	15,000,000	9.25%	24/3/2015
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	10,000,000	9.55%	28/3/2015
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	10,000,000	9.55%	28/3/2015
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	10,000,000	9.55%	27/2/2015
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	15,000,000	9.55%	27/2/2015
Certificado Financiero	Motor Crédito	12,500,000	9.00%	28/2/2015
Certificado Financiero	Motor Crédito	12,500,000	9.00%	28/2/2015
Certificado Financiero	Motor Crédito	10,000,000	9.50%	27/2/2015
Certificado Financiero	Motor Crédito	10,000,000	9.50%	27/2/2015
Certificado Financiero	Banco Caribe	6,279,514	8.00%	1/3/2015
Certificado Financiero	Banco Caribe	14,000,000	9.15%	8/1/2015
Certificado Financiero	Banco Caribe	11,666,667	8.30%	3/2/2015
Certificado Financiero	Banco Caribe	11,666,667	8.30%	3/2/2015
Certificado Financiero	Banco Caribe	10,000,000	10.00%	28/2/2015
Certificado Financiero	Banco Caribe	10,000,000	9.25%	2/2/2015
Certificado Financiero	Banco Caribe	10,000,000	9.25%	2/4/2015
Certificado Financiero	Banco BDI	10,000,000	10.00%	28/2/2015
Certificado Financiero	Banco BDI	10,000,000	10.00%	28/2/2015
Certificado Financiero	Banco BDI	10,000,000	10.00%	28/2/2015
Certificado Financiero	Banco BDI	10,000,000	10.00%	3/2/2015
Certificado Financiero	Banco BDI	10,000,000	10.00%	6/2/2015

(continua)

Al 31 de diciembre de 2014				
Tipo de inversión	Emisor	Montos RD\$	Interés	Vencimiento
Certificado Financiero	Banco BDI	25,000,000	10.00%	27/2/2015
Certificado Financiero	Banesco	15,000,000	7.00%	27/2/2015
Certificado Financiero	Banesco	10,129,628	9.25%	28/1/2015
Certificado Financiero	Banesco	10,129,627	9.25%	28/1/2015
Certificado Financiero	Banesco	10,129,627	9.25%	28/1/2015
Certificado Financiero	Banesco	10,129,628	9.25%	28/1/2015
Certificado Financiero	Banesco	10,000,000	10.00%	28/1/2015
Certificado Financiero	Banesco	10,000,000	10.00%	28/1/2015
Certificado Financiero	Banco Popular	10,000,000	8.50%	7/2/2015
Certificado Financiero	Banco Ademi	10,000,000	9.00%	28/2/2015
Certificado Financiero	Banco Ademi	10,000,000	9.00%	28/2/2015
Certificado Financiero	Banco Ademi	10,000,000	9.75%	27/2/2015
Certificado Financiero	Banco Ademi	10,000,000	9.75%	27/2/2015
Certificado Financiero	Banco del Reservas	5,000,000	9.00%	1/3/2015
Certificado Financiero	Banco del Reservas	5,000,000	9.00%	1/3/2015
Certificado Financiero	Banco del Reservas	10,000,000	9.00%	3/3/2015
Certificado Financiero	Banco del Reservas	10,000,000	9.00%	3/3/2015
Certificado Financiero	Banco del Reservas	10,000,000	8.80%	31/1/2015
Certificado Financiero	Banco del Reservas	10,000,000	8.80%	31/1/2015
Certificado Financiero	Banco del Reservas	10,000,000	9.75%	28/2/2015
Certificado Financiero	Banco del Reservas	10,000,000	9.75%	28/2/2015
Bonos del Gobierno	Ministerio de Hacienda (Alpha Puesto de Bolsa)	20,418,176	9.55%	6/1/2015
Bonos del Gobierno	Banco Central (BHD Valores)	29,995,719	9.20%	28/1/2015
Bonos del Gobierno	Ministerio de Hacienda (JMMB Puesto de Bolsa)	20,787,000	8.85%	20/1/2015
Bonos del Gobierno	Ministerio de Hacienda (JMMB Puesto de Bolsa)	20,700,680	9.25%	7/1/2015
Certificado Financiero	Banco Central	20,000,000	4.75%	2/1/2015
		606,680,289		
	Rendimiento por cobrar	22,661,183		
	Provisión	(5,910,739)		
	Total	623,430,733		

(concluye)

6. Cartera de Créditos:

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

	2015	2014
Créditos comerciales	RD\$4,609,360,148	RD\$4,005,933,895
Crédito de consumo	449,412,523	239,741,711
	<u>5,058,772,671</u>	<u>4,245,675,606</u>
Rendimientos por cobrar	105,280,046	89,764,872
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(200,840,479)	(159,958,729)
Total	<u>RD\$4,963,212,238</u>	<u>RD\$4,175,481,749</u>

La mayoría de los créditos no cuentan con garantía específica. Los mismos tienen vencimiento entre uno y tres años, con tasas de interés anual para los créditos que van desde 24% hasta 48%, sobre el saldo insoluto del préstamo.

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

	2015	2014
<u>Créditos Comerciales:</u>		
Vigentes (i)	RD\$3,683,087,475	RD\$3,909,444,938
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	10,335,056	8,144,609
Por más de 90 días (iii)	110,534,748	88,344,348
	<u>3,803,957,279</u>	<u>4,005,933,895</u>
<u>Créditos Microcréditos</u>		
Vigentes (i)	RD\$ 801,209,038	
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	1,155,190	
Por más de 90 días (iii)	3,038,641	
	<u>805,402,869</u>	
<u>Créditos de Consumo:</u>		
Vigentes (i)	RD\$ 447,694,796	RD\$ 239,018,287
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	286,976	71,605
Por más de 90 días (iii)	1,430,751	651,819
	<u>449,412,523</u>	<u>239,741,711</u>
Rendimientos por cobrar por créditos vigentes (i)	93,477,545	80,722,150
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días (ii)	2,049,869	1,441,299
Rendimientos por cobrar por más de 90 días (iii)	9,752,632	7,601,423
	<u>105,280,046</u>	<u>89,764,872</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(200,840,479)	(159,958,729)
Total	<u>RD\$4,963,212,238</u>	<u>RD\$4,175,481,749</u>

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

c) Por tipo de garantía:

	2015	2014
Con garantías polivalentes (i)	RD\$ 36,081,692	RD\$ 30,508,343
Sin garantías (ii)	5,022,690,979	4,215,167,263
Subtotal	<u>5,058,772,671</u>	<u>4,245,675,606</u>
Rendimientos por cobrar	105,280,046	89,764,872
Provisión para créditos y rendimiento por cobrar	(200,840,479)	(159,958,729)
Total	<u>RD\$4,963,212,238</u>	<u>RD\$4,175,481,749</u>

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

d) Por origen de los fondos:

	2015	2014
Propios	RD\$3,486,830,823	RD\$2,778,795,856
Otros organismos nacionales	699,922,930	464,713,339
Otros organismos Internacionales	349,668,667	419,987,987
Otros organismos	522,350,251	582,178,424
Rendimientos por cobrar	105,280,046	89,764,872
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(200,840,479)	(159,958,729)
Total	<u>RD\$4,963,212,238</u>	<u>RD\$4,175,481,749</u>

e) Por plazos:

	2015	2014
Corto plazo (hasta un año)	RD\$ 933,880,909	RD\$ 850,717,022
Mediano plazo (> 1 año hasta 3 años)	4,062,489,049	3,356,121,151
Largo plazo (> 3 años)	62,402,713	38,837,433
Rendimientos por cobrar	105,280,046	89,764,872
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(200,840,479)	(159,958,729)
Total	<u>RD\$4,963,212,238</u>	<u>RD\$4,175,481,749</u>

f) Por sectores económicos:

	2015	2014
Agricultura, ganadería, pesca	RD\$ 212,110,640	RD\$ 157,411,830
Industria, construcción	20,493,232	69,484,823
Comercio	3,844,835,550	3,329,535,934
Servicios comunitarios, sociales y personales	282,718,759	262,056,137
Transporte , suministros, almacenamiento	113,498,462	83,434,200
Actividades inmobiliarias, alquileres	135,703,505	104,010,971
Sector personal (consumo)	449,412,523	239,741,711
Rendimientos por cobrar	105,280,046	89,764,872
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(200,840,479)	(159,958,729)
Total	RD\$4,963,212,238	RD\$4,175,481,749

7. Cuentas por Cobrar:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las cuentas por cobrar se desglosan según se muestra a continuación:

Cuentas a recibir diversas:	2015	2014
Anticipo a proveedores	RD\$ 2,577,705	RD\$ 1,173,598
Cuentas por cobrar al personal	7,725,970	8,299,697
Depósitos en garantía	4,457,471	3,214,174
Otras cuentas por cobrar (a)	13,735,947	17,446,221
	RD\$ 28,497,093	RD\$ 30,133,690

(a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 incluye cuentas por cobrar al Banco Central por efecto de la compra de activos y pasivos del Banco de Ahorro y Crédito Idecosa por montos ascendentes a RD\$3.6 millones. De acuerdo a la octava resolución de la Junta Monetaria de la República Dominicana en fecha 12 de marzo de 2015.

8. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos:

Los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 consisten en:

	2015	2014
Bienes recibidos en recuperación de créditos	RD\$ 3,811,508	RD\$ 3,561,508
Provisión por bienes recibidos en recuperación de crédito	RD\$ (3,811,508)	(3,561,508)
	RD\$	RD\$

El monto total de esta provisión tiene más de cuarenta meses de adjudicado, razón por el cual, está provisionado en un 100%. Excepto un monto de RD\$250,000 adicionado durante el 2015 producto de compra activos y pasivos adquiridos por la entidad.

9. Inversiones en Acciones:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las inversiones en acciones se desglosan según se muestra a continuación:

<u>Emisor</u>	<u>Monto de la Inversión RD\$</u>	<u>Porcentaje de participación %</u>	<u>Tipo de acciones</u>	<u>Valor Nominal RD\$</u>	<u>Prima RD\$</u>	<u>Cantidad de acciones</u>
Grupo BHD, S.A	696,000	0.006%	Nominativa	100	232,000	4,640

Estas acciones fueron adquiridas por el banco producto a compras de activos y pasivos ver nota 31. Estas acciones son en pesos Dominicanos.

10. Propiedades, Muebles y Equipos - Netos:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el balance de esta cuenta, corresponde a:

	Al 31 de diciembre de 2015				
	Terrenos	Edificaciones (i)	Mobiliario y equipos	Construcciones en proceso	Total
Valor Bruto 1ro de Enero del 2015	RD\$5,934,935	RD\$30,635,820	RD\$238,845,458	RD\$5,422,339	RD\$280,838,552
Adquisiciones		5,547,855	49,432,193	415,870	55,395,918
Retiros			(5,657,189)	(5,422,339)	(11,079,528)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2015	5,934,935	36,183,675	282,620,462	415,870	325,154,942
Depreciación al 1ro de enero 2015		(7,775,663)	(179,757,529)		(187,533,192)
Gasto de depreciación		(1,643,496)	(32,362,890)		(34,006,386)
Retiros			5,024,561		5,024,561
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2015		(9,419,159)	(207,095,858)		(216,515,017)
Valor neto al 31 de diciembre de 2015	RD\$5,934,935	RD\$26,764,516	RD\$ 75,524,604	RD\$ 415,870	RD\$108,639,925
	Al 31 de diciembre de 2014				
	Terrenos	Edificaciones (i)	Mobiliario y equipos	Construcciones en proceso	Total
Valor Bruto 1ro de enero de 2014	RD\$5,934,935	RD\$30,635,820	RD\$217,171,405	RD\$ 46,950	RD\$253,789,110
Adquisiciones			32,410,907	5,422,339	37,833,246
Retiros			(10,736,854)	(46,950)	(10,783,804)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2014	5,934,935	30,635,820	238,845,458	5,422,339	280,838,552
Depreciación acumulada al 1ro de enero de 2014		(6,243,873)	(155,728,155)		(161,972,028)
Gasto de depreciación		(1,531,790)	(30,827,702)		(32,359,492)
Retiros			6,798,328		6,798,328
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2014		(7,775,663)	(179,757,529)		(187,533,192)
Valor neto al 31 de diciembre de 2014	RD\$5,934,935	RD\$22,860,157	RD\$ 59,087,929	RD\$5,422,339	RD\$ 93,305,360

(i) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las edificaciones incluyen un monto de RD\$24,000,000 los cuales están dados en garantía de la deuda que posee el Banco con la Asociación Popular de Ahorros y Préstamos.

11. Otros Activos:

Los otros activos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 incluyen:

	2015	2014
Cargos diferidos:		
Seguros pagados por anticipado	RD\$ 1,326,435	RD\$ 1,051,288
Impuesto sobre la renta diferido activo (Nota 17)	38,470,451	33,670,366
Otros gastos pagados por anticipado	3,330,944	1,876,064
Impuestos pagados por anticipado (Nota 17)	11,052,487	11,902,746
	<u>54,180,317</u>	<u>48,500,464</u>

	2015	2014
Intangibles:		
Programas de computadora	23,539,933	23,539,933
Amortización acumuladas	(19,616,611)	(14,908,624)
	<u>3,923,322</u>	<u>8,631,309</u>
Activos diversos:		
Papelería y útiles y otros materiales	934,607	674,492
Total	<u>RD\$59,038,246</u>	<u>RD\$57,806,265</u>

12. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la institución mantiene provisiones para cubrir pérdidas eventuales en sus activos, según se muestra a continuación:

Concepto	2015				
	Cartera de crédito*	Rendimientos por cobrar	Inversiones	Otros activos	Total *
Saldo al 1ro. de enero de 2015	RD\$150,846,691	RD\$9,112,038	RD\$5,910,739	RD\$3,561,508	RD\$169,430,976
Constitución de provisiones	60,571,889	5,092,156	1,050,000		66,714,045
Provisiones activos Idecosa ***	24,885,029	1,918,109	4,093	250,000	27,057,231
Castigos contra provisiones	(24,821,267)	(2,141,692)			(26,962,959)
Castigo efecto compra Idecosa ***	(24,885,029)	(2,737,445)			(27,622,474)
Liberación de provisiones			(1,300,000)		(1,300,000)
Transferencia de provisión	3,000,000		(3,000,000)		
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>189,597,313</u>	<u>11,243,166</u>	<u>2,664,832</u>	<u>3,811,508</u>	<u>207,316,819</u>
Provisiones mínimas exigidas	154,559,004	10,740,057	1,415,132	3,811,508	170,525,701
Exceso (deficiencia)	<u>RD\$ 35,038,309</u>	<u>RD\$ 503,109</u>	<u>RD 1,249,700</u>		<u>RD\$36,791,118</u>

Concepto	2014				
	Cartera de crédito*	Rendimientos por cobrar*	Inversiones	Otros activos**	Total *
Saldo al 1ro. de enero de 2014	RD\$131,720,311	RD\$7,879,910	RD\$5,910,739	RD\$3,561,508	RD\$149,072,468
Constitución de provisiones	39,868,789	3,113,100	1,500,000		44,481,889
Castigos contra provisiones	(20,742,409)	(1,880,972)			(22,623,381)
Liberación de provisiones			(1,500,000)		(1,500,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>150,846,691</u>	<u>9,112,038</u>	<u>5,910,739</u>	<u>3,561,508</u>	<u>169,430,976</u>
Provisiones mínimas exigidas	126,144,308	8,717,396	3,289,127	3,561,508	141,712,339
Exceso (deficiencia)	<u>RD\$ 24,702,383</u>	<u>RD\$ 394,642</u>	<u>RD\$ 2,621,612</u>		<u>RD\$27,718,637</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esa fecha más otros ajustes efectuados. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin la previa autorización de dicha Superintendencia.

* Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco presenta un saldo en exceso de provisiones que lo determina como se presenta a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>Superintendencia de Bancos</u>
A	1%
B	3%
C	20%
D	60%
E	100%

** Esta provisión corresponden a bienes recibidos en recuperación de crédito provisionada en un 100%.

*** Estas provisiones y castigos corresponde a la cartera de crédito de clientes de la entidad Idecosa, de la cual ADOPEM adquirió sus activos y pasivos, siendo aprobado y su registro fue aprobado durante el 2015, tal como se menciona en la nota 31.

13. Obligaciones con el Público:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las obligaciones con el público, corresponden a cuentas de ahorro, que se detallan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	Tasa promedio ponderada
a) Por Tipo:			
De ahorros	RD\$723,178,309	RD\$576,334,136	2.5%
Intereses por pagar	24,446	3,139	
	RD\$723,202,755	RD\$576,337,275	
b) Por Sector			
Sector privado no financiero	RD\$723,178,309	RD\$576,334,136	2.5%
Intereses por pagar	24,446	3,139	
	RD\$723,202,755	RD\$576,337,275	
c) Por Plazo de Vencimiento			
De 0 a 30 días	RD\$723,178,309	RD\$576,334,136	2.5%
Intereses por pagar	24,446	3,139	
	RD\$723,202,755	RD\$576,337,275	

Existen cuentas de ahorros restringidas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, por un valor de RD\$11,315,482 y RD\$8,218,491, respectivamente, que corresponden a las cuentas inactivas debido a que estas no tienen movimientos por más de tres años y abandonadas a más de diez años.

14. Fondos Tomados a Préstamo:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, existen los siguientes fondos tomados a préstamo:

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Saldo 2015 en RD\$	Saldo 2014 en RD\$	Tasas	Plazo
De instituciones financieras del país						
Banco de Reservas	LINEA DE CREDITO	SOLIDARIA	200,000,000	200,000,000	10.00%	12 Meses
Banco de Reservas	LINEA DE CREDITO	SOLIDARIA	100,000,000	100,000,000	10.00%	12 Meses
Banco de Exportaciones I	LINEA DE CREDITO	SOLIDARIA	29,263,907	41,679,639	11.00%	5 Años
Banco de Exportaciones II	LINEA DE CREDITO	SOLIDARIA	15,217,231	21,673,413	11.00%	5 Años
Banco de Exportaciones III	LINEA DE CREDITO	SOLIDARIA	74,896,484	89,250,000	10.50%	5 Años
Asociación Popular (Ozama)	PRESTAMO	HIPOTECARIA	2,430,076	2,806,553	13.00%	10 Años
Asociación Popular II (Herrera)	PRESTAMO	HIPOTECARIA	1,970,995	2,275,545	13.00%	10 Años
Asociación Popular III (Independencia)	PRESTAMO	HIPOTECARIA	2,675,894	3,079,451	13.00%	10 Años
Asociación Popular IV (Naco)	PRESTAMO	HIPOTECARIA	3,468,343	3,948,738	13.00%	10 Años
Banco BHD	LINEA DE CREDITO	SOLIDARIA	80,000,000		12.25%	10 Meses
Banco Santa Cruz I	LINEA DE CREDITO	SOLIDARIA	50,000,000		11.50%	12 Meses
Banco Santa Cruz II	LINEA DE CREDITO	SOLIDARIA	10,000,000		14.00%	10 Meses
Banco BDI	LINEA DE CREDITO	SOLIDARIA	80,000,000		13.50%	11 Meses
Asociación la Vega Real	LINEA DE CREDITO	SOLIDARIA	50,000,000		14.00%	12 Meses
Subtotal			699,922,930	464,713,339		
De instituciones financieras del exterior						
Banco Europeo (BEI) III	PRESTAMO	SOLIDARIA	99,589,286	132,785,715	10.99%	10 Años
Banco Europeo (BEI) IV	PRESTAMO	SOLIDARIA	239,688,756	276,811,647	8.65%	8 Años
BID	PRESTAMO	SOLIDARIA	10,390,625	10,390,625	6.57%	4 Años
Subtotal			349,668,667	419,987,987		
Otros						
CE MUJER	PRESTAMO	SOLIDARIA	500,000	500,000	3.50%	12 Meses
Adopem ONG (Propesur)	PRESTAMO	SOLIDARIA	5,000,000	5,000,000	10.00%	2 Años
Adopem, ONG (CUME)	PRESTAMO	SOLIDARIA	3,615,457	3,344,204	10.00%	2.5 Años
Adopem, ONG (CODESPA)	PRESTAMO	SOLIDARIA	5,873,900	2,705,000	2.00%	3 meses
Adopem, ONG (HABITAT)	PRESTAMO	SOLIDARIA	4,216,667		11.00%	
Fundación Vida y Esperanza	PRESTAMO	SOLIDARIA	3,000,000	3,000,000	6.00%	2 años
Hábitat Para La Humanidad	PRESTAMO	SOLIDARIA	714,502	2,033,703	11.00%	2 años
INFOTEP/UDEFA	PRESTAMO	SOLIDARIA	4,216,799	4,216,799	10.00%	3 Años
Resource Foundation I	PRESTAMO	SOLIDARIA	432,584	432,584	3.00%	2 Años
Resource Foundation II	PRESTAMO	SOLIDARIA	288,000	288,000	8.00%	1 Año
Resource Foundation III	PRESTAMO	SOLIDARIA	192,750	192,750	7.00%	2 Años
Whole Planet Foundation I	PRESTAMO	SOLIDARIA	20,805,000	11,795,000	0.00%	3 Años
Instituto de Crédito Oficial – AECID/Fonprode (ICO))	PRESTAMO	SOLIDARIA	451,157,143	526,350,000	9.02%	10 Años
Fondo Levis	PRESTAMO	SOLIDARIA	350,000	350,000	8.00%	1 Año
Fundación Adventure Of The Mind	PRESTAMO	SOLIDARIA	227,449	210,384	8.00%	1 Año
Higher Education (ONTRIX)	PRESTAMO	SOLIDARIA	21,760,000	21,760,000	11.25%	7 Años
Subtotal			522,350,251	582,178,424		
Intereses por pagar			26,366,496	26,580,072		
Total			1,598,308,344	1,493,459,822		

El Banco debe cumplir con ciertas obligaciones establecidas en los contratos de préstamos con el Banco Europeo y Instituto de Crédito Oficial – AECID/Fonprode. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía cumple con todos los ratios establecidos en los instrumentos de deuda, si aplica.

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

15. Valores en Circulación:

Los valores en circulación, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se detallan a continuación:

a) Por Tipo:

	2015		2014	
	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
Certificados financieros	RD\$1,584,803,200	8.28%	RD\$1,661,997,494	8.16%
Intereses por pagar	105,406		99,450	
	RD\$1,584,908,606		RD\$1,662,096,944	

b) Por Sector:

	2015		2014	
	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
Sector privado no financiero	RD\$1,158,966,266	7.79%	RD\$1,089,312,631	7.71%
Sector financiero	425,836,934	9.36%	572,684,863	9.02%
	1,584,803,200		1,661,997,494	
Intereses por pagar	105,406		99,450	
	RD\$1,584,908,606		RD\$1,662,096,944	

c) Por Plazo de Vencimiento:

	2015		2014	
	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
0 a 15 Días	RD\$ 126,395,795	8.65%	RD\$ 54,015,495	7.81%
Entre 16 y 30 Días	101,722,640	7.66%	154,426,931	9.03%
Entre 31 y 60 Días	227,034,904	8.00%	419,864,557	8.51%
Entre 61 y 90 Días	121,129,822	7.52%	133,170,555	7.70%
Entre 91 y 180 Días	423,856,076	8.00%	411,502,282	8.27%
Entre 181 y 365 Días	441,902,875	7.83%	337,830,683	7.58%
Más de 1 Año	40,755,768	7.22%	57,191,835	8.53%
Restringidos	102,110,726	7.21%	94,094,606	7.21%
Total	RD\$1,584,908,606	8.28%	RD\$1,662,096,944	8.16%

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, existen certificados financieros restringidos, según se presenta a continuación:

	2015	2014
Valores afectados en garantía	RD\$102,110,726	RD\$ 94,094,606
Total de valores restringidos	RD\$102,110,726	RD\$ 94,094,606

16. Otros Pasivos:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el renglón de otros pasivos está conformado, de la siguiente forma:

	2015	2014
Acreedores diversos	RD\$ 72,202,851	RD\$ 65,004,520
Impuesto sobre la renta por pagar (a)	22,424,664	25,726,378
Otras provisiones (b)	185,676,802	155,034,683
Otros créditos diferidos	7,822,208	6,952,797
Fondos en administración sector privado	5,428,088	418,780
Total otros pasivos	RD\$293,554,613	RD\$253,137,158

- a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, este rubro está compuesto por el impuesto sobre la renta por pagar y la provisión del 1.5% y el anticipo del mes de diciembre.
- b) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, este rubro incluye principalmente la provisión por bonificaciones al personal de la entidad.

17. Impuesto Sobre la Renta

Los cálculos de impuesto sobre la renta para los años 2015 y 2014, se presentan a continuación:

	2015	2014
Resultado antes de impuesto sobre la renta	RD\$564,796,986	RD\$458,954,506
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Impuestos no deducibles llevados a gastos	7,711,549	11,184,118
	<u>7,711,549</u>	<u>11,184,118</u>
Temporales:		
Exceso (deficiencia) en gastos de depreciación		
Fiscal	(73,554)	2,800,931
Provisión de cartera de crédito	8,435,954	1,356,303
Otros ajustes positivos	5,129,478	6,680,216
	<u>13,491,878</u>	<u>10,837,450</u>
	<u>21,203,427</u>	<u>22,021,568</u>
Renta neta imponible	RD\$586,000,413	RD\$480,976,074

El impuesto sobre la renta en los estados de resultados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está compuesto de la siguiente manera:

	2015	2014
Corriente	RD\$158,220,112	RD\$134,673,301
Diferido	(4,800,085)	(4,232,037)
Otros	46,275	
TOTAL	RD\$153,466,302	RD\$130,441,264

El impuesto sobre la renta por pagar al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se detalla a continuación:

	2015	2014
Renta neta imponible	RD\$586,000,413	RD\$480,976,074
Tasa impositiva	27%	28%
Impuesto determinado	158,220,112	134,673,301
Anticipos pagados	(126,165,384)	(102,192,068)
Crédito por Inversión (art. 34 Ley 108-10)	(20,000,000)	(15,000,000)
Anticipos de activos financieros*	(850,227)	(850,651)
Impuesto a pagar	RD\$ 11,204,501	RD\$ 16,630,582

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el impuesto a pagar y el saldo a favor se presentan como parte de los otros pasivos y de los cargos diferidos, respectivamente, en los balances generales que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el impuesto sobre la renta diferido, corresponde al detalle siguiente:

	2015	2014
Diferencia en base de activos fijos	RD\$ 21,278,305	RD\$ 20,140,853
Provisión de cartera	9,761,738	7,484,032
Otras provisiones	7,430,408	6,045,481
Impuesto diferido activo	38,470,451	33,670,366
Impuesto diferido del período anterior	(33,670,366)	(29,438,329)
Ajuste del período	RD\$ 4,800,085	RD\$ 4,232,037

* El 8 de febrero de 2014, las entidades de intermediación financieras representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuesto Internos, según el cual se realizaron el convenio siguiente: el Banco pagó un anticipo por RD\$12,753,398, el cual será deducido de los compromisos de impuestos sobre la renta futuro del Banco, por un periodo de 15 años a partir del ejercicio fiscal finalizado al 31 de diciembre de 2014. Esta reducción, será en proporción de un 6.67% anual. Al 31 de diciembre de 2015 el saldo pendiente a ser deducido por este concepto es de RD\$11,052,487.

Revisión de las Autoridades Fiscales:

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

18. Patrimonio Neto:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital autorizado y el capital pagado del Banco, corresponden al siguiente detalle:

Participación accionaria	Cantidad de acciones	Monto	2015	2014
			% Participación	% Participación
Persona jurídica	2,748,217	RD\$274,821,700	84.96%	84.96%
Persona física	486,665	48,666,500	15.04%	15.04%
Total	3,234,882	RD\$323,488,200		

Durante el año finalizado al 31 de diciembre de 2015 y 2014, fueron declarados dividendos en efectivo y se destinaron resultados acumulados a reservas voluntarias no distribuibles, previa autorización de la Asamblea de Accionistas (de fechas 30 de abril de 2015 y 12 de abril de 2014, respectivamente) de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle	2015	%	2014	%
Pagado en efectivo	RD\$114,979,635	35%	RD\$94,306,552	33%
Reserva voluntaria distribuible	98,553,972	30%		
Reservas voluntaria no distribuibles	114,979,635	35%	175,140,739	67%
Beneficios acumulados al inicio de periodo	RD\$328,513,242	100%	RD\$269,447,291	100%

De acuerdo con el Código de Comercio de la República Dominicana la entidad posee el 10% de reserva del capital en circulación, la cual está 100% constituida al 31 de diciembre de 2015 y 2014, por un monto de RD\$32,348,817 la cuales están incluida en el rubro de otras reservas patrimoniales.

19. Límites Legales y Relaciones Técnicas:

Los límites y relaciones técnicas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, son los siguientes:

Concepto del Límite	2015		2014	
	Según Normativa	Según Entidad	Según Normativa	Según Entidad
Solvencia	10%	16.70%	10%	16.91%
Inversiones en entidades financieras exterior	RD\$ 64,697,640	N/A	RD\$ 64,697,640	N/A
Inversiones en entidades no financieras	RD\$ 32,348,820	N/A	RD\$ 32,348,820	N/A
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	RD\$ 64,697,640	N/A	RD\$ 64,697,640	N/A
Créditos individuales:				
Con garantías reales	RD\$ 180,501,733	N/A	RD\$ 157,645,006	N/A
Sin garantías reales	RD\$ 90,250,867	N/A	RD\$ 78,822,503	N/A
Partes vinculadas	RD\$ 451,254,333	RD\$ 19,878,677	RD\$ 394,112,515	RD\$19,878,677
Propiedad, muebles y equipos	RD\$ 902,508,665	RD\$108,639,925	RD\$ 788,225,029	RD\$93,305,360
Contingencias	RD\$2,707,529,995	N/A	RD\$2,364,675,087	N/A

20. Compromisos y Contingencias:

(a) Alquiler de Locales

El Banco mantiene contratos de alquiler de locales donde se ubican la oficina principal, sus sucursales y agencias. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el gasto por este concepto ascendió a RD\$30,465,883 y RD\$26,283,483 el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(b) Cuota Superintendencia de Bancos la República Dominicana

La Junta Monetaria de la República Dominicana, mediante la Tercera Resolución de fecha 20 de diciembre de 2007, incrementó el aporte de las instituciones de intermediación financieras de 1/6 del 1% a 1/5 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fue de RD\$10,058,189 y RD\$8,611,501, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(c) Fondo de Contingencia

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencia adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue de RD\$4,588,681 y RD\$4,896,357, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(d) Fondo de Consolidación Bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fue de RD\$4,087,467 y RD\$4,414,215, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

21. Cuenta de Orden:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las cuentas de orden están conformadas de la siguiente manera:

	2015	2014
Garantías en poder de la institución	RD\$ 107,692,510	RD\$ 86,905,921
Línea de crédito obtenida pendiente de utilizar	255,000,000	210,000,000
Garantías en poder de terceros	24,444,169	24,444,169
Créditos castigados	152,815,830	104,941,857
Rendimientos por cobrar de la cartera de créditos	21,829,213	18,178,830
Rendimientos en suspenso por cobrar de la cartera de créditos	8,893,218	6,889,459
Capital autorizado	450,000,000	450,000,000
Créditos otorgados pendientes de utilización		337,304
Cuentas abandonadas	138,042	77,255
Total	<u>RD\$1,020,812,982</u>	<u>RD\$ 901,774,795</u>

22. Ingresos y Gastos Financieros:

Un detalle de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	2015	2014
Ingresos financieros:		
Por Cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	RD\$1,459,453,807	RD\$1,436,753,904
Por microcréditos	184,427,741	
Por créditos de consumo	96,146,821	42,817,655
	<u>1,740,028,369</u>	<u>1,479,571,559</u>
Por Inversiones:		
Ingresos por inversiones en valores	39,378,057	61,766,867
	<u>RD\$1,779,406,426</u>	<u>RD\$1,541,338,426</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	15,860,944	12,300,468
Por valores en poder del público	134,447,432	129,170,807
	<u>150,308,376</u>	<u>141,471,275</u>
Por financiamientos:		
Por financiamientos obtenidos	138,382,439	120,984,340
	<u>RD\$ 288,690,815</u>	<u>RD\$ 262,455,615</u>

23. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el balance de esta cuenta, corresponde a:

	2015	2014
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisión por cobranza remesas	RD\$ 2,920,639	RD\$ 2,146,900
Comisión por cobranza	8,960,637	7,928,487
		(Continúa)

	2015	2014
Otras comisiones por servicio	22,908,619	17,452,108
	<u>34,789,895</u>	<u>27,527,495</u>
Ingresos diversos:		
Otros ingresos operacionales diversos	129,269,615	102,203,691
Ingresos transmite legales	61,467,562	51,811,822
Ingresos por disponibilidad	1,030,014	865,098
	<u>191,767,191</u>	<u>154,880,611</u>
Total	RD\$226,557,086	RD\$182,408,106
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por otros servicios	RD\$ 8,159,817	RD\$ 2,009,225
		(Concluye)

24. Otros Ingresos (Gastos):

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el balance de esta cuenta corresponde a:

	2015	2014
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	RD\$ 2,154,849	RD\$ 1,783,819
Disminución en provisión para activos riesgosos	1,300,000	1,500,000
Ganancia por venta de bienes	146,443	439,903
Otros ingresos no operacionales	48,650,654	36,945,634
Otros ingresos	2,512,243	7,258,848
Total	RD\$ 54,764,189	RD\$ 47,928,204
Otros gastos:		
Pérdida por venta de bienes	84,386	56,783
Otros gastos no operacionales	10,171,449	6,828,273
Total	RD\$ 10,255,835	RD\$ 6,885,056

25. Sueldos y Compensaciones al Personal

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco cuenta con 1,271 y 1,085 empleados, respectivamente, de los cuales 610 y 493 son asesores de créditos, respectivamente. A continuación se presentan las siguientes remuneraciones y beneficios otorgados al personal del Banco:

	2015	2014
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	RD\$530,262,159	RD\$484,294,591
Seguros sociales	30,824,598	25,037,291
Contribuciones a planes de pensiones	25,810,581	22,375,527
Otros gastos al personal	175,331,039	143,382,528
Total	RD\$762,228,377	RD\$675,089,937

De este importe, un total de RD\$51,528,089 y RD\$47,201,432, respectivamente; corresponde a retribución de personal directivo.

26. Evaluación de Riesgos:

Riesgo de Tasa de Interés:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el riesgo de tasa de interés, se presenta de la manera siguiente:

	2015	2014
Activos sensibles a tasas de interés	RD\$ 5,521,529,965	RD\$ 5,303,326,611
Pasivos sensibles a tasas de interés	(3,879,591,431)	(3,927,251,042)
Posición neta	1,641,938,534	1,376,075,569
Exposición a tasa de interés	RD\$ 9,757,378	RD\$ 4,756,612

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

Riesgo de Liquidez:

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

Vencimientos al 31 de diciembre de 2015						
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:						
Fondos disponibles	RD\$ 421,487,157					RD\$ 421,487,157
Inversiones	36,135,186	RD\$ 59,576,980	RD\$163,201,882	RD\$ 5,000,000		263,914,048
Cartera de créditos	466,934,311	724,377,555	2,633,200,341	1,130,764,577	RD\$103,495,887	5,058,772,671
Rendimientos por cobrar	26,320,012	42,112,019	36,848,015			105,280,046
Cuentas por cobrar		11,540,690	4,772,962	12,183,441		28,497,093
Total activos	950,876,666	837,607,244	2,838,023,200	1,147,948,018	103,495,887	5,877,951,015
Pasivos:						
Obligaciones con el público	723,202,755					723,202,755
Valores en circulación	239,205,512	366,916,515	930,426,485	48,360,094		1,584,908,606
Fondos tomados a préstamos	29,998,382	4,321,591	761,508,704	657,588,368	144,891,299	1,598,308,344
Otros pasivos	217,294,968		76,259,645			293,554,613
Total pasivos	1,209,701,617	371,238,106	1,768,194,834	705,948,462	144,891,299	4,199,974,318
Posición neta	RD\$ (258,824,951)	RD\$466,369,138	RD\$ 1,069,828,366	RD\$ 441,999,556	RD\$(41,395,412)	RD\$1,677,976,697
Vencimientos al 31 de diciembre de 2014						
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:						
Fondos disponibles	RD\$ 351,367,910					RD\$ 351,367,910
Inversiones	245,484,558	RD\$291,264,748	RD\$ 92,592,166			629,341,472
Cartera de créditos	319,925,211	411,849,862	1,253,587,175	RD\$2,260,313,358		4,245,675,606
Rendimientos por cobrar	35,905,949	31,417,705	22,441,218			89,764,872
Cuentas por cobrar			18,619,819	11,513,871		30,133,690
Total activos	952,683,628	734,532,315	1,387,240,378	2,271,827,229		5,346,283,550
Pasivos:						
Obligaciones con el público	576,337,275					576,337,275
Valores en circulación	221,091,643	573,328,458	803,408,043	64,268,800		1,662,096,944
Fondos tomados a préstamos	19,603,037	11,576,789	396,789,734	1,065,490,262		1,493,459,822
Otros pasivos	108,545,124		144,592,034			253,137,158
Total pasivos	925,577,079	584,905,247	1,344,789,811	1,129,759,062		3,985,031,199
Posición neta	RD\$ 27,106,549	RD\$149,627,068	RD\$ (42,450,567)	RD\$1,142,068,167		RD\$1,361,252,351

A continuación se presenta un detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

Razón de Liquidez:	2015	2014
A 15 días ajustada	444.17%	820.49%
A 30 días ajustada	389.74%	855.99%
A 60 días ajustada	562.02%	1197.12%
A 90 días ajustada	662.1%	1295.58%
Posición:		
A 15 días ajustada	467,898,370	547,755,587
A 30 días ajustada	608,436,447	804,904,812
A 60 días ajustada	1,248,102,654	1,552,794,584
A 90 días ajustada	1,734,243,834	1,968,501,277

27. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros:

	2015		2014	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$ 421,487,157	RD\$421,487,157	RD\$ 351,367,910	RD\$351,367,910
Otras inversiones en instrumentos de deuda (a)	263,914,048	N/D	606,680,289	N/D
Cartera de créditos (a)	5,164,052,717	N/D	4,245,675,606	N/D
Cuentas por cobrar	28,497,093	N/D	30,133,690	N/D
	<u>RD\$5,877,951,015</u>	<u>RD\$421,487,157</u>	<u>RD\$5,233,857,495</u>	<u>RD\$351,367,910</u>

	2015		2014	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Pasivos:				
Obligaciones con el público (a)	RD\$ 723,202,755	N/D	RD\$ 576,337,275	N/D
Valores en circulación (a)	1,584,908,606	N/D	1,662,096,944	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	1,598,308,344	N/D	1,493,459,822	N/D
Otros pasivos	293,554,613	N/D	253,137,158	N/D
	<u>RD\$4,199,974,318</u>		<u>RD\$3,985,031,199</u>	

(a) En República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones. Asimismo, el Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de la cartera de créditos, obligaciones con el público, valores en circulación y fondos tomados a préstamo, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no fue práctico y/o no existía información de mercado.

N/D: no disponible.

28. Operaciones con Partes Vinculadas:

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas a la administración según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014 son:

	Nota	Crédito Vigente en RD\$	Crédito Vencidos en RD\$	Total en RD\$	Garantías Real en RD\$
2015	19	19,878,677		19,878,677	7,543,900
2014	19	2,978,939		2,978,939	6,481,000

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

	2015		
	Saldos en RD\$	Efecto en	
		Gastos RD\$	Ingresos en RD\$
Depósito de ahorro	22,105,781	439,496	
Valores en circulación	208,967,207	17,850,503	
Fondos tomados a préstamo	24,550,659	1,506,927	
Intereses y comisiones por crédito			1,513,296
Gastos por alquiler		13,690,059	
Dietas pagadas a directores		9,309,838	
	2014		
	Saldos en RD\$	Efecto en	
		Gastos RD\$	Ingresos en RD\$
Depósito de ahorro	14,750,415	351,100	
Valores en circulación	229,954,496	14,979,647	
Fondo tomado a préstamos	18,213,040	396,328	
Intereses y comisiones por crédito			447,501
Gastos por alquiler		12,471,895	
Dietas pagadas a directores		12,080,591	

29. Fondo de Pensiones y Jubilaciones:

El banco está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la Ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para los años 2015 y 2014, fue de RD\$25,810,581 y RD\$22,375,527 respectivamente. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleado y por el mismo empleado, más el rendimiento.

30. Transacciones No Monetarias

Las operaciones incluidas en los estados de flujos de efectivo como actividad de inversión y financiamiento al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluyen partidas no monetarias correspondientes a:

Detalle	2015	2014
Constitución de provisión de cartera	RD\$ 60,571,889	RD\$39,868,789
Constitución de provisión de rendimiento	5,092,156	3,113,100
Constitución de provisión de inversión	1,050,000	1,500,000
Castigos de provisión para cartera de créditos	49,706,296	20,742,409
Castigos de rendimientos por cobrar	4,879,137	1,880,972
Pérdida en ventas de activos fijos	56,783	56,783
Retiro de activos fijos	5,024,561	RD\$ 6,798,328

31. Otras Revelaciones

a) Cambios en la Propiedad Accionaria

En el contrato firmado el 19 de junio de 2015 la Corporación Financiera Internacional vende a la Fundación BBVA para las Microfinanzas la cantidad de 323,562 acciones, lo cual representa una participación en el Banco a Adopem de un 10%, por un valor unitario US\$26.87, por un monto total de US\$8,696,453. Esta operación fue aprobada por el Consejo de Administración en el acta de fecha 6 de junio de 2015.

El capital accionario del banco asciende a la fecha de la venta a RD\$323,488,200 y con esta compra la participación en el capital accionario del Banco por parte de la Fundación BBVA para Microfinanzas es de 71.38%.

Para el traspaso de acciones entre accionistas, la entidad obtuvo la no objeción mediante la circular 1019/15 de fecha 9 de septiembre de 2015 a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

b) Adquisiciones

En fecha 8 de agosto de 2013 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana aprobó la venta de activos y pasivos del Banco de Ahorro y Crédito Idecosa al Banco Adopem. Esta operación fue aprobada por la octava resolución de la Junta Monetaria de la República Dominicana en fecha 12 de marzo de 2015, determinando que los activos y pasivos adquiridos ascendían a un total de RD\$32,098,028 y RD\$52,790,179, respectivamente. En consecuencia y luego de recibir la circular del 7 de agosto de 2015 de parte de la Superintendencia de Bancos, la institución registró dichos activos y pasivos adquiridos en sus estados financieros.

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

La Resolución No.13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre de 2005 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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

* * * * *