

# Informe Financiero



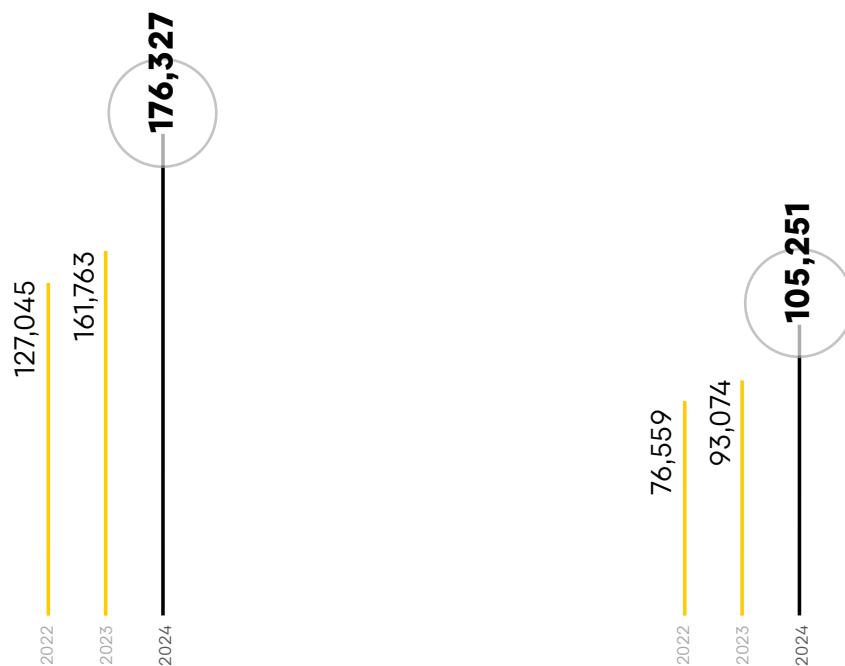
2024



## INDICADORES FINANCIEROS



Cifras colocadas en millones de pesos



### ACTIVOS TOTALES

Variación absoluta 2023 vs 2024:

**14,563**

**9.0%**

### CARTERA DE CRÉDITO BRUTA

Variación absoluta 2023 vs 2024:

**12,177**

**13.1%**

RETORNO SOBRE ACTIVOS (ROA)<sup>1</sup>

**1.29** %

RETORNO SOBRE ACTIVOS PROMEDIO (ROAA)<sup>2</sup>

**1.51** %

ÍNDICE DE MOROSIDAD

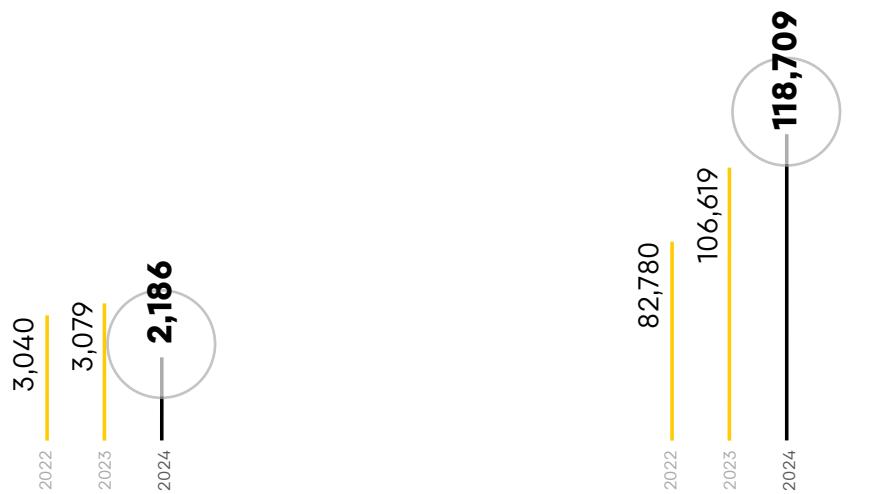
**1.29** %

COBERTURA DE CARTERA VENCIDA (90+)

**224.45** %

<sup>1</sup>. Utilidad Neta/(balance de activos 2023 + balance de activos 2024/2)

<sup>2</sup> Utilidad Antes de Impuestos/(balance de activos 2024 + balance de activos 2023/2)



### UTILIDADES NETAS

Variación absoluta  
2023 vs 2024:

**-892**

**-29.0%**

### CAPTACIONES

Variación absoluta  
2023 vs 2024:

**12,090**

**11.34%**

MARGEN FINANCIERO BRUTO

**10.329**

EFICIENCIA OPERATIVA

**64.85** %

ÍNDICE DE SOLVENCIA

**30.81** %

## MENSAJE DEL PRESIDENTE DE LA JUNTA DE DIRECTORES



En nombre de la Junta de Directores de la Asociación Popular de Ahorros y Préstamos (APAP), tengo el honor de presentar a esta distinguida Asamblea los resultados alcanzados durante el ejercicio social al cierre del 31 de diciembre del año 2024.

Este período ha estado marcado por avances significativos que reflejan nuestro compromiso con la innovación, la excelencia operativa y la atención centrada en las necesidades de nuestros socios ahorrantes y clientes.

Como institución pionera en el sistema mutualista, APAP sigue consolidándose como un referente de transformación y liderazgo en el sector financiero dominicano, con iniciativas que impulsan una economía más inclusiva y sostenible.

Durante el año 2024 continuamos fortaleciendo nuestra propuesta de valor mediante soluciones personalizadas que responden a un entorno digital en constante evolución.

Nuestro desempeño financiero durante el año, demuestra el crecimiento sostenido, enfocado en generar valor para nuestros socios ahorrantes y clientes.

Apreciados socios ahorrantes y clientes: los logros del ejercicio del año 2024 no serían posible sin su confianza. Agradecidos por este respaldo, nos comprometemos a continuar desarrollando soluciones ágiles e innovadoras, que contribuyan a su crecimiento integral.

**LAWRENCE HAZOURY TOCA**  
Presidente > JUNTA DE DIRECTORES



## INFORME DE LA JUNTA DE DIRECTORES



En 2024, APAP continuó fortaleciendo su crecimiento a través de la **expansión geográfica** y la **captación de nuevos clientes**, consolidando su presencia en segmentos estratégicos como el de pymes. Este enfoque, acompañado de condiciones comerciales competitivas, impulsó el **volumen de negocios**, aunque con un impacto temporal en los márgenes financieros.

La desaceleración en la dinámica del mercado de valores para emisiones locales limitó los ingresos por inversiones, representando un desafío adicional en el entorno financiero. Frente a este contexto, APAP **implementó estrategias de eficiencia y optimización financiera** para sostener su crecimiento y consolidar su posición en el mercado.





Los principales indicadores confirman el enfoque estratégico de APAP para ofrecer soluciones financieras innovadoras, con el propósito de generar valor para los socios ahorrantes y clientes.

En este período, el total de activos ascendió a RD\$176,327 millones, con un crecimiento de RD\$14,563 millones. La cartera de crédito cerró en RD\$105,251 millones, lo que representa el 60 % del total de activos y contribuyó con el 84 % del crecimiento en el período. A su vez, las captaciones totales registraron un incremento del 11.3 %, alcanzando RD\$118,709 millones al finalizar el año.

Como resultado de una estrategia centrada en la sostenibilidad financiera y una gestión prudente de riesgos, APAP presenta una utilidad neta de RD\$2,186 millones, manteniendo su fortaleza y preservando la confianza de quienes depositan sus recursos en la institución. Además, con una morosidad de 1.29 %, APAP se posiciona como la segunda entidad del sistema financiero con los niveles más bajos de morosidad.

Estos resultados están avalados por un incremento de 3.5 % en el margen financiero bruto, el cual alcanzó RD\$10,329 millones, evidenciando así la capacidad de la entidad para generar ingresos a través de una gestión adecuada del balance y de la intermediación financiera.

#### COMPORTAMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITO

Durante el año 2024, la cartera de crédito de APAP mostró un crecimiento equilibrado en cada segmento. La cartera hipotecaria se ubicó en **RD\$55,051 millones**, mientras que el crédito de consumo alcanzó **RD\$23,476 millones**. Por su lado, la cartera comercial-pymes cerró con **RD\$18,608 millones**, contribuyendo al respaldo de la actividad productiva nacional. Las tarjetas de crédito, con un total de **RD\$8,116 millones**, representaron el **8 %** del total de la cartera de crédito. Este desempeño reafirma el compromiso de APAP con la diversificación del financiamiento y su presencia en los principales sectores del mercado.

#### CAPTACIONES

En el año 2024, APAP fortaleció su base de captaciones a través de sus líneas tradicionales. La cartera de ahorro registró un balance de **RD\$29,614 millones**, mientras que, en certificados financieros, la entidad mantiene su presencia relevante en el mercado con **RD\$89,096 millones**, aportando de manera significativa al crecimiento del sector entre las asociaciones de ahorros y préstamos.

#### CRECIMIENTO DE CARTERA DE CRÉDITO

**13.08 %**

#### INVERSIÓN NETA\*

El portafolio de inversiones de APAP ascendió a **RD\$42,439 millones**, superando el desempeño del año anterior y demostrando una óptima gestión de activos. Este crecimiento también refleja la estrategia de diversificación y optimización de las inversiones, así como resguardar la solvencia de la entidad.

#### GESTIÓN FINANCIERA ROBUSTA: CLAVE DEL CRECIMIENTO

Durante el año 2024, la eficiencia operativa de APAP se situó en 64.85 %, reflejando una administración optimizada de los recursos y un control equilibrado de los gastos, sin comprometer la calidad del servicio. El margen de intermediación neta alcanzó el 7.17 %, reafirmando la capacidad de la institución para generar ingresos en un contexto de mayores tasas de interés. Estos indicadores consolidan el enfoque estratégico de APAP y refuerzan su posición destacada en el sistema financiero.

\*Excluye inversiones a corto plazo  
Valores correspondientes a estados financieros auditados



# PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS



## ROA (RETORNO SOBRE ACTIVOS)

APAP cerró el año 2024 con un ROA de **1.29 %**, resultado que evidencia la eficiente administración de los recursos.

### COBERTURA DE CARTERA VENCIDA 90+

Los niveles de provisiones constituidas por riesgo de la cartera vencida de créditos mayores a 90 días alcanzaron **224.45 %**, reflejo de una gestión anticipada del riesgo que ha permitido sostener la estabilidad de la cartera.

### ÍNDICE DE MOROSIDAD

La morosidad de APAP se situó en **1.29 %**, consolidándose como la segunda entidad con los niveles más bajos del sistema financiero. Este resultado está en línea con las mejores prácticas de gestión de cartera y la estrategia de provisiones oportunas que resguardan la calidad de los activos.

### MARGEN FINANCIERO BRUTO

El margen financiero bruto ascendió a **RD\$10,329 millones**, registrando un crecimiento de **3.5 %** respecto al año anterior. Este desempeño responde a un cuidadoso equilibrio entre los ingresos financieros y los costos de fondeo en un entorno volátil.

### MARGEN DE INTERMEDIACIÓN NETA

El margen de intermediación neta fue de **7.17 %**, evidenciando la capacidad de la entidad para generar ingresos por intermediación de forma eficiente, aun considerando mayores costos asociados al crédito.

**ROAE**

Al cierre de 2024 se ubicó en **8.50 %**, una cifra consistente con la meta de la institución de proteger el patrimonio de sus socios ahorrantes ante el incremento de provisiones y el alza en las tasas.

**PARTICIPACIÓN DE MERCADO**

APAP mantiene una participación del 4.6 % en el total de activos del sistema financiero, afianzando su posición como la quinta entidad financiera del país por volumen de activos.

**EFICIENCIA OPERATIVA**

Con un índice de 64.85 %, somos la cuarta entidad con mejor índice de eficiencia, dentro de las principales entidades del sistema financiero nacional.

**ÍNDICE DE SOLVENCIA**

El indicador de solvencia de APAP se mantiene en niveles adecuados **30.81 %**, reflejando la política conservadora de la entidad frente a la volatilidad del entorno.

**GASTOS DE PROVISIÓN SOBRE CARTERA BRUTA PROMEDIO (RISK RATE)**

Estos gastos se ubicaron en **2.87 %**, evidenciando el enfoque prudencial de la institución frente a los riesgos del mercado.

**CALIFICACIONES DE RIESGO**

La calificadora Feller Rate ratificó la calificación de riesgo **AA-(dom)** con perspectiva “**Estable**” para el emisor, destacando la fortaleza financiera y la gestión prudente de APAP. Asimismo, otorgó una calificación de **A+(dom)** a las emisiones de Bonos de Deuda Subordinada, reflejando la fortaleza de la entidad en el cumplimiento de sus compromisos y su capacidad para afrontar los desafíos del mercado.

**AA-**

**PYMES**

La cartera de crédito de Pequeña y Mediana Empresa (pyme) representa el **12 %** de la cartera de crédito comercial, y el **2 %** total de la cartera de crédito, con un balance de RD\$2,223 millones.



# HACIENDO LO DIGITAL MÁS DIGITAL

PROCESO DIGITAL  
DE AFILIACIÓN

**100%**

El año 2024 marcó un hito en nuestra evolución hacia una entidad más conectada, accesible y cercana, reafirmando nuestro compromiso con la transformación de la industria financiera y nuestro propósito de seguir siendo el aliado estratégico preferido por nuestros clientes.

La innovación y la digitalización continúan guiándonos hacia un futuro más dinámico y sostenible.

## INNOVACIÓN QUE TRANSFORMA

### PIONEROS EN LA DIGITALIZACIÓN

APAP se convirtió en la primera asociación de ahorros y préstamos del país en ofrecer a sus clientes un **certificado de depósito 100 % digital**, disponible a través de la aplicación Móvil APAP.

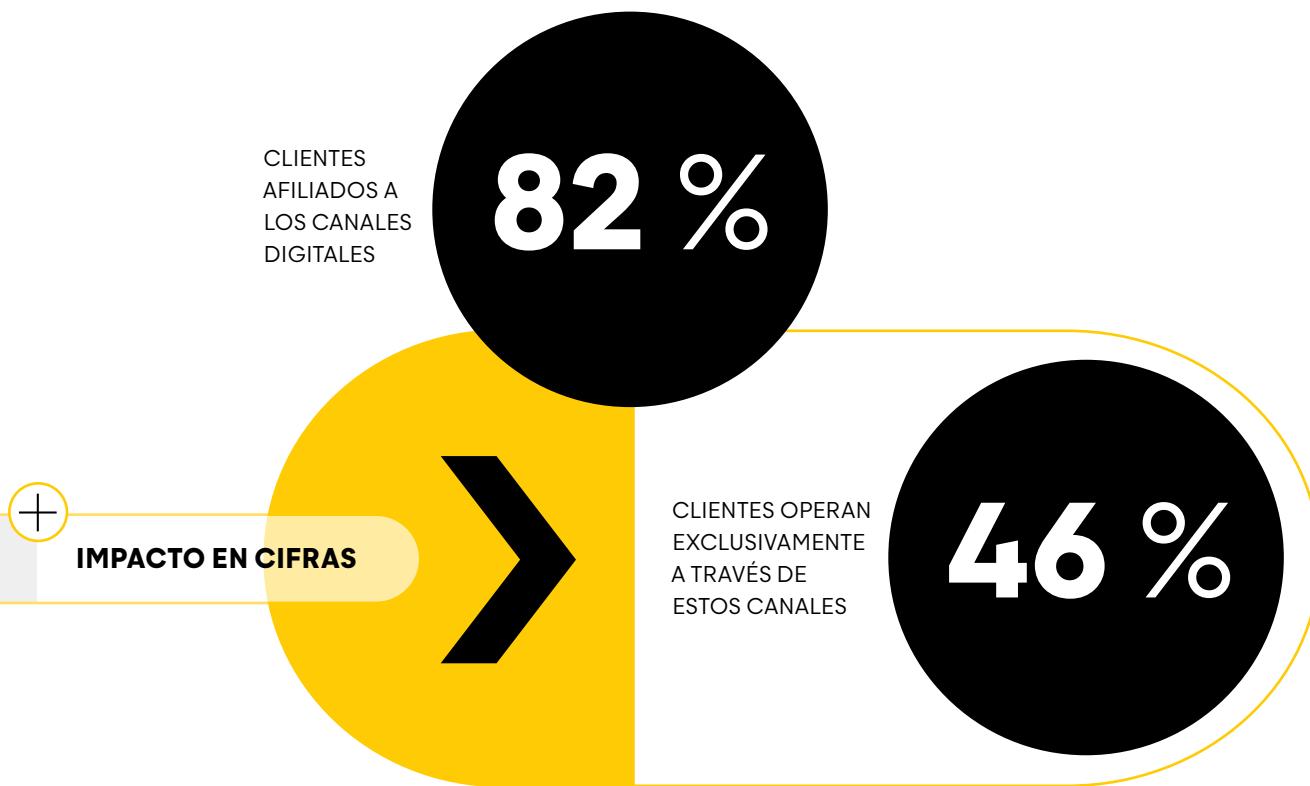
### ONBOARDING DIGITAL

APAP es la primera institución financiera en habilitar un **proceso de afiliación 100% digital**, permitiendo que dominicanos en el extranjero se conviertan en clientes a través de Móvil APAP.

### INTERNET BANKING EMPRESAS

Fue ampliada y fortalecida la propuesta de valor con nuevas funcionalidades que optimizan la gestión empresarial, incluyendo:

- Pago de TSS
- Un único usuario para múltiples empresas
- Esquema de aprobación de firmas



#### MÓVIL APAP CONSOLIDADO COMO EL CANAL PREFERIDO

- Crecimiento del **35 %** en el número total de transacciones
- Aumento del **42 %** en el monto total transado
- Total transacciones: **5.3 MM**
- Monto total transado: **RD\$68,777 MM**

#### CRECIMIENTO EN CAJEROS AUTOMÁTICOS

- Aumento del **19 %** en transacciones, alcanzando 3.6 MM
- Crecimiento del **20 %** en el monto total transado

#### INTERNET BANKING EMPRESAS

- **70,000** transacciones procesadas
- RD\$13,246 MM en monto transado, con un crecimiento del **24 %**

#### MÓVIL EMPRESAS APAP

- **2,466** descargas
- **7,192** transacciones procesadas
- **RD\$825 MM** en monto total transado





# UN ALIADO PARA LAS PYMES

Como parte del compromiso con el desarrollo de las pymes, APAP, en alianza con la Escuela de Negocios Barna, crearon el Centro de Desarrollo y Fortalecimiento Empresarial Pyme, con el cual se busca fortalecer las competencias de los pequeños y medianos empresarios del país, a través de la asesoría y el acompañamiento técnico especializado.

El acuerdo también incluye la puesta en circulación del libro "Caja de Herramientas para Pymes", con el objetivo de contribuir a mejorar las competencias de los pequeños y medianos empresarios del país a través de información, conocimiento y orientación técnica.

El libro de APAP "Caja de Herramientas para Pymes" aborda temas como planeación estratégica, innovación y creatividad, marketing tradicional y digital, plan de ventas y plan de negocio, análisis financiero, impuestos y regulaciones fiscales, relación de las pymes con entidades financieras, gestión de talento humano, gobierno corporativo, liderazgo, y responsabilidad social y ambiental.