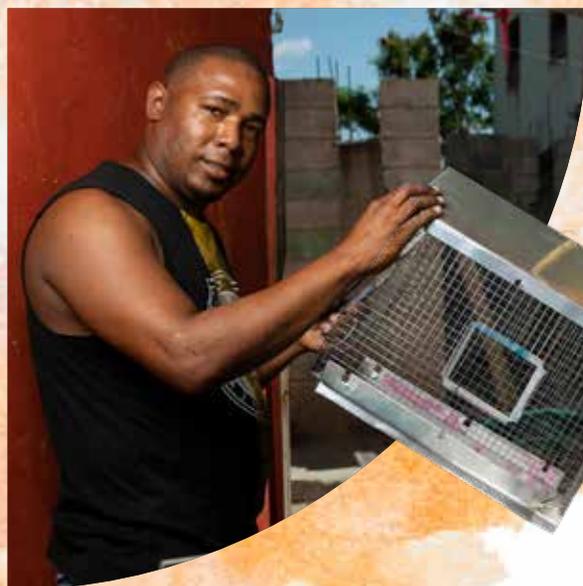


MEMORIA ANUAL 2020



DE AHORRO Y CRÉDITO
BANCO ADOPEM

Fundación
BBVA MicroFinanzas



Fundación
BBVA MicroFinanzas

Memoria Anual 2020



Diseño e impresión

Contenido

Carta del Presidente del Consejo de Administración	4
Carta de la Presidente Ejecutiva	6
I. INFORMACIÓN INSTITUCIONAL	8
Perfil Institucional	
Misión, Visión y Valores	
Premios y Evaluaciones	
Organigrama General	
Consejo de Administración	
Reseña de la Asamblea General Ordinaria	
Nuestros Líderes	
Perspectiva y Estrategia para el 2021	
II. COMPROMISO SOCIAL Y MEDIOAMBIENTAL	18
Informe de Desempeño Social	
Informe de Sostenibilidad Medioambiental	
Informe Empoderamiento de la Mujer	
Informe de Operaciones	
Principales Indicadores Financieros	
III. ACERCAMIENTO A LOS CLIENTES	58
Presencia de Banco Adopem en el Territorio Nacional	
Portafolio de Productos y Servicios	
Socios Accionistas y Aliados Estratégicos	
Convenios, Acuerdos y Proyectos	
IV. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS	82
Estados Financieros	

Carta del Presidente del Consejo de Administración

José Antonio Colomer Guiu

Presidente,
Consejo de Administración
Banco Adopem

Estimados accionistas:

En el año, sin duda, más complejo que nos ha tocado vivir a nuestra generación, marcado por una pandemia mundial de dimensiones económicas aun difíciles de cuantificar, es para mí, un orgullo presentar los resultados de la actividad de Banco Adopem en el pasado año 2020, y que reflejan nuestro compromiso de promover y seguir apoyando el desarrollo de las familias dominicanas emprendedoras más vulnerables.

Nos enfrentamos a un entorno volátil e incierto, en el que la pobreza y la vulnerabilidad continúan siendo los principales desafíos en nuestra región, que sigue registrando la mayor desigualdad del planeta. La crisis generada por la Covid-19 ha tenido un impacto muy negativo en las vidas de las personas de bajos ingresos en todo el mundo y en nuestro país nos ha mostrado la crudeza de esta realidad haciendo más evidente la vulnerabilidad de una parte importante de la población. Unos retos que fortalecen, aún más si cabe, el compromiso del Banco Adopem y de nuestro principal accionista la Fundación Microfinanzas BBVA, que los afronta con una visión innovadora de la inclusión financiera y con una clara apuesta por la transformación digital.

Las medidas adoptadas han ido evolucionando con la propia pandemia, siempre basadas en tres prioridades: proteger la salud de las personas; el apoyo a las más de trescientas ochenta mil personas a las que atendemos; y garantizar la sostenibilidad de las operaciones, para seguir cumpliendo nuestra misión social.

Alcanzar estas metas ha sido posible, principalmente, gracias al proceso de transformación digital iniciado años antes como una prioridad, y que ha demostrado su efectividad en los momentos más críticos del confinamiento para seguir cerca de las personas a las que atendemos, que de nuevo, han sido un ejemplo de superación. De hecho, las páginas de esta memoria son el reflejo de cientos de miles de historias de dominicanos que con talento, compromiso y esfuerzo construyen, a pesar de la adversidad, un futuro mejor para ellos, sus familias y sus comunidades, y en definitiva se convierten así en protagonistas de la recuperación sostenible e inclusiva del país.

La labor de Banco Adopem es hoy más necesaria que nunca. La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) avanza que cerrarán casi 2,7 millones de microempresas formales en la



región. Un escenario que para las mujeres comerciantes y productoras a las que atendemos es aún más complejo. En primer lugar, porque se concentran en el segmento de empresas más expuestas a la crisis —las pequeñas— y en segundo lugar, porque están sobrerrepresentadas en los sectores con mayor riesgo, como el comercio minorista o el turismo.

En consecuencia, la CEPAL estima que alrededor de 118 millones de mujeres latinoamericanas se encuentran en situación de pobreza, 23 millones más que en 2019. El 66.5% de los clientes de Banco Adopem son mujeres, lo que evidencia el compromiso de largo plazo con su situación.

Es reseñable también que, a pesar de las dificultades, este año 56.846 clientes han recibido educación financiera y formación a través de los diversos programas que les ofrece la entidad. Una adquisición de nuevas habilidades que es aún más valiosa en el contexto actual.

Por último, quiero transmitir mi más sincero reconocimiento a todos los profesionales que trabajan en Banco Adopem por la excelente labor que vienen realizando en las condiciones más adversas de confinamiento para permanecer cerca de las personas a las que atendemos y con más sensibilidad que nunca a sus necesidades. Los animo a perseverar en su trabajo diario comprometidos con la creación de oportunidades de progreso entre quienes más lo necesitan en este país, para contribuir así a una recuperación inclusiva y sostenible.

Un cordial saludo,

José Antonio Colomer Guiu
Presidente del Consejo

Carta de la Presidente Ejecutiva

Mercedes Canalda de Beras-Goico
Presidente Ejecutiva
Banco Adopem

Señoras y señores:

Me es grato dirigirme a ustedes para presentar los resultados del Banco de Ahorro y Crédito Adopem para el año 2020.

Agradezco al Consejo de Administración por su adecuada estrategia de gestión, en momentos de oportunidades y nuevos aprendizajes. Así como al equipo de la Fundación Microfinanzas BBVA por su apoyo permanente al talento interno del Banco Adopem, siempre comprometido con la excelencia.

Ha sido un motivo de profunda satisfacción el esfuerzo de nuestros colaboradores ante la crisis sanitaria, económica y social provocada por el Covid-19; para poder salir adelante cumpliendo con nuestra misión, compromiso social y el desarrollo de un modelo de trabajo alineado a la nueva realidad que garantice la continuidad de las operaciones del Banco y el debido cuidado de nuestros clientes. A quienes agradezco muy especialmente por haberse mantenido firmes gestionando y reinventando sus negocios durante la pandemia.

Las normativas emitidas por los reguladores fueron orientadas principalmente a facilitar la gestión en tiempos de pandemia. Ofreciendo liquidez a los diferentes sectores de la economía mediante la disminución del coeficiente de encaje legal, operaciones de reporto y facilidades de liquidez rápida; con el desarrollo un amplio programa de flexibilización y la regulación del teletrabajo, entre otras importantes circulares y resoluciones.

Para hacer frente a los efectos de la pandemia y cumplir con el compromiso de ofrecer un servicio de calidad a nuestros clientes, hemos tenido que replantear nuestras metas y objetivos establecidos para el 2020 y redireccionar nuestro trabajo. Haciendo uso de la digitalización de nuestros servicios, facilitando el acceso a medidas de flexibilización adecuadas a las necesidades de nuestros clientes e incorporando además programas de capacitación y formación online.

La gestión de riesgo de crédito del Banco Adopem incluyó el diseño de estrategias y medidas de flexibilización que, a partir del mes de marzo de 2020, fueron ejecutándose con el objetivo de reducir el impacto en la cartera de crédito como consecuencia de la pandemia Covid-19. Además, se otorgaron facilidades a los clientes con deudas mayores a 120 días para saldar sus créditos con descuentos de mora, intereses y del capital en algunos casos.



Asimismo, se buscó eliminar las comisiones y los cargos por no transaccionalidad en las cuentas de ahorro, manteniendo tasas muy competitivas en los ahorros y una reducción significativa en las tasas activas en beneficio de la reactivación de los negocios de nuestros clientes.

Constatamos las necesidades de nuestros clientes a través de un estudio realizado internamente en conjunto con el departamento de Medición de Impacto y Desarrollo Estratégico de la Fundación Microfinanzas BBVA, para ampliar el conocimiento del impacto real de la pandemia en sus negocios así como el incremento de la pobreza; especialmente en la mujer.

Los datos arrojados mostraron una fuerte capacidad de búsqueda de la diversificación de canales de venta para reactivar los negocios más vulnerables. Los emprendedores se enfrentan a una crisis de salud financiera donde el ahorro familiar es su primer recurso para hacer frente a la situación.

Aún con la reducción en la actividad económica, el Banco ha alcanzado beneficios netos durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020. Adicionalmente, como una medida preventiva, aumentamos significativamente las provisiones de cartera.

Los índices financieros, específicamente aquellos relacionados a la solvencia y el rendimiento de los activos y el patrimonio se han mantenido estables y superando los límites establecidos por la regulación, y en consonancia con el sistema financiero.

Tenemos el gran reto de apoyar la reactivación de los sectores económicos que atendemos, especialmente las mipymes, a través del fortalecimiento de cada unidad de trabajo buscando siempre la excelencia en el servicio.

Estamos seguros que con el compromiso que nos caracteriza y con fe, saldremos adelante.

Muy atentamente

Mercedes Canalda de Beras-Goico
Presidenta Ejecutiva



I. INFORMACIÓN INSTITUCIONAL

Perfil Institucional

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

El Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S.A. es una institución financiera orientada a impulsar las finanzas productivas fundada por Adopem ASFL en el año 2004.

Durante más de 16 años ha continuado su crecimiento apegada a las regulaciones y normas establecidas por las autoridades monetarias de la República Dominicana; ofreciendo productos y servicios especializados acordes a las necesidades de los sectores más vulnerables y no bancarizados de la República Dominicana.

Como institución especializada en microfinanzas, hemos sido galardonados cuatro veces por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) por nuestro desempeño y alcance. Adicionalmente, en el 2007 también recibimos el reconocimiento como mejor institución que atiende la pobreza en América Latina.

En el 2012 pasamos a formar parte del grupo de entidades de la Fundación Microfinanzas BBVA; primer operador por número de clientes con metodología individual en América Latina; con presencia en 5 países a través de 6 entidades.

Esta alianza nos ha permitido combinar la experiencia, gestión y tecnología de ambas entidades con el fin de incrementar el acceso y la calidad de nuestros servicios financieros, para atender a más personas

con mejores productos adaptados a las necesidades de los clientes del sector de las mipymes en nuestro país.

En el 2019 resultamos únicos finalistas dentro de la categoría "Innovación Social de la Empresa" en la XX Edición de los Premios Codespa. En esta edición se ponderó que por primera vez los proyectos evaluados tuvieron un impacto positivo en los Objetivos de Desarrollo Sostenible.

A pesar de los efectos económicos ocasionados por la pandemia del Covid-19 en el 2020, logramos mantener la primera posición en el sector de Bancos de Ahorro y Crédito, con una participación en el total de activos de un 20.89%. En la actualidad continuamos siendo el primer banco de capital privado con presencia en todas las provincias del país que cuenta con 70 sucursales y 200 Subagentes Bancarios "Adopem Express" a nivel nacional. Contamos con 1,280 empleados de los cuales 593 son asesores de crédito y de estos 576 tienen carteras asignadas.

Nicho de Mercado

Mantenemos nuestro compromiso con la sociedad, las clases más desposeídas, de menor acceso al crédito formal y el empresariado de pequeña escala; a través de 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 micro, pequeños y medianos empresarios de la base de la pirámide.

Según el perfil de nuestra cartera un 66.5% del total de nuestros clientes son mujeres, por lo que el Banco Adopem continúa liderando el segmento mujer. El 81% de los clientes que atendemos viven en estado de vulnerabilidad económica. El 41% de nuestra cartera pertenece al entorno rural y el 48% ha recibido educación primaria a lo sumo.

Nuestros clientes desarrollan sus actividades en los diferentes sectores económicos del país como el comercio (al por mayor/ al por menor), producción y transformación, servicios y agropecuaria. Donde 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.

Los sectores con actividad presencial (Servicios/ Producción- transformación) experimentaron un grado mayor de afectación en sus ventas mensuales por los efectos de la pandemia. Aquellos clientes que se reactivaron, son emprendedores beneficiados por la crisis, principalmente rurales (agro, cultivos) que tienden a ser menos vulnerables económica y socialmente.

Banco Adopem promueve la bancarización en los sectores más desfavorecidos, a través del otorgamiento de servicios financieros para actividades productivas. El desempeño social y ambiental de nuestros clientes está presente en la dinámica operativa de la institución.



Misión

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

Visión

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

Valores Institucionales

Solidaridad
Honestidad
Respeto
Orientación al Servicio
Eficiencia/ Calidad
Compromiso

Premios y Evaluaciones Recibidas

Certificado de Transparencia Redcamif

La Red Centroamericana y del Caribe de Microfinanzas (Redcamif) otorgó al Banco Adopem el certificado de "Transparencia A+" por su compromiso con la protección y los códigos de conductas en favor de los clientes. Los principios por los cuales fue señalada para esta valoración son la transparencia, los precios responsables, la prevención del sobreendeudamiento, el trato justo y respetuoso a los clientes, el diseño y la distribución apropiada de los productos, privacidad de los datos y los mecanismos para resolución de quejas.

Fitch
Ratings

AA-(dom)
F1+(dom)

Evaluación Fitch Ratings

Fitch Ratings, agencia internacional de calificación crediticia, ratificó las calificaciones del Banco Adopem en AA-(dom) y F1+ (dom), a escala nacional de largo y corto plazo, respectivamente.

La agencia internacional de calificación crediticia, también, calificó de Estable la Perspectiva Nacional a largo plazo.

S MicroRate

ALFA (α)

MicroRate Evaluación Financiera

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

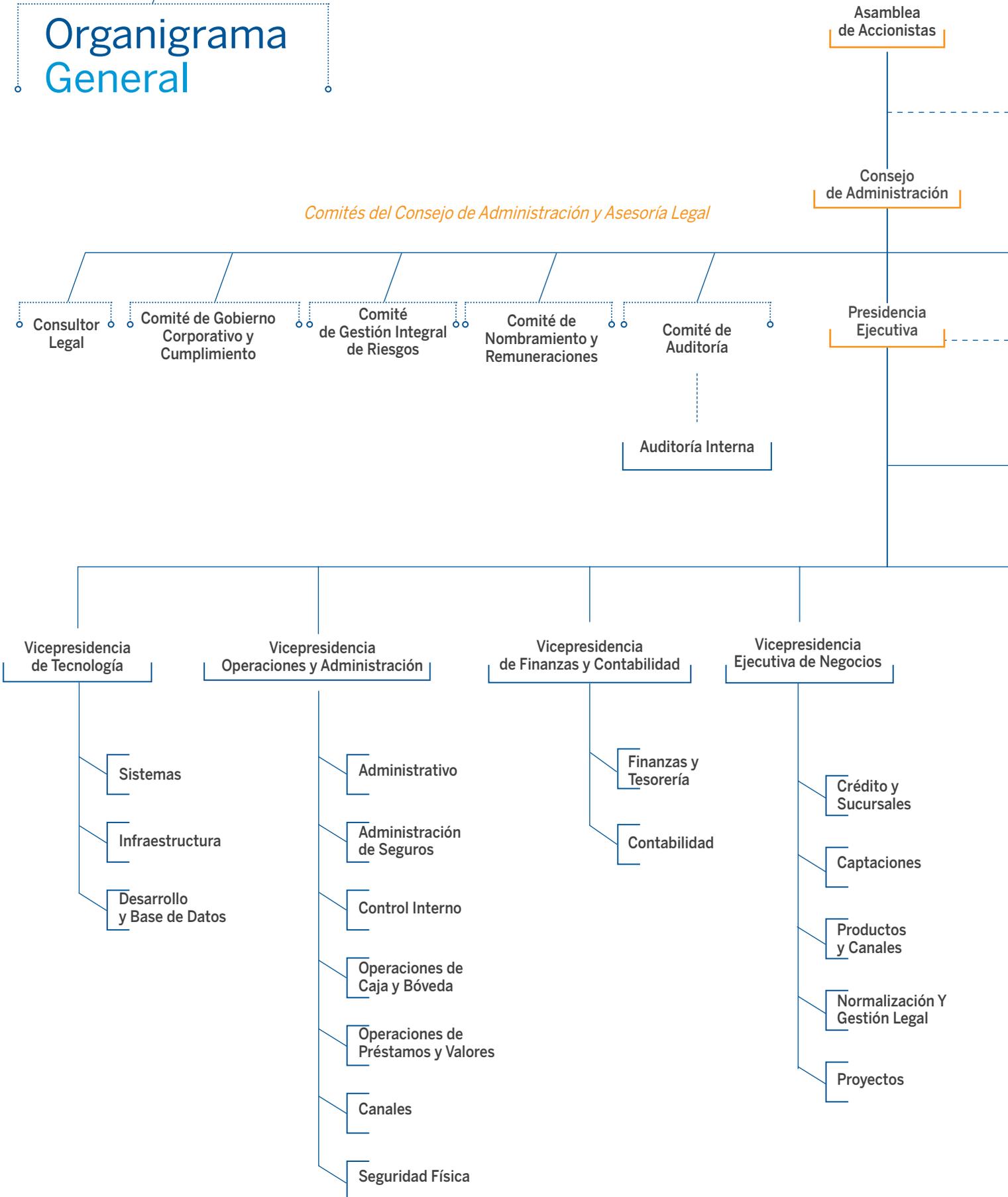
S MicroRate



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.

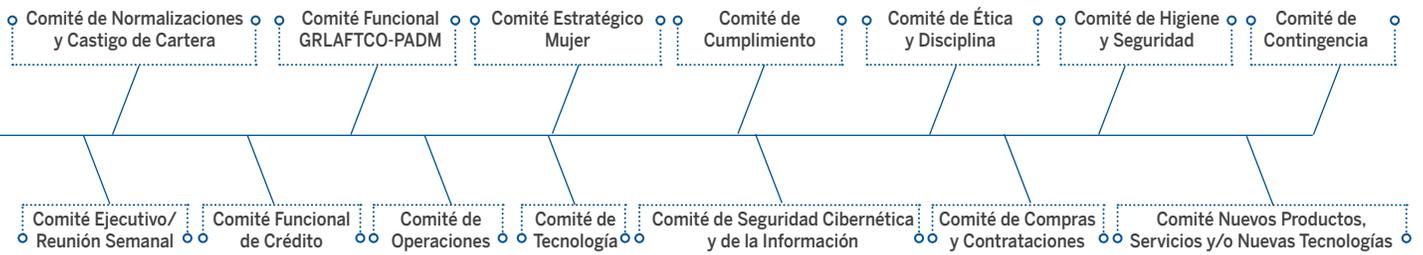
Organigrama General



Comisario de Cuentas

Secretaría General

Comités Funcionales



Dirección de Cumplimiento

Dirección de Gestión Integral de Riesgos

Gestión Humana

Mercadeo

Seguridad Cibernética y de la Información

Cumplimiento Regulatorio

GRLAFTCO-PADM

Protección Al Cliente/
Protección de Datos Personales

Integridad Ética/
Riesgo Reputacional

Riesgo Operacional

Riesgo de Crédito

Documentación y Archivo

Riesgo de Liquidez y
EPR-LAFTCO-PADM

Reclutamiento y Selección

Compensación y Beneficios

Capacitación y Desarrollo

Organización y Procesos

Gestión Humana

Relaciones Públicas

Calidad del Servicio

Mercadeo

Centro de Llamadas



Miembros del Consejo de Administración Banco Adopem

1. **José Antonio Colomer Guiu**
Presidente, Miembro Externo independiente
2. **Awilda Mercedes Alcántara-Bourdier**
Secretaria, Miembro Externo Independiente
3. **Manuel Ricardo Canalda P.**
Tesorero, Miembro Interno o Ejecutivo
4. **Ramón Feijóo López**
Director, Miembro Externo Independiente
5. **Pedro Luis Saiz Ruíz**
Director, Miembro Externo Independiente
6. **Javier Manuel Flores Moreno**
Director, Miembro Externo Dependiente FMBBVA
7. **María Antonia Esteva de Bisonó**
Directora, Miembro Externo Independiente

Reseña de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas

Celebrada en el año 2020

Como 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 que respecta a las Asambleas Generales se lleva a cabo conforme la Ley Núm. 479-08 Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada y a los Estatutos de la sociedad.

El día 20 de abril de 2020, se celebró la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, vía el sistema de comunicación virtual Webex, a fin de cumplir con las recomendaciones de las autoridades de salud nacional e internacional, de mantener el distanciamiento social debido a la pandemia. En dicha Asamblea, se conoció y decidió sobre el siguiente Orden del Día:

- I. Conocer sobre el Informe de la Presidenta Ejecutiva respecto al desempeño de la Sociedad durante el ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre de 2019
- II. Conocer el Informe del Presidente del Comité de Auditoría en relación con los temas de competencia de dicho Comité, en particular, sobre la integridad de la información financiera
- III. Conocer el informe sobre el cumplimiento y ejecución del Sistema para la Gestión de los Riesgos de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva
- IV. Conocer el informe de la Gestión Integral de Riesgos
- V. Conocer y deliberar sobre el Informe 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 de 2019
- VI. Conocer y deliberar sobre el informe escrito del comisario de cuentas o del comisario suplente referente al ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre del 2019
- VII. Deliberar sobre la gestión del Consejo de Administración y del comisario de cuentas, así como otorgarles descargo, si procede, por sus gestiones durante el ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre del 2019
- VIII. Disponer lo relativo al destino de las utilidades correspondientes al ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre del 2019, incluyendo la creación de nuevas reservas y distribución de dividendos
- IX. Conocer y decidir sobre la composición del Consejo de Administración
- X. Conocer y decidir sobre la propuesta de remuneración a los miembros del Consejo de Administración
- XI. Designar al comisario de cuentas y suplente y fijar su remuneración
- XII. Nombrar los auditores externos de la Sociedad
- XIII. Conocer y deliberar sobre el presupuesto para el presente año, sometido por el Consejo de Administración
- XIV. Delegar en la Secretaría General la realización de todos los trámites para los registros correspondientes

Nuestros Líderes



PRESIDENCIA EJECUTIVA

Mercedes Canalda de Beras- Goico

Presidente Ejecutiva

VICEPRESIDENTES

Eva Carvajal de Toribio

Vicepresidente Ejecutiva de Negocios

Sonia Reyes

Vicepresidente de Finanzas y Contabilidad

Fernando Pérez

Vicepresidente de Operaciones y Administración

Juan Francisco Terrero

Vicepresidente de Tecnología

DIRECTORES

Iván Moquete

Director Gestión Integral de Riesgo

Alejandro Laguna

Director de Cumplimiento

GERENTES

Marlen Jiménez

Gerente Secretaría General

Silvia Pérez

Gerente Gestión Humana

José Hilario Acosta

Gerente de Crédito y Sucursales

Cecilia Ramón

Gerente de Captaciones

Blanca Español

Gerente de Normalización y Gestión Legal

Patricia Álvarez

Gerente Mercadeo

Olga Araujo

Gerente de Finanzas y Tesorería

Bernalda Perozo

Gerente de Contabilidad General

Digna García

Gerente Administrativa

Héctor Almánzar

Gerente Auditoría

Rafael Mateo

Gerente Seguridad Cibernética y de la Información

Alexander Jiménez

Gerente de Sistemas

José Luis González

Gerente de Desarrollo y Base Datos

Ronny Samuel Ramírez

Gerente de Infraestructura



Banco Adopem Perspectiva y Estrategia para el 2021

Para el 2021 buscamos contrarrestar los efectos de la crisis sanitaria del Covid-19, manteniendo y mejorando nuestra estrategia enfocada en el cliente a través de una oferta de productos con impacto social, bajo una gestión prudente y apoyada en un personal alineado a una cultura de servicio al cliente.

En Banco Adopem tenemos el firme compromiso de seguir atendiendo a nuestra población meta, según se define en nuestra visión y misión. Continuaremos con nuestra cartera de

productos destinados a la microempresa, concentrada en más del 80%, dando oportunidad a la clase más desposeída en donde no llega otra entidad bancaria e impulsando las Finanzas Productivas con el acompañamiento de la educación financiera; para que puedan insertarse en una actividad productiva que les permita mejorar su calidad de vida y desarrollar la cultura del ahorro.

Desarrollamos y estamos fortaleciendo el producto de pequeña empresa como una facilidad para nuestros clientes en

crecimiento, que requiere de un monto mayor por el desarrollo o ampliación de sus negocios. Estamos comprometidos con mejorar la calidad de vida de los dominicanos, siendo una institución orientada a responder con mayor eficiencia a las necesidades de los clientes a través del desarrollo de una banca relacional, la implementación de nuevos proyectos de transformación digital y promoviendo la diversidad e inclusión.



II. COMPROMISO SOCIAL Y MEDIOAMBIENTAL



República
Dominicana
Banco Adopem

El desempeño de nuestros emprendedores. El efecto de la Covid-19

Resumen ejecutivo

El impacto de la crisis ha sido significativo en las microempresas y sus hogares, validando su fragilidad financiera:

- En negocios: el 76% de los clientes ha visto reducidos sus ingresos y el 43% a menos de la mitad, lo que contrasta con una caída del PIB 2020 del 6,7%.
- En hogares: el 44% ha visto totalmente afectada su capacidad de ahorro, aunque este efecto se ha mitigado de julio a noviembre (ha mejorado 12 p.p.). Este dato implica un alto impacto en la economía de los hogares, ya que la base de clientes es principalmente ahorradora (el 95% tiene perfil ahorrador).

Sin embargo, destaca su capacidad de recuperación: la apertura mejoró de un 44% en julio a un 86% en noviembre y la caída en ventas pasa de un 83% en julio a un 76% en noviembre, aunque la evolución es heterogénea por actividades.

Nuestros emprendedores han tomado medidas efectivas:

- En sus negocios: han utilizado WhatsApp (primera medida utilizada y en su mayoría por comerciantes textiles), han realizado entregas a domicilio (utilizado sobre todo para comerciantes varios o venta ambulante) o han optado por la diversificación (colmados), lo que sugiere que tienen capacidad de adaptación.
- En sus finanzas: aunque generalmente utilizan sus ahorros como el principal mecanismo, hemos visto que ha disminuido la dependencia respecto de los mismos, ya que han recurrido a mecanismos financieros como pedir prestado o pedir apoyo familiar. Un 33% de los clientes encuestados manifiesta aun su intención de solicitar un crédito para capital de trabajo o bien refinanciar el actual, siendo éste el plan de reactivación que más clientes se plantean.
- Aprendizajes sobre el punto de venta: Encontramos una mayor estabilidad en aquellos negocios que se desarrollan en un local propio, posiblemente por el ahorro de costes (alquiler). Resulta clave ayudar a construir estos activos.

Nuestros clientes perciben un valor añadido en las soluciones financieras ofrecidas.

- El 35% se beneficia de soluciones financieras y el 25% considera que éstas le han permitido seguir operando o cubrir gastos del hogar.
- Los negocios de personas de mediana edad han visto mitigada su capacidad de ahorro y reflejan, así, un impacto relevante.

La reactivación, lenta y sesgada por aquellas actividades menos afectadas.

- En 2020 más de 86 mil emprendedores han renovado su crédito y 10 mil han pedido créditos nuevos.¹ De éstos, se observa una mayor reactivación en colmados y en la cadena agropecuaria, aunque un 44% de los desembolsos eran en comercio textil/zapatos. El dominicano es, ante todo, comerciante.
- Así, se mantiene un crecimiento positivo en magnitudes financieras pues, quien pide un crédito, se ve en una relativa mejor situación económica, si bien las ventas crecen a un ritmo inferior (8% frente al 22% en 2019).

1. Debido al efecto de la pandemia, de abril a junio 2020 aproximadamente, no se desembolsaron créditos a clientes nuevos. A medida que fueron reabriéndose las economías, se volvieron a ofrecer.

Introducción

República Dominicana ha sido de los países menos afectados de la región de América Latina en términos de contagios y restricciones de movilidad. No obstante, en 2020, las medidas adoptadas para hacer frente a la pandemia han tenido un fuerte impacto en la economía con una caída del PIB del 6,75%. A esto se suman los altos niveles de informalidad, la falta de protección social y la limitada infraestructura sanitaria que hacen que la situación sea crítica. El empleo informal se vio más afectado por el cierre comercial impuesto por el estado de emergencia y las medidas de cuarentena. Los micronegocios, que forman parte inherente del tejido empresarial y son una fuente de sustento para muchas personas vulnerables, se encuentran amenazados económica y socialmente.

Medidas nacionales

Ante esta situación, el Gobierno lanzó varios programas de transferencia de fondos de emergencia para trabajadores y hogares, y pagos de servicios públicos subsidiados para poblaciones vulnerables. En marzo se lanzó el primer programa, *Quédate en Casa* para subsidiar a 1,5 millones de hogares dominicanos, identificados como pobres o vulnerables y que principalmente son informales. Estas transferencias se han mantenido o han sido implementadas a lo largo de 2020, siendo una ayuda importante para los hogares, como se concluye en las encuestas realizadas a los clientes de Banco Adopem impulsadas por la FMBBVA.

También se lanzaron los programas *Fondo de Asistencia Solidaria a Empleados (FASE) I y II* y *PA'TI*. FASE transfería DOP 8.500 mensuales a los empleados formales que hayan sido suspendidos de sus labores e impactará a más de 754.000 familias, representando una inyección de liquidez a la economía de hasta DOP 15.000 millones. *PA'TI* es un programa para apoyar, de manera transitoria, a los trabajadores independientes elegibles con una transferencia monetaria no condicionada que les permita contrarrestar los efectos económicos de las medidas tomadas para frenar la propagación de la Covid-19. El Gobierno dominicano realizará una transferencia mensual de DOP 5.000 en efectivo por trabajador independiente aprobado en *PA'TI*.

En términos financieros, el Banco Central de la República Dominicana (BCRD) ha respondido a la crisis de la Covid-19 con la adopción de un conjunto de medidas destinadas a reducir las tasas de interés y brindar liquidez a las instituciones financieras, con el objetivo de aliviar la carga de las pequeñas y medianas empresas (Pymes). Estas medidas fueron acompañadas por exenciones fiscales en sectores clave como el turismo, así como prórrogas de declaraciones y pagos de impuestos para empresas y particulares.

Además, República Dominicana ha sido de los países con mejor rendimiento en términos de infraestructura digital (ocupa el puesto 19 en el ranking mundial). Ha apostado así por buscar formas de mejorar la conectividad para sus ciudadanos y mejorar los sistemas digitales de gestión pública, de acuerdo con Microscopio Global 2020.

La magnitud del *shock* —tanto económico como social— generado por la Covid-19 es indiscutible. Desde marzo se pusieron en marcha diversas iniciativas para acompañar a los colaboradores y emprendedores en situación de vulnerabilidad en este proceso. Conocer el impacto de la Covid-19 sobre los hogares vulnerables era esencial. Para ello, se llevaron a cabo 2.000 encuestas, una en julio-agosto y otra en noviembre-diciembre con el objetivo de analizar:

- ▄ El impacto de la crisis en sus negocios y hogares;
- ▄ Las medidas que han tomado para superar la crisis;
- ▄ Su grado de satisfacción con las soluciones financieras ofrecidas por las entidades del Grupo FMBBVA; y
- ▄ Su capacidad de recuperación.

Estos resultados se presentan a continuación y dan una visión de conjunto del impacto de la crisis sobre los emprendedores y se complementa con el

análisis del desempeño de los clientes de crédito atendidos a lo largo de 2020 (mediante renovaciones o reestructuraciones) y los de ahorro.

En ese sentido, Banco Adopem brindó apoyo al gobierno para distribuir la ayuda social. Su amplia cobertura geográfica, con 70 sucursales y 171 subagentes bancarios, contribuyó a ofrecer una atención indispensable en todas las zonas del país.

Detalle de las encuestas Covid-19

Se llevaron a cabo 2.004 encuestas en dos momentos diferenciados y con objetivos diferentes. En julio-agosto, para conocer el nivel de afectación y en noviembre-diciembre 2020 para ver la recuperación. Se realizó a emprendedores en los cinco países en los que está presente el Grupo FMBBVA; dos encuestas por país.

La primera encuesta se realizó con metodologías distintas por país dada la situación de crisis que dificultó el contacto con el cliente. La segunda encuesta es homogénea y coordinada centralizadamente por la FMBBVA, lo que ha permitido obtener resultados comparables entre distintas geografías y segmentos. Donde es viable, se hace una comparación entre la primera y la segunda encuesta.

Las muestras son representativas del total de clientes.

Encuesta Covid 1: Afectación

Número de encuestas **999**

Fecha de lanzamiento/cierre **23 jul./1 sep.**

Margen de error/confiabilidad **4%/95%**

Encuesta Covid 2: Recuperación

Número de encuestas **1.005**

Fecha de lanzamiento/cierre **10 nov./31 dic.**

Margen de error/confiabilidad **4%/99%**

Banco Adopem

Apoyar a personas vulnerables en este contexto es clave y Banco Adopem, entidad microfinanciera líder en el país, facilita servicios financieros aproximadamente a 400 mil emprendedores en situación de vulnerabilidad. El banco pone a su disposición productos de crédito, ahorro, seguros, fomentando la inversión en actividades productivas y apoyándolos con reconocidos programas de formación, con el apoyo del centro de capacitación Adopem.

Principales magnitudes

Clientes totales

381.746

Número de desembolsos en 2020

105.149

Personas que han recibido educación financiera

59.708

Cartera bruta (USD)

107.254.702

Desembolso medio en 2020 (USD)

895

Monto desembolsado en 2020 (USD)

94.115.999

Recursos administrados de clientes (USD)

81.775.543

Número de oficinas

70

Número de empleados

1.280

3. La encuesta se realiza a clientes de crédito individual. Más del 80% de los encuestados tienen crédito vigente y cuenta de ahorro, los demás solo crédito. No se entrevistaron clientes en mora.

Cómo se han visto afectados los emprendedores que atendemos

Los emprendedores vulnerables buscan oportunidades para sacar a sus familias adelante y crecer. Se emplean en actividades sencillas, como la venta de ropa, la venta ambulante, colmados o servicios como peluquerías o centros de belleza. Sólo un 5% de los clientes en 2020 se emplearon en actividades agropecuarias, ya que la geografía dominicana supone un reto para desarrollar este tipo de ocupación.

Así, las mujeres empleadas en textil al por menor predominan entre los emprendedores de Banco Adopem, representando esta actividad un 47% sobre el total de clientes, y siendo el

89% mujeres. Son mujeres jóvenes, con niveles medios de educación, que desarrollan su actividad tanto en el campo como en la ciudad. Su situación de vulnerabilidad se sitúa en la media del total de clientes, alrededor del 83%.

Colmados y venta ambulante se distribuyen de forma parecida en la cartera de clientes, con porcentajes alrededor del 8%, representados por una población joven, con niveles medios de educación, en un entorno diversificado entre la ciudad y el campo, y con un perfil de vulnerabilidad similar a lo observado para el total de clientes (81%). Mientras las actividades de

venta ambulante están lideradas por hombres, en los colmados la distribución de género es más equitativa.

En hostelería, pese a que es un sector minoritario (5%), con elevado porcentaje de mujeres, que desarrolla su actividad principalmente en la ciudad, son emprendedores que pese a la pandemia han seguido solicitando créditos. Aquellos hosteleros que han pedido crédito son menos vulnerables.

Un porcentaje similar al de la actividad hostelera presenta la venta de alimentos al por mayor (5%), liderada por hombres que, en mayor medida, desarrollan su actividad en el campo.

Perfil de los emprendedores

Total clientes de crédito vigentes a 31.12.2020

Venta de alimentos al por mayor 6%

Hombres mayores
Nivel de educación bajo
Entorno rural
Vulnerabilidad inferior a la media

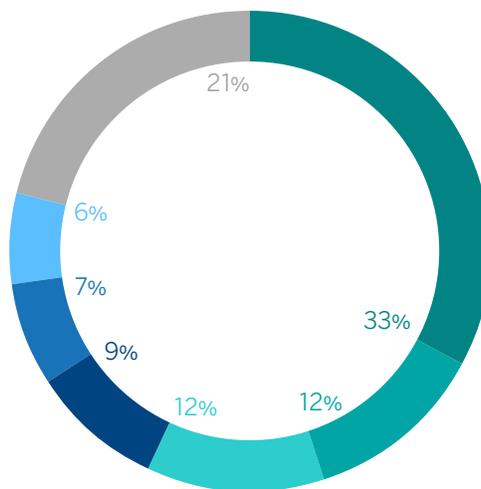
Hostelería 7%

Mujeres de mediana edad
Nivel de educación medio
Entorno urbano
Vulnerabilidad inferior a la media

Venta ambulante 9%

Hombres jóvenes
Nivel de educación medio
Entorno urbano-rural
Vulnerabilidad en niveles medios

Resto de actividades 21%



Textil al por menor 33%

Mujeres jóvenes
Nivel de educación medio-alto
Entorno urbano
Vulnerabilidad superior a la media

Colmado/farmacia 12%

Hombres y mujeres mayores
Nivel de educación bajo
Entorno urbano-rural
Vulnerabilidad en niveles medios

Otro comercio al por menor 12%

Hombres de mediana edad
Nivel de educación medio
Entorno urbano
Vulnerabilidad inferior a la media

3. La encuesta se realiza a clientes de crédito individual. Más del 80% de los encuestados tienen crédito vigente y cuenta de ahorro, los demás solo crédito. No se entrevistaron clientes en mora.

Cómo calculamos la vulnerabilidad económica

Precio de la canasta básica



Aquellos emprendedores cuyos negocios no llegan a generar ingresos suficientes para adquirir esta canasta básica se consideran extremadamente pobres. Los que pueden comprar la canasta básica pero no pueden pagar ciertos bienes y servicios, vestuario y vivienda, se consideran económicamente pobres. El precio de este último conjunto de bienes se representa por la

línea de pobreza. En el caso de República Dominicana, asciende a USD 84 (DOP 4.911) en zonas rurales y USD 95 (DOP 5.516) en zonas urbanas.

Sin embargo, la categoría donde se encuentra el mayor porcentaje de clientes es la formada por los vulnerables. Éstos son emprendedores que, aun no siendo pobres, tienen una elevada volatilidad de ingresos y cualquier imprevisto puede hacerles caer en la pobreza. El límite para entrar en esta clasificación es que tengan excedentes per cápita por debajo de tres veces la línea de pobreza. Así, el 81% de los clientes de crédito se encuentra bajo esta franja.

Impacto de la Covid-19 en sus negocios

Las restricciones de movilidad y distintas medidas adoptadas por el gobierno han afectado a los ingresos de la mayoría de las personas, particularmente de segmentos vulnerables que dependen de negocios informales para su sustento. Para conocerlo en más detalle, se realizaron dos encuestas, que permite profundizar sobre la magnitud del impacto en los ingresos de los negocios y hogares.

Apertura y caída en ventas

En los distintos momentos de la crisis, muchos negocios no pudieron seguir operando: en julio, El 56% ha tenido que cerrar su negocio debido a la crisis, y para los que se mantienen operativos, un 23% ha experimentado fuertes caídas en las ventas. En noviembre, vemos que el cese de actividad afecta únicamente al 14% de los clientes, claro síntoma de la recuperación de la actividad, observándose que el 24% de los negocios operativos mantiene o mejora el nivel de ventas previo a la crisis. Además, un 2% ha tenido que cerrar definitivamente, si bien este es el menor porcentaje de cierre definitivo de todas las entidades del Grupo FMBBVA (4% de media), sugiriendo una mayor resiliencia.

Perfiles más afectados

El grado de afectación es diferente por actividad económica, aunque en República Dominicana es el país donde la diferencia es menos apremiante.

* Se analiza la variación de ventas durante el periodo Covid, desde marzo (el estallido) hasta julio y noviembre, respectivamente. Se aplica este criterio a lo largo de todo el documento cuando se habla de afectación de ventas.

G_1-2. Encuesta de afectación y de recuperación.

1 Funcionamiento del negocio

Total clientes encuestados

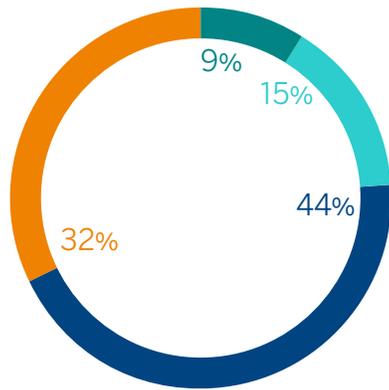


"Comercio al por menor de productos textiles/calzado" y "Servicios de comidas" son las actividades más afectadas, estando la primera sobre-representada y siendo la de mayor peso en el total de clientes. Como en los demás países de la región, han sufrido mayores restricciones y por tanto, se han visto más afectadas en términos de ingresos.

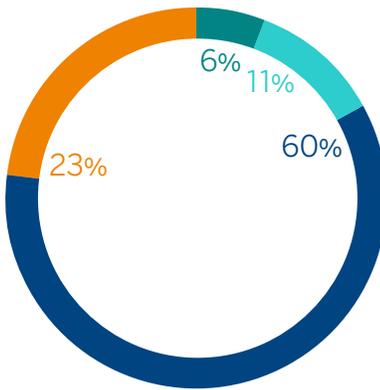
2 Afectación de las ventas*

Total clientes encuestados

noviembre 2020



julio 2020



- Aumentan
- Caída moderada
- Se mantienen
- Fuerta caída

Los colmados, al inicio de la crisis (julio) eran los que menos cese de actividad tenían (60% abiertos frente al 44% del total) y se reactivaron rápidamente, pues en noviembre-diciembre, un 92% estaba abierto. No obstante, han sufrido una significativa caída en ventas a lo largo de todo este periodo: la de mayor caída, tras los comerciantes textiles (la actividad más afectada).

Esto se debe en parte, a que la población local compró en mayor proporción en supermercados y grandes superficies durante los últimos meses ya que (i) tenían más variedad y temporalmente mejores precios y (ii) las ayudas ofrecidas por el gobierno para comprar bienes esenciales solo eran canjeables en estos espacios (temporalmente).

Las actividades menos afectadas han sido los cultivos, que daban sustento a familias rurales, el pequeño comercio de productos varios (venta por catálogo o pequeñas tiendas, que tienen productos de temporada y por tanto, se reactivan rápidamente) y los centros de belleza. Este servicio, esencial para dominicanas, pese a tener un alto grado de cierre en julio (78%) son las de mayor velocidad de recuperación (94% abierto en diciembre, el porcentaje más alto de todas las actividades) y menor disminución de ventas en comparación con otras actividades. Han podido adaptarse rápidamente, pese a la duración de las restricciones, al realizarse el servicio a domicilio.

3 Agrupación de sectores por nivel de afectación de la pandemia

Total clientes encuestados

■ Impacto fuerte

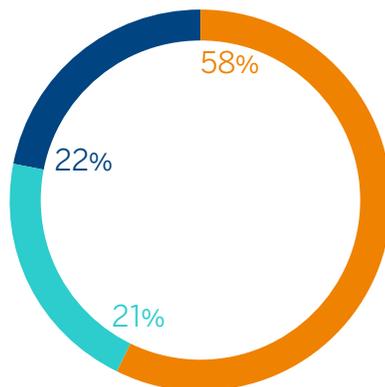
- Hostelería
- Textil al por menor
- Venta alimentos al por mayor

■ Impacto significativo

- Colmado/farmacia
- Venta ambulante
- Otros servicios

■ Impacto moderado

- Comercio al por menor varios
- Centros de belleza
- Cultivos



Se crean así tres categorías de negocios afectados, en función de su apertura y disminución de ventas:

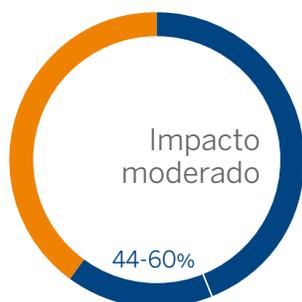
4 Funcionamiento del negocio

Total clientes encuestados

noviembre 2020



julio 2020



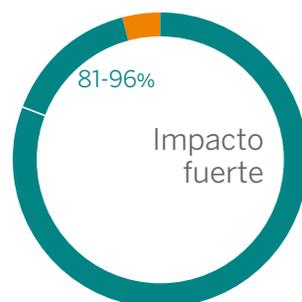
■ Operativo
■ Cese de actividad

Por edad, se observa una ligera correlación que suaviza el impacto cuanto mayor es la edad del cliente. Frente al 18% de cierre que manifiestan los negocios del segmento joven, encontramos un 12% de cierre en mediana edad, y un 10% en negocios dirigidos por mayores de 65 años. Así mismo, el cliente de mediana edad es el que mejor comportamiento presenta en los negocios que permanecen abiertos, donde un 26% consiguen que sus ventas no hayan bajado durante el periodo Covid (marzo-octubre). En el caso de jóvenes y mayores de 65 años, el porcentaje de negocios que no ven afectadas sus ventas desciende a un 22% y un 21% respectivamente.

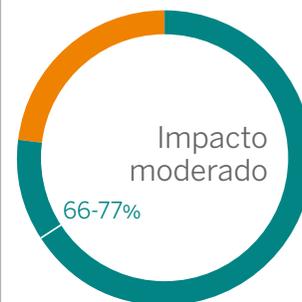
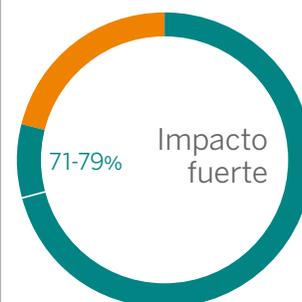
5 Afectación de las ventas

Total clientes encuestados en cada fecha

noviembre 2020



julio 2020



■ Ventas iguales o más altas
■ Ventas más bajas

Breve nota sobre las barreras a las que se enfrentaron

A diferencia de los demás países, los clientes dominicanos son los que menos tenían: el 69% de los clientes encuestados manifiesta haber tenido que hacer frente a algún tipo de barrera o dificultad durante el periodo de crisis (frente al 79% del Grupo FMBBVA).

- Los problemas económicos, con un 37% de negocios afectados, son los obstáculos más importantes a salvar por los emprendedores, principalmente “No tener dinero para comprar materia prima/insumos” declarado por el 14% de los encuestados, seguido de “Mis clientes no tienen dinero” con un 12%. Estos problemas económicos presentan especial incidencia

en el “Comercio al por menor de textiles/calzado”.

- La segunda categoría en orden de importancia la constituyen las restricciones impuestas por el gobierno, que afectan a un 14% de los encuestados, y cuya incidencia se acentúa en actividades como “Servicios de comidas” y “Peluquerías y centros de belleza”, con un 27% y 20% de afectación respectivamente.
- La necesidad de adaptación del negocio, con un 10% de los clientes encuestados han manifestado atravesar dificultades para llevar a cabo esta adaptación, se sitúa como la tercera categoría más declarada. De nuevo, “Peluquerías y centros de belleza” se presenta como una de las actividades más

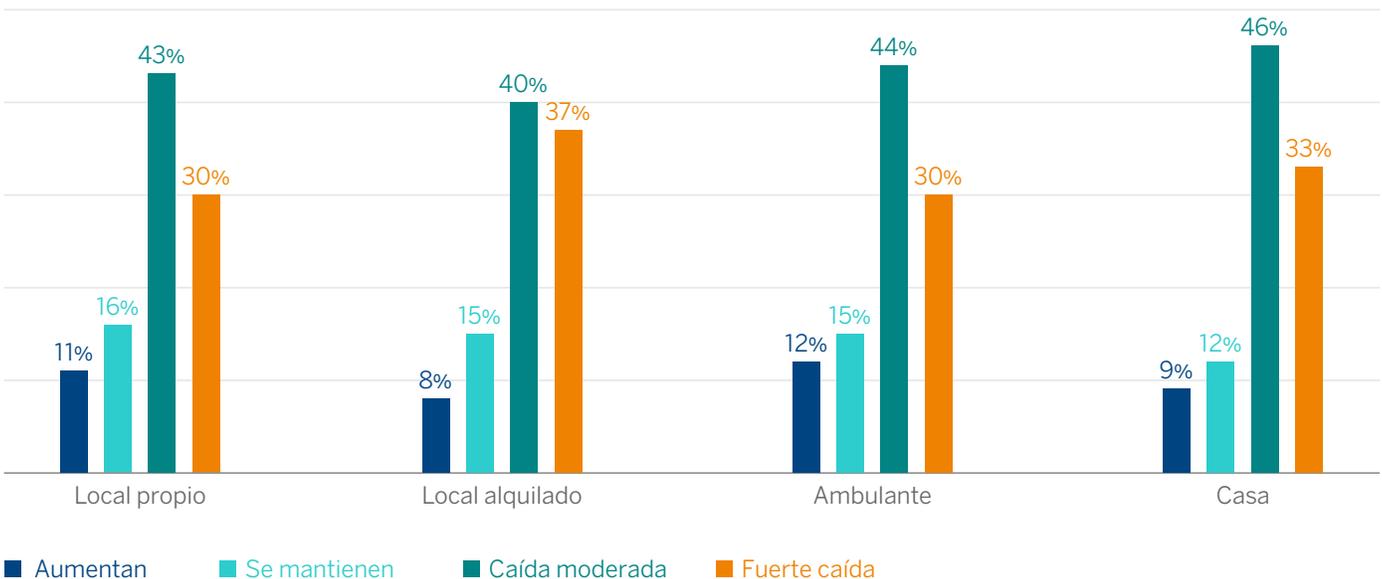
afectadas requiriendo acometer adaptaciones en sus instalaciones.

Puntos de venta, un elemento clave para su progreso

Las encuestas revelan que el punto de venta ha sido determinante para afrontar la crisis: aquellos emprendedores que venden en un local propio han conseguido mitigar el shock de disminución de ventas, frente a aquellos que venden en un local alquilado o de manera ambulante. En efecto, si analizamos la evolución de las ventas en los negocios que permanecen activos, encontramos una mayor estabilidad en aquellos que se desarrollan en un local propio.

6 Evolución de las ventas del negocio, por punto de venta

Total clientes encuestados a noviembre de 2020



G_6. Encuesta de recuperación.

7 Tipo de local de venta, por perfil

Total clientes encuestados a noviembre de 2020

Punto de venta	Encuesta	Género		Edad		
		Mujeres	Hombres	Jóvenes	Mediana	Mayores
Mercado	2%	2%	4%	2%	3%	0%
Local propio	19%	16%	27%	14%	23%	21%
Local alquilado	19%	15%	27%	18%	20%	15%
Venta digital (web, otro)	5%	6%	3%	10%	2%	0%
Intermediario	2%	1%	5%	3%	2%	2%
Puesto ambulante	13%	12%	16%	11%	14%	15%
Casa	39%	48%	17%	42%	36%	46%
Otro	0%	0%	1%	0%	0%	2%

8 Tipo de local de venta, por actividad

Total clientes encuestados a noviembre de 2020

Punto de venta	Total	Textil/ calzado	Colmados	Comidas	Ambulante	Peluquerías
Mercado	2%	1%	2%	0%	4%	0%
Local propio	19%	17%	38%	22%	18%	10%
Local alquilado	19%	15%	22%	27%	26%	32%
Venta digital (web, otro)	5%	8%	0%	0%	6%	2%
Intermediario	2%	1%	2%	0%	7%	2%
Puesto ambulante	13%	12%	7%	9%	15%	14%
Casa	39%	46%	30%	42%	24%	40%
Otro	0%	0%	0%	0%	0%	0%

Para completar el análisis se ha profundizado en el perfil y actividad de los clientes por punto de venta, observando que el domicilio y la venta digital son puntos de venta en los que destaca la mujer. El hombre predomina en puesto ambulante, pero sobre todo locales, ya sean propios o alquilados. A medida que aumenta la edad del cliente hay más propensión al local frente al trabajo en domicilio así como también al régimen de local en propiedad frente al alquiler, posiblemente por la capacidad de acumular activos. Este es un reflejo de la importancia

de invertir en activos para mejorar la resiliencia.

La venta digital es un canal prácticamente reservado al sector joven, como observado en otros países y es poco utilizado (5%). La evidencia en Chile⁴ sugiere que los canales digitales mitigan la disminución de ventas, y por tanto, nos anima a seguir invirtiendo en el uso de herramientas digitales así como en la educación digital.

El análisis por actividad pone de manifiesto que el “Comercio al por

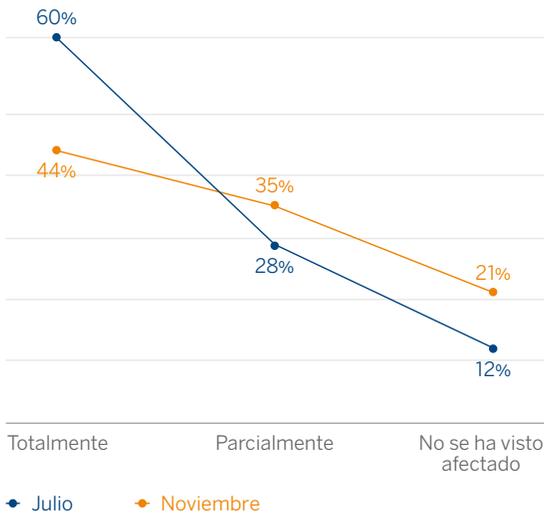
menor de textil/ calzado” y la “Venta ambulante” son las actividades más proclives a ser desarrolladas desde el domicilio, debido tanto a la alta participación de la mujer en la mismas, como a la delicada situación por la que atraviesan. “Colmados”, “Peluquerías y centros de belleza” son actividades desempeñadas principalmente en locales o en casa, destacando en el caso de los locales, los propios en el caso de colmados y alquilados en el caso de peluquerías.

4. Esta pregunta fue opcional y solo se realizó en Chile y Rep. Dominicana.

G_7-8. Encuesta de recuperación.

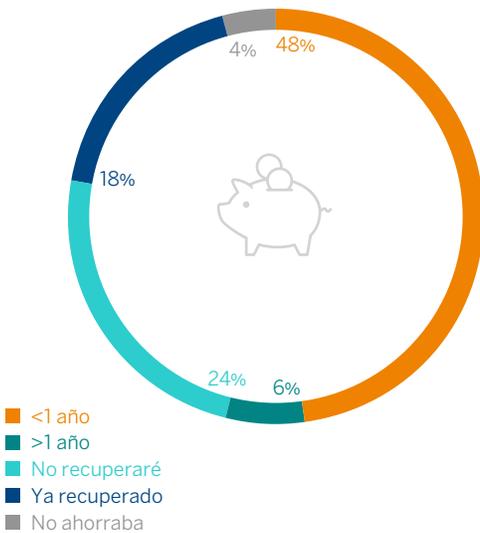
9 Afectación en la capacidad de ahorro

Total clientes encuestados en cada fecha



10 Velocidad en la recuperación de la capacidad de ahorro

Total clientes encuestados a noviembre de 2020



11 Afectación en la capacidad de ahorro, por bajada de ventas

Total clientes encuestados a noviembre de 2020

	Total	Evolución de ventas				Negocio cerrado
		Aumentan	Igual	Regular	Malo	
Totálmente	44%	18%	20%	37%	59%	68%
Parcialmente	35%	34%	31%	44%	29%	23%
No se ha visto afectada	21%	48%	49%	19%	11%	9%
Clientes que ahorran	95%	95%	97%	94%	96%	95%
Peso en la encuesta	100%	8%	13%	37%	28%	14%

Impacto de la Covid-19 en sus hogares

Ante la situación de estrés financiero, los hogares empezaron por utilizar sus ahorros. A medida que la crisis perdura, han buscado formas alternativas de conseguir ingresos.

Afectación en la capacidad de ahorro de los hogares

El 44% de encuestados dice haber visto totalmente mermada su capacidad de ahorro como consecuencia de la crisis, una mejora significativa con respecto a agosto, donde el 60% lo declaraba. Esto es especialmente relevante ya que un 95% de los clientes atendidos por Banco Adopem serían ahorradores.

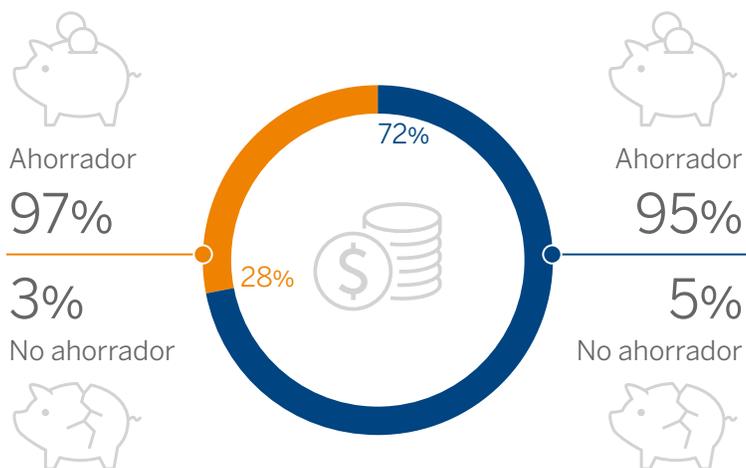
Además, se aprecia un elevado grado de discriminación según la evolución de sus ventas. En aquellos negocios que no han sufrido un impacto negativo por la crisis, es decir, los que mantienen o incrementan ventas, el 19% de los clientes manifiestan sufrir una afectación total de ahorro. Este nivel de afectación se incrementa hasta un 62% en el caso de clientes cuyos negocios atraviesan serias dificultades o bien han tenido que cerrar. Este análisis pone de manifiesto lo sensible que es la capacidad de ahorro de los clientes a la crisis Covid-19. Afortunadamente, los emprendedores son optimistas: el 48% espera poder recuperar su capacidad de ahorro en menos de un año.

G_9. Encuesta de afectación y de recuperación.

G_10-11. Encuesta de recuperación.

12 Principal fuente de ingresos

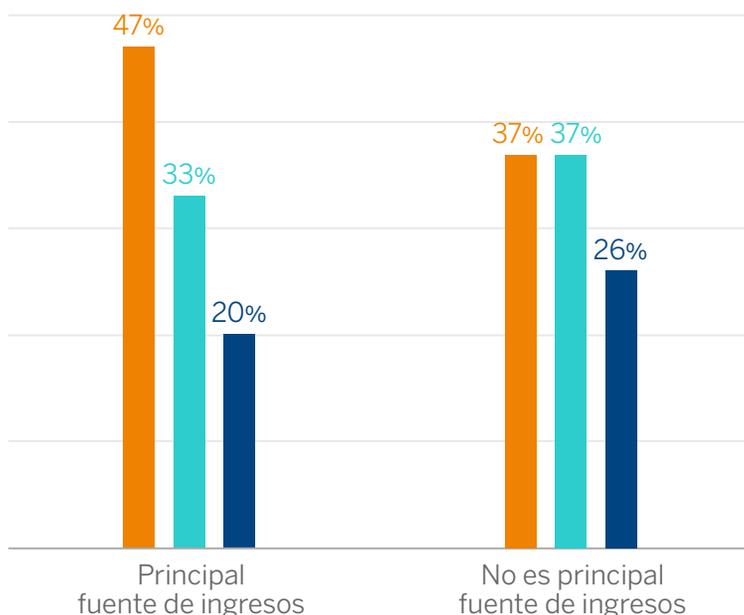
Total clientes encuestados a julio de 2020



- Principal fuente de ingresos
- No es principal fuente de ingresos

13 Afectación en la capacidad de ahorro, por tipos de ingresos de hogar

Total clientes encuestados a noviembre de 2020



- Totalmente
- Parcialmente
- No se ha visto afectada

El negocio, principal fuente de ingresos

Para el 72% de los hogares, el negocio es la principal fuente de ingresos del hogar,⁵ siendo, en su mayoría, la única fuente de ingresos: el 51% de los clientes declaran no tener ingresos adicionales a los generados por su negocio. Esto aplica en mayor medida para hombres de edad avanzada.

Así, en los hogares en los que el negocio no es la principal fuente de empleo donde el 97% de los encuestados presenta hábitos de ahorro, frente al 95% cuando el negocio es la principal fuente de ingresos. Además, el 47% de los hogares ahorradores con el negocio como principal fuente de ingresos ven mermada la capacidad de ahorro en su totalidad, frente al 37% de los hogares que tienen ingresos adicionales. Esto denota mayor vulnerabilidad para aquellos hogares cuyos negocios son el sustento económico.

Por ello, la crisis ha sido especialmente relevante para la mayoría de nuestros emprendedores. Cuanto mayor es el descenso de las ventas mayor es el impacto en ahorro del hogar, respetando así la lógica económico-financiera del negocio como generador de ahorro familiar.

5. Se considera que un negocio es la principal fuente de ingresos del hogar cuando los ingresos provenientes del mismo constituyen más del 50% de los ingresos totales del hogar. Esto proviene de la Encuesta de afectación.

G_12. Encuesta de afectación.

G_13. Encuesta de afectación y de recuperación.

Impacto en la mujer

Dado el alto grado de participación de la mujer en actividades con mayores restricciones, el impacto de la crisis ha sido significativo sobre ellas en términos de cierre, sobre todo en una fase inicial, pero mayor en disminución de ventas.

Apertura. La tasa de cese de actividad de la mujer se sitúa en un 60% (según la encuesta de afectación llevada a cabo en agosto), 13 puntos porcentuales por encima de la del hombre, que se situaba en 47%. En noviembre, se observa una drástica reducción de esta brecha evidenciando la fuerte recuperación de la mujer, cuya cese de actividad se reduce al 15% frente al 12% del hombre.

Caída en ventas. No obstante, el ritmo de recuperación de ventas en la mujer es más bajo. Mientras el 32% de los negocios abiertos liderados por hombres han conseguido mantener durante el periodo de crisis, e incluso mejorar, los niveles de ventas previos a la pandemia, tan sólo 20% de los emprendimientos femeninos lo consiguen.

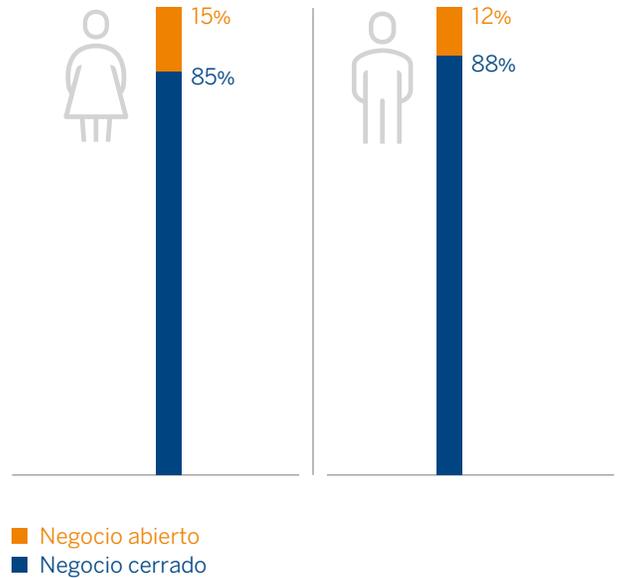
La principal causa de este peor comportamiento en la evolución de ventas de la mujer se debe a su alto grado de participación en actividades como “Comercio al por menor de productos textiles/calzados” y “Servicios de comidas”⁶ que, no sólo presentan las mayores tasas de inactividad, con un 15% y un 30% respectivamente, sino que también lideran en el sector de las fuertes caídas de ventas.

Afectación en la capacidad de ahorro. Evaluando el impacto de la crisis sobre el segmento de clientes ahorradores, observamos que la presencia del perfil ahorrador en la mujer es ligeramente superior que en el hombre, sin embargo, sufre un mayor impacto, declarando el 46% de las mujeres que la merma de capacidad de ahorro es total, frente al 39% de los hombres.

Un aspecto interesante en el análisis de este impacto son los alivios financieros proporcionados por Banco Adopem a través de refinanciaciones. Observamos que, si bien estas ayudas, no son determinantes en el caso de la mujer, para la continuidad de la actividad, sí condicionan significativamente su capacidad de ahorro: el grado de afectación en la capacidad de ahorro de la mujer cuando recibe ayuda estatal se reduce del 50% al 38%. Sin embargo, cuando la mujer ve afectada su capacidad de ahorro por la crisis, ya sea total o parcialmente, manifiesta tener unas perspectivas de recuperación más pesimistas que el hombre.

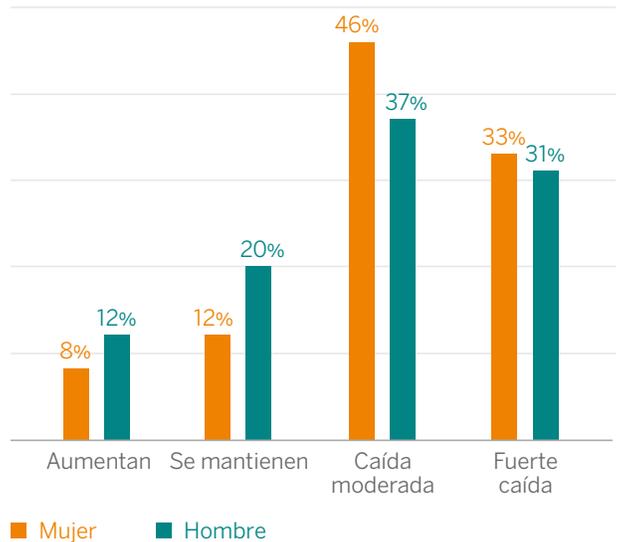
14 Funcionamiento del negocio, por género

Total clientes encuestados en cada fecha



15 Afectación de ventas, por género

Total clientes encuestados a noviembre de 2020



6. El 89% de los negocios dedicados al “Comercio al por menor de productos textiles/calzados” están dirigidos por mujeres, y en los “Servicios de comidas” este porcentaje es del 80%.

G_14-15. Encuesta de recuperación

Qué medidas han tomado los emprendedores

Fieles a su estilo de vida y acostumbrados a imprevistos, los emprendedores han adoptado:

- *Nuevas formas de incrementar los ingresos del hogar o de reactivar sus negocios —medidas financieras— y/o*
- *Medidas que permitan reiniciar el negocio o suavizar el impacto —medidas de adaptación del negocio.*

Medidas de adaptación del negocio

Las medidas de adaptación han variado ligeramente entre países y en el tiempo. En República Dominicana, tanto por el perfil de cliente como el tipo de negocios, predomina el uso de WhatsApp o delivery como medida tomada, especialmente entre emprendedores más afectados. En cambio, la diversificación se adopta sobre todo entre los colmados.

Entre las medidas de adaptación de negocio más populares se encuentran la gestión de clientes por WhatsApp, implementada por un 20% de los clientes que conseguían mantener abierto su negocio en el inicio de la crisis, seguida de las entregas a domicilio, adoptada por un 16% de los emprendedores.

Analizando el impacto sufrido en las ventas durante el periodo con el índice de paralización de actividad más elevado, se observó que, la gestión de clientes por WhatsApp propiciaría una mejora con respecto al comportamiento promedio, reduciendo en 10 puntos porcentuales (de 24% a 14%) el colectivo de clientes que manifestaron afrontar una mala situación. Esto ha sido una práctica habitual en todos los países.

La diversificación del negocio, medida adoptada tan sólo por el 8% de

los clientes que mantenían abierto su negocio, si bien no les permitía mantener el nivel de ventas, era la medida que mayor efectividad demuestra a la hora de suavizar su caída. Tan sólo el 9% de los clientes que diversificaron su negocio declaraban en la encuesta de afectación encontrarse en una mala situación, frente al 24% observado en el total de encuestados.

El uso de WhatsApp y el delivery son las medidas más comunes para afrontar las restricciones al inicio de la pandemia

16 Medidas adoptadas e impacto en ventas

Total clientes encuestados a julio de 2020

Medidas adoptadas	Evolución de ventas			
	Igual	Regular	Malo	
Ninguna, sigo operando	14%	62%	24%	45%
Aproveché las prórrogas de las entidades financieras	0%	33%	67%	2%
Gestiono mis clientes por <i>WhatsApp</i>	13%	73%	14%	20%
Implementé entregas a domicilio/venta en casa	9%	67%	24%	16%
Diversifiqué mi negocio	9%	82%	9%	8%
No he podido trabajar/vender	9%	34%	56%	8%
Peso en negocios abiertos	12%	64%	24%	

Adopción de medidas por actividades y perfiles

WhatsApp

- La gestión de clientes por WhatsApp es una medida especialmente implementada en el “Comercio al por menor de textil y calzado”, donde observamos que el 17% de los clientes la adoptan. También las “Peluquerías y centros de belleza” serían una actividad en la que su presencia, un 15% es superior al promedio. Claramente los “Colmados” son los que menos la emplean, situándose en un 2% la tasa de utilización.
- Es una medida mucho más popular entre las mujeres, observando que un 15% de las mujeres adoptan esta medida, frente al 6% de los hombres. A su vez, son los jóvenes quienes más implementan esta medida, situándose en un 20% la tasa de implementación en el colectivo de menores de 35 años, frente a un 9% en mediana edad y el 0% en mayores de 65 años.

Entregas a domicilio / Delivery

- La entrega a domicilio o venta en casa es una medida que tiene más éxito en los comercios al por menor de otros productos y los clientes que se dedican a la venta ambulante.

- Es, por tanto, una medida ligeramente inclinada al género masculino, un 12% de los hombres la adoptan frente al 9% de las mujeres

La mujer es claramente más activa diseñando planes de acción para superar la crisis, lo que sin duda está condicionado por el mayor impacto sufrido

Diversificación del negocio

- Los colmados son especialmente propensos a diversificar su actividad, observando que un 11% de estos negocios la implementan, frente al 4% promedio de la encuesta.
- Con respecto a la diversificación de negocio, podemos afirmar que los clientes de mediana edad son más propensos a adoptarla.

Planes de recuperación. La adaptación del negocio es la segunda medida más solicitada (tras solicitar un crédito) para reactivarse mediante la reinversión, ya sea cambiando de actividad o añadiendo nuevos giros. Un 17% de los clientes encuestados estaría pensando en implementar este tipo de plan, un 2% en espera de la concesión de un crédito para acometer dicha adaptación.

En tercer lugar se encuentran los planes relacionados con la captación de nuevos clientes a través de ofertas y promoción de productos en redes sociales, declarados por un 15% de los emprendedores, siendo aquellos que han conseguido mantener las ventas, y especialmente mujeres, las que más la adoptarían. La mujer es claramente más activa diseñando planes de acción para superar la crisis, lo que sin duda está condicionado por el mayor impacto sufrido.

17 Medidas adoptadas

Total clientes encuestados a noviembre de 2020

Medidas adoptadas	Encuesta	
Ninguna, sigo operando	20%	
Aproveché las prórrogas de las entidades financieras	2%	
Gestiono mis clientes por <i>WhatsApp</i>	13%	Especialmente relevante en comercio textil/calzado
Implementé entregas a domicilio/venta en casa	10%	
Diversifiqué mi negocio	5%	Especialmente relevante en colmados
No he podido trabajar/vender	51%	

18 Acciones financieras adoptadas

Total clientes encuestados a noviembre de 2020

Acciones para afrontar la crisis	Total
Encontrado trabajo nuevo/adicional	16,1%
Financieras	53,4%
Usado ahorros	24,8%
Pedido dinero prestado (sin especificar)	0,2%
Pedido dinero prestado a IMF o banco	11,9%
Pedido dinero prestado a un amigo o familiar	8,8%
Pedido dinero a un prestamista	7,5%
Pedido alivio a entidad financiera	0,2%
Financieras (sin especificar)	0,1%
Vendido activo	3,4%
Vendido activo del negocio (activo productivo)	1,1%
Vendido activo del hogar (activo personal)	2,3%
No emprende ninguna acción	27,0%
Cientes que emprenden acciones financieras	73,0%

Un 33% de los clientes encuestados manifiesta aún su intención de solicitar un crédito para capital de trabajo o bien refinanciar el actual, siendo éste el plan de reactivación que más clientes se plantean

Medidas financieras adoptadas por los emprendedores

En la mayoría de los contextos, las personas recurrieron a sus ahorros como principal mecanismo, lo que sugiere que están cumpliendo con el propósito de suavizar el consumo.

Con respecto a julio, vimos disminuir la dependencia de los ahorros y más clientes recurrieron a múltiples mecanismos de supervivencia o de reactivación del negocio, como pedir prestado a una entidad financiera o a prestamistas, lo que sugiere que su colchón de ahorros se había agotado.⁷ Por ejemplo, el uso de ahorros, medida a la que recurrían los clientes de manera prioritaria en julio, pasó de un 31% a esa fecha, a un 25% en noviembre; aumentando en cambio, el pedir prestado (el 28% de los clientes pide prestado en noviembre, frente al 22% en julio).

La propensión a usar ahorro o pedir préstamo aumenta a medida que crece el grado de afectación de las ventas, pues los clientes aspiran a poder reactivar los negocios. Así, un 33% de los clientes encuestados manifiesta aún su intención de solicitar un crédito para capital de trabajo o bien refinanciar el actual, siendo éste el plan de reactivación que más clientes se plantean.

En situaciones de especial estrés financiero, casos en los que el emprendedor se ve obligado a cerrar su negocio, un 16% de los clientes declaran haber optado por un nuevo trabajo como fuente de ingresos alternativa, sugiriendo un aumento de trabajos informales.

19 Planes futuros de reactivación

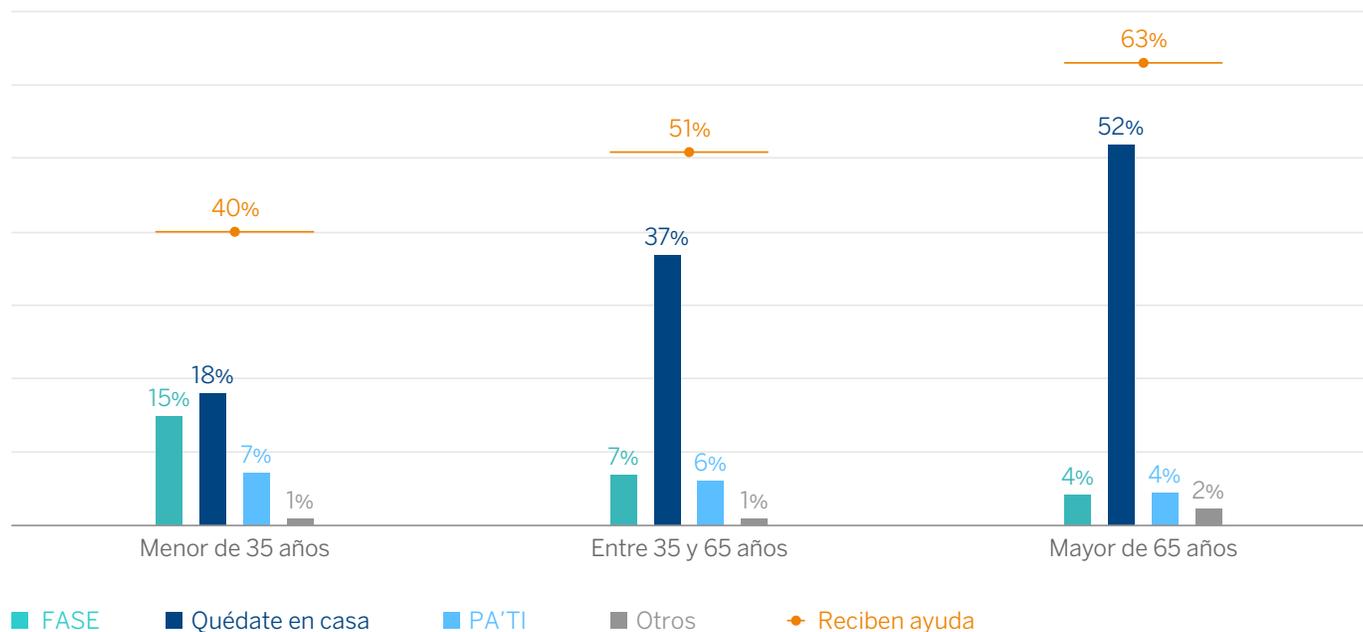
Total clientes encuestados a noviembre de 2020

Acciones para afrontar la crisis	Total
Adaptación del negocio	17,0%
Cambiar de giro (reinventar el negocio)	10,2%
Añadir otro giro al actual	4,9%
Buscar flexibilidad con mis proveedores	1,2%
Ofertas para promocionar mis productos	0,7%
Promoción de productos en redes sociales	14,5%
Solicitar un crédito	22,1%
Pagar los costes fijos del negocio	2,9%
Comprar insumos/mercancías	14,8%
Pagar deudas con proveedores	0,4%
Pagarcuentas del hogar	0,8%
Cambio de actividad/nuevo negocio	2,2%
Otro	1,0%
Refinanciar su crédito	10,6%
No tiene planes	34,0%
Otros	1,9%
Cientes que emprenden acciones financieras	66,0%

Planes de reactivación. El cliente ahorrador, como era de esperar, es el cliente que menos consideraría la opción de refinanciar su deuda o solicitar un nuevo crédito. En porcentajes observamos que frente al 34% promedio en los clientes que no han adoptado medidas o manifiestan haber solicitado un préstamo previamente, tan sólo el 27% de los clientes que han hecho uso de ahorros pedirían un crédito o su refinanciación.

20 Ayudas del Gobierno, por edad

Total clientes encuestados a noviembre de 2020



La canalización de las ayudas del gobierno

Un 47% de los emprendedores ha recibido alguna ayuda del gobierno, y como es de esperar, el colectivo que presenta mayor cobertura de estas ayudas estatales es el de mayores de 65 años (63% de clientes beneficiados, seguido del colectivo los de mediana edad; 51% y el 40% de los jóvenes).

Es difícil evaluar la efectividad de estas ayudas. No obstante, se evidencia que el colectivo de mediana edad ve suavizado el impacto de la crisis en su capacidad de ahorro en aquellos casos en los que se benefician de algún tipo de ayuda pública.

La encuesta de recuperación muestra a la mujer como clara beneficiaria de estas ayudas (49% declaran haber recibido algún tipo de ayuda gubernamental frente al 42% de los hombres).

Tras esta brecha de siete puntos porcentuales se encuentra el sesgo femenino observado en los programas PA'TI y Quédate en casa. En la siguiente figura se desglosan estos porcentajes por tipo de ayuda.

Dada la dificultad para hacer llegar estas ayudas a la población vulnerable, las entidades microfinancieras han sido un aliado clave en la distribución de éstas. Banco Adopem canalizó ayudas del programa PA'TI para 3.514 personas por un monto de DOP 133.580.000 de fondos depositados en sus cuentas de ahorro durante el periodo junio-diciembre 2020.

Soluciones financieras ofrecidas

Breve descripción de las soluciones ofrecidas

Como en todos los países, en una primera fase, al inicio de la pandemia se instrumentaron **períodos de gracia** para postergar la obligación de atender sus pagos a aquellos clientes que se encontraban al día en sus créditos, atendiendo al contexto de confinamiento y desplome de la actividad económica de aquel momento. En mayo, un 16% de la cartera tenía períodos de gracia.

Banco Adopem ha canalizado ayudas del Estado para más de 3.500 personas gracias a su gran capilaridad y solidez institucional

En una fase posterior, una vez reanudada parte de la actividad económica, se realizó una aproximación individualizada a los clientes para identificar su situación y necesidades en ese momento: nivel de reactivación de su actividad económica, nivel de afectación de su núcleo familiar y de negocio, expectativas y necesidades de crédito, entre otras consideraciones, para de esta forma ofrecer el alivio financiero más adecuado para el cliente en su realidad post-pandemia.

Banco Adopem lanzó por primera vez en su historia [dos] nuevas estructuras de crédito —reestructuraciones⁸ y refinanciaciones⁹— medidas de flexibilización y acompañamiento para seguir dando apoyo a sus clientes en un contexto de incertidumbre general. En comparación con los demás países del Grupo, la adopción de estas medidas ha sido reducida, denotando una adaptación cultural, todavía en progreso.

Valoración de las soluciones financieras

El 35% de los clientes encuestados declaran haberse beneficiado de una solución financiera por parte de Banco Adopem durante la crisis y para casi todos (25%) este alivio les permitió seguir operando.

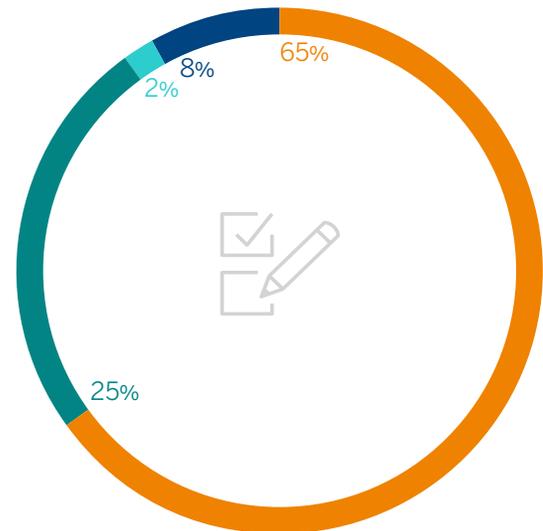
El segmento de mediana edad, con un 43% de clientes refinanciados, no sólo es el más beneficiado por este tipo de ayudas (frente al 23% joven), sino que es el que mejor aprovecha estas medidas para mantener su operatividad.

En efecto, se observa que la probabilidad de mantener abierto el negocio con el mismo nivel de ingresos es mayor en el colectivo de clientes beneficiados por este tipo de ayudas. Así mismo, el porcentaje de negocios que sufren un fuerte deterioro de ventas se reduce ligeramente en el colectivo de clientes que se acogen a este tipo de soluciones diseñadas.

Se observa también que los alivios recibidos por los clientes a través de refinanciaciones atenúan el impacto negativo de la crisis en su capacidad de ahorro. De nuevo el segmento de mediana edad, no sólo es el que mejor optimiza su rendimiento operativo a través de estos alivios, sino que también consigue prevalerse de estas medidas para minimizar el impacto de la crisis en su capacidad de ahorro: el 51% de los clientes de mediana edad no refinanciados declaran sufrir una afectación total de su capacidad de ahorro, en el caso de los refinanciados este porcentaje se reduce hasta un 35%. En el caso de jóvenes esta brecha es de 10 puntos porcentuales. En el caso de la mujer, se observa que el impacto de los alivios atenuando el deterioro de su capacidad de ahorro es algo mayor que en el hombre.

21 Valoración de la solución financiera

Total clientes encuestados a noviembre de 2020



- No
- Sí, permite seguir operando
- Sí, cubre gastos hogar
- Sí, pero no se adecua

Los alivios recibidos por los clientes a través de refinanciaciones atenúan el impacto negativo de la crisis en su capacidad de ahorro

El desempeño de los emprendedores atendidos

A medida que la economía se fue reactivando, los comerciantes se han ido reincorporando a su actividad económica. Después de que comenzara la pandemia, la demanda de crédito ha sido mayor en actividades que ofrecen bienes esenciales, en torno a la cadena alimenticia. Así, la venta de comida y bebidas, los pequeños quioscos y tiendas, y el sector agropecuario en general (ganadería, cultivos) son los protagonistas y precisamente quienes menos se han visto afectados por la crisis. A medida que se normaliza la situación (4T20), los negocios se reactivan y recuperan un perfil 'tipo' (comercio al por menor, urbano).

En comparación con otros países en los que opera el Grupo FMBBVA, la reactivación ha sido más lenta con más de 96mil emprendedores atendidos, lo que supone un 42% menos que en 2019, si bien en términos de monto desembolsado, este porcentaje se reduce al 30%, **observando un aumento relativo del aumento del crédito medio.**

El acusado descenso en los desembolsos de 2020, debido a la crisis, no se manifiesta de manera homogénea atendiendo a la actividad económica de los clientes, presentando las siguientes particularidades:

■ **Los colmados** son los negocios que menos afectados se han visto por la contracción del crédito en 2020 (hay una reducción del 30% en términos de clientes) y un crecimiento del crédito medio anual por cliente del 19%, pasando de USD 1.038 en 2019 a USD 1.240 en 2020.

■ Las **actividades ligadas al sector agropecuario**, también han presentado una buena reactivación, tanto actividades propias del sector agropecuario (cultivos y ganadería) como el comercio al por mayor de productos agropecuarios:

■ *El crédito medio anual por cliente destinado al sector agropecuario y al comercio al por mayor vinculado a éste experimentaría un crecimiento del 22%, pasando de USD 753 a USD 921 en el caso de actividades agropecuarias, y de USD 680 a USD 832 en el caso del comercio al por mayor.*

■ *Se observa un 41% de reducción de clientes en agro y, en comercio al por mayor de productos agropecuarios, un 35% de clientes menos atendidos*

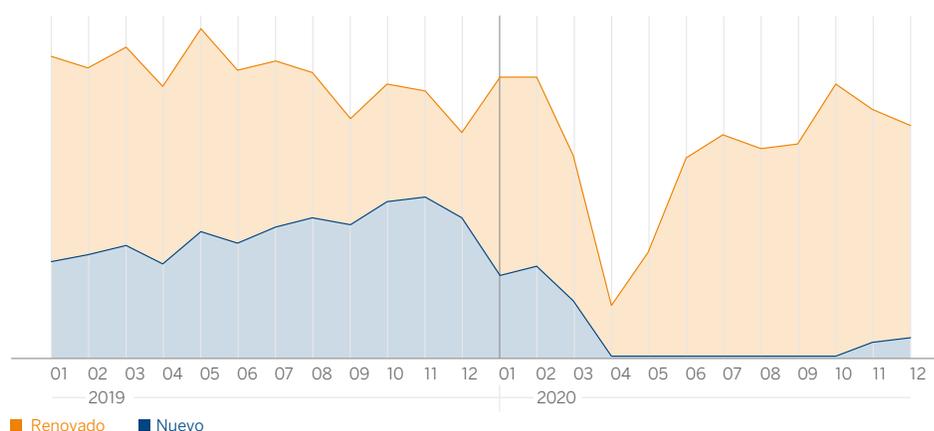
■ El sector más afectado por la contracción del crédito es sin duda el

de **servicios**, donde el número de clientes atendidos se reduce un 50%. En cambio, es el sector que mejores márgenes ha presentado (pasan de 54% a un 72%), de allí que, pese a la disminución en ventas, han conseguido mantener un buen excedente medio. Destacan en este sector, por peso en el crédito desembolsado en 2020, servicios de comidas con un 5% y peluquerías y salones de belleza, con un 4%; posiblemente las medidas tomadas en ahorro de costes, tengan que ver en gran parte con la entrega del servicio a domicilio, reduciendo gastos de alquiler.

■ *Pese a la diferencia observada en la velocidad de recuperación de ambas actividades, con un 30% negocios de servicios de comidas inactivos a diciembre de 2020 frente al 6% de peluquerías, ambas se ven afectadas por la contracción del crédito en orden similar (48% y 51% respectivamente)*

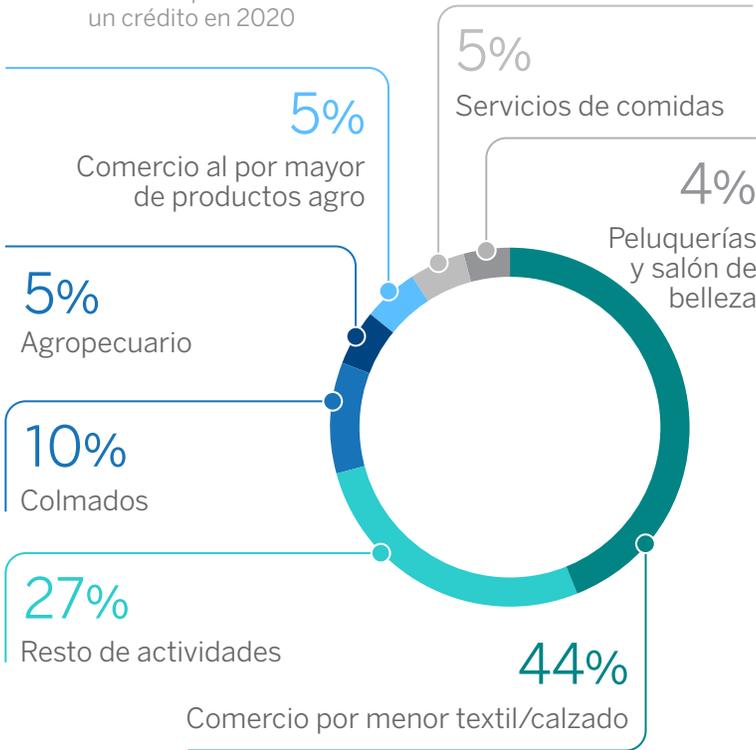
■ *Con respecto al crédito promedio anual por cliente, el crecimiento en ambos casos es del 20%, situándose en USD 885 en servicios de comida y USD 804 en peluquerías*

22 Número de desembolsos por tipo de cliente



23 Desembolsos por principales actividades

Clientes que han renovado un crédito en 2020

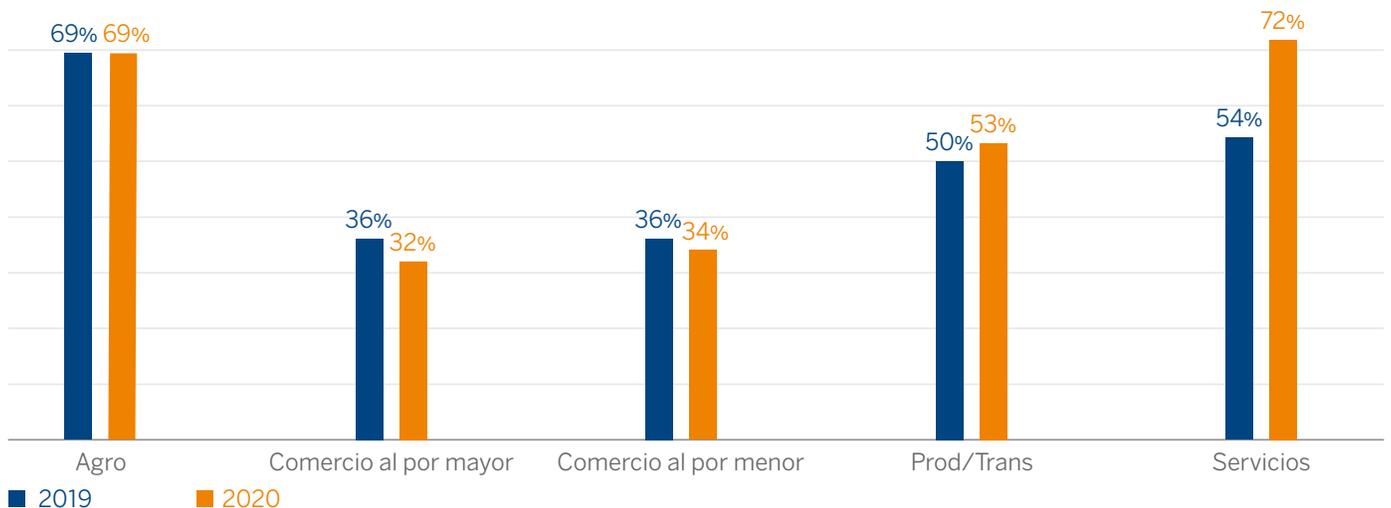


El comercio al por menor de productos textiles/calzado, con la segunda tasa de inactividad más alta en noviembre (un 15% de comercios cerrados) se beneficia del 44% del monto desembolsado durante el 2020, experimentando una contracción del 41% en términos de clientes y un 30% en términos de monto. El crédito medio por cliente en 2020 se sitúa en USD 771 con un crecimiento del 19% con respecto a 2019.

Los negocios que han recibido un desembolso en 2020 han reflejado un desempeño ligeramente inferior al histórico, si bien sigue siendo positivo, con tasas de crecimiento medias en ventas y excedentes del 8%, reflejando un posible ahorro en gastos. Así mismo se observa una gran estabilidad en la situación de vulnerabilidad de la cartera, ya que pese a la crisis, únicamente se observa un crecimiento de un punto porcentual en el segmento de extrema pobreza.

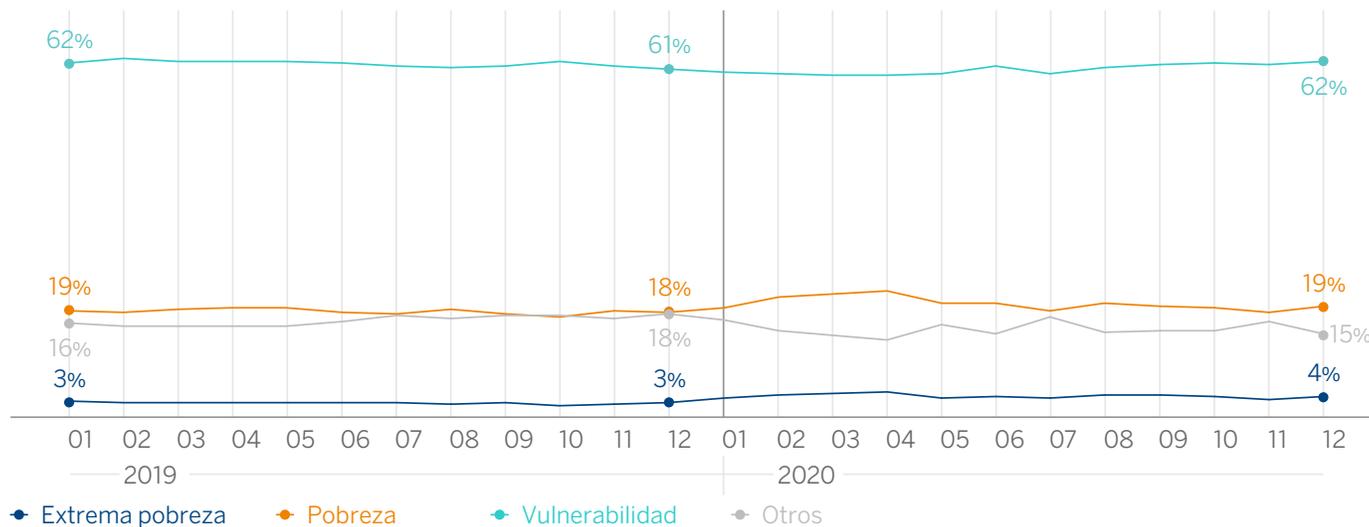
24 Margen de negocio

Excedente/ventas para clientes que han renovado un crédito en 2019 y 2020



25 Vulnerabilidad económica

Distribución de vulnerabilidad para clientes nuevos y renovados en cada fecha

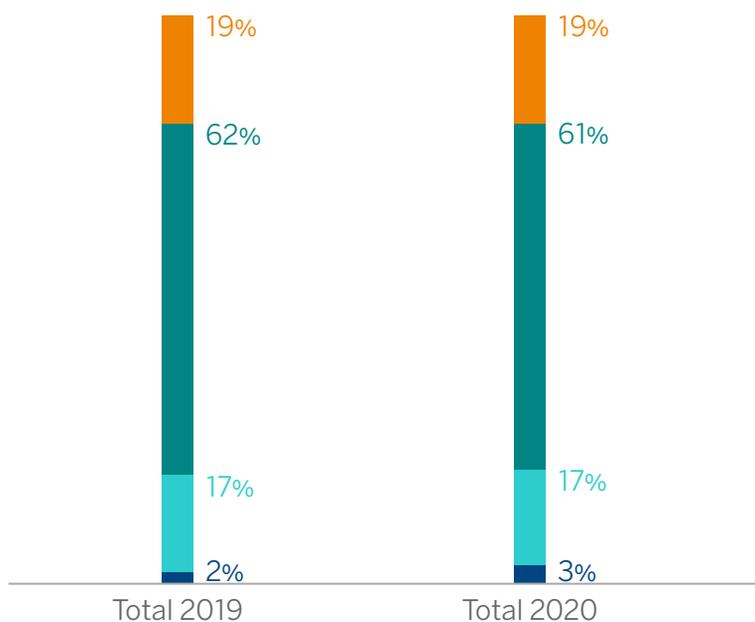


Así, Banco Adopem mantiene su foco en comerciantes, y por tanto, el perfil vulnerable (social y económico) de los clientes atendidos no varía enormemente, ya que se centra en acompañar al perfil de cliente que mejor conoce.

La oferta de valor en 2020 se centró principalmente en apoyar al cerca de 400mil emprendedores con créditos porque el apoyo era urgente. Esto se complementó con una oferta de depósitos, que fue bien valorada por los clientes tanto por los productos ofrecidos como por la capilaridad de las entidades, y facilitó la distribución de ayudas del gobierno.

26 Vulnerabilidad económica

Total clientes de crédito



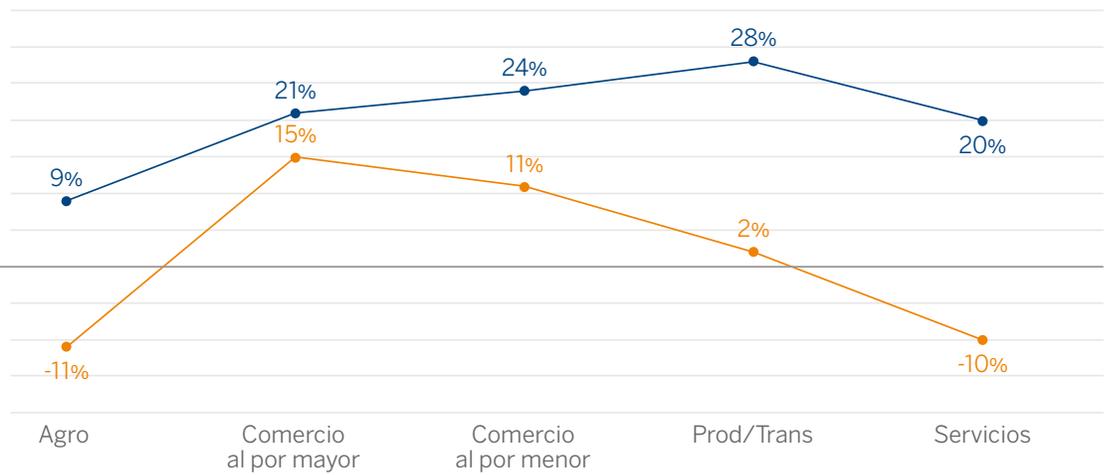
■ Pobres ■ Otros
■ Ext. pobres ■ Vulnerables

27 Crecimiento de ventas

Clientes que han renovado un crédito en 2019 y 2020

↑ 23%
en 2019

↑ 8%
en 2020



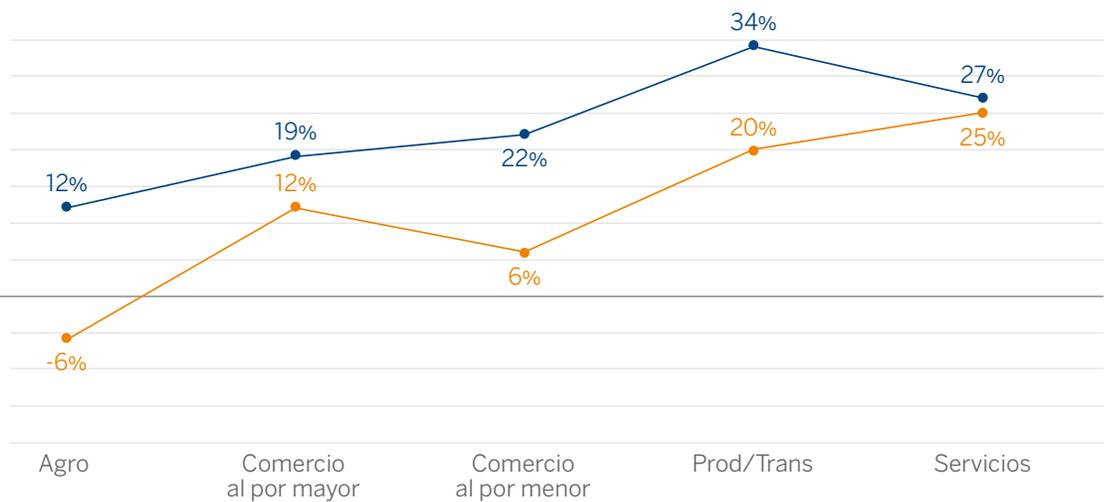
• 2019 • 2020

28 Crecimiento de excedentes

Clientes que han renovado un crédito en 2019 y 2020

↑ 22%
en 2019

↑ 8%
en 2020



• 2019 • 2020

El ahorro

El crecimiento del ahorro en Banco Adopem en 2020 está impulsado principalmente por el ahorro de los hogares, en particular en cuentas de ahorro, cuyo saldo experimenta un crecimiento del 40%.

- II El 78% de los 205.781 clientes fidelizados exclusivos de cuenta de ahorro a diciembre de 2020 han tenido algún crédito en el pasado y su saldo promedio en cuenta es de USD 56 frente a los USD 245 que mantienen en promedio los clientes que nunca han tenido crédito.
- II Comparando estos saldos promedio con los que mantenían en Dic 19 observamos que el saldo promedio del cliente de crédito se incrementa en USD 6 (12%), pasando de USD 50 a USD 56. En el caso de los clientes que nunca han tenido un crédito el incremento del saldo promedio es de USD 33 (16%), pasando de USD 212 en Dic 19 a USD 245 en Dic 20.

En términos de oferta del bienestar (vivienda, saneamiento y educación) y respeto al medioambiente, se mantuvieron estables las ofertas, dadas las circunstancias.

Banco Adopem, además de buscar flexibilizar sus créditos, ha puesto a disposición productos de ahorro y su amplia red de puntos de servicio, lo que se vio reflejado en una mayor confianza del cliente con el aumento del saldo promedio en ahorros de entre 12%-16%, dependiendo del producto

29 Aumento del ahorro entre clientes

Segmento	2020		TAM	
	Cientes	Saldo (USD)	Cientes	Saldo (USD)
Total segmento hogar	374.108	66.176	-1%	19%
Total empresarial	65	7.475	35%	9%
Total cartera	374.171	73.651	-1%	18%

30 Aumento del ahorro entre clientes leales

Segmento	Antiguo crédito		Exclusivo ahorro	
	Saldo (USD)	Promedio	Saldo (USD)	Promedio
2019	8.050.154	50	9.453.462	212
2020	8.998.256	60	10.932.171	245

Informe de Sostenibilidad Medioambiental

1. Introducción

Para el Banco Adopem la Responsabilidad Empresarial Social–Ambiental (RSE) se considera una herramienta valiosa de valiosa y de mucha para garantizar el éxito y la sostenibilidad de cualquier modelo de negocio. La responsabilidad ambiental del Banco es un compromiso ético, asumido por todos y cada uno de sus empleados y el cual se implementa en la institución mediante diversas acciones. Por este compromiso, desde el año 2015 hemos establecido un manual de política de responsabilidad social-ambiental, con los lineamientos generales y recomendaciones para nuestro accionar. De este modo, contribuyen a cumplir varios de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas. La experiencia y las herramientas desarrolladas en los últimos años han ayudado a un gran número de instituciones de microfinanzas a diseñar estrategias con el objetivo de mitigar el cambio climático o adaptarse a éste.

Por la incidencia de la pandemia del Covid-19, el año 2020 ha sido un año atípico, en el que hubo que hacer ajustes y adaptación tanto en la metodología de colocaciones y cobros, como en la implementación de las actividades de capacitación, lo cual implicó la consideración de protocolos recomendados por las autoridades competentes, tanto de Salud Pública como de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Hemos implementado varias acciones en pro de la disminución de la huella de carbono, tanto a nivel institucional como a través del diseño, validación e implementación del Programa Finanzas Rurales y Ambiente (FRA), hemos trazado la estrategia de reducción del impacto climático de nuestro accionar. Con el Programa (FRA) proporcionamos productos y servicios microfinancieros que les permitan a poblaciones vulnerables rurales y peri urbanas de

la República Dominicana realizar inversiones en actividades relacionadas con la sostenibilidad de los ecosistemas, mejorando sus ingresos y su resiliencia a los efectos de cambio climático. Este planteamiento se fundamenta en tres pilares:

- II Pilar 1: Ecoeficiencia
- II Pilar 2: Mejorando la Gestión ambiental de los clientes
- II Pilar 3: Diseño de productos y servicios “verdes”

2. Pilares del planteamiento

2.1 Pilar 1. Ecoeficiencia

- a. Política de Responsabilidad Social-Ambiental

El Banco Adopem se plantea el uso eficiente de los recursos naturales como forma de contribuir con la disminución de su impacto ambiental. El objetivo de este proyecto es implementar acciones para la eficiencia de las oficinas y sucursales como forma de disminuir sus costos energéticos, el consumo de agua y la huella de carbono.

- b. Medición de la Huella de Carbono

La Huella de Carbono Corporativa se puede determinar usando diferentes metodologías. Sin embargo, se propone unificar su cálculo en las entidades públicas distritales, a través de la metodología del GHG Protocol (Protocolo de Gases Efecto Invernadero), la cual permite:

- II Delimitar las fuentes de emisiones directas e indirectas
- II. Mejorar el reporte de la información
- II Proveer información útil para definir políticas o planes en relación con el cambio climático y las metas organizacionales.

La medición de la Huella de Carbono Corporativa ha sido elaborada siguiendo las orientaciones y principios del GHG Protocol, este protocolo es reconocido como la herramienta de contabilidad internacional más utilizada en el sector empresarial y gubernamental para entender, cuantificar y gestionar las emisiones de GEI. Este es el estándar internacional más ampliamente aceptado a nivel global.

Para realizar el cálculo del dióxido de carbono equivalente (CO₂eq) hemos

aplicado las herramientas y metodologías más utilizadas según la definición de los siguientes alcances:

- || **Alcance 1:** Incluye las emisiones directas procedentes de las actividades que la organización controla. Son ejemplo de ello el consumo de combustible de las instalaciones de los inmuebles; GLP, Gasóleo y Gas Natural.
- || **Alcance 2:** Son las emisiones indirectas que generan las centrales
- || **Alcance 3:** El resto de las emisiones indirectas que son consecuencia de las actividades que ocurren en fuentes que no son ni propiedad de la entidad, ni están controladas por ella, por ejemplo consumo de combustible de los viajes en avión que los colaboradores realizan.

Tabla 1.

Resumen de los indicadores de Huella de Carbono del Banco Adopem 2018-2020

			2018	2019	2020	Dif. 2019-20
Consumo	Agua	m ³	56,080.00	49,666.35	53,483.32	7.69%
	Papel	Kg	54,749.62	57,857.85	25,201.19	-56.44%
	Electricidad	Kwh	2,420,266.94	2,483,980.00	2,168,521.99	-12.70%
Consumo per cápita	Agua	m ³	37.35	32.48	39.27	20.90%
	Papel	Kg	36.47	37.84	18.50	-51.10%
	Electricidad	Kwh	1,612.08	1,624.49	1,592.16	-1.99%
Emisiones	Alcance 1	TnCO ₂ e	6.84	6.84	110.43 ¹	1515.27%
	Alcance 2 Located Based	TnCO ₂ e	1,429.96	1,304.24	1,224.53	-6.11%
	Alcance 2 Market Based	TnCO ₂ e	1,429.96	1,304.24	1,224.53	-6.11%
	Alcance 3	TnCO ₂ e	78.13	74.04	4.83	-93.47%
Huella de carbono	Huella Total	Tn CO ₂ e	1,514.93	1,385.12	1,339.79	-3.27%
	Huella per cápita	Tn CO ₂ e/FTE	1.01	0.91	0.98	8.59%

* El cálculo de la huella de Carbono se realiza de acuerdo con el GHG Protocol. El Protocolo de Gases de Efecto Invernadero (GHG Protocol) es la herramienta internacional más utilizada para el cálculo y la comunicación del inventario de emisiones GEI. Éste ha sido desarrollado entre el World Resources Institute (WRI) y el World Business Council for Sustainable Development (WBCSD).

** Disclaimer: Los datos de la medición de la huella de carbono 2020, se ven influenciados por las restricciones de confinamiento y movilidad aplicado en los países que contempla este cálculo, para la gestión de la pandemia provocadas por el Covid-19.

1 A partir del 2020 Banco Adopem ha mejorado la calidad de su proceso de captura de información, incluyendo el consumo de combustible de fuentes fijas.

Consumo Banco Adopem Dif. 2019-20



7.69%
Agua



-56.44%
Papel



-12.70%
Electricidad

Consumo per cápita Dif. 2019-20



20.90%
Agua



-51.10%
Papel



-1.99%
Electricidad

En el año 2020 hicimos mejoras en la captura de las emisiones de CO₂eq lo que refleja un incremento porcentual en el alcance 1.

El consumo total de agua ha aumentado considerablemente (7.7%) como consecuencia de la incidencia de la pandemia del Covid-19 y la recomendación del lavado frecuente de las manos. En cuanto a la cuantificación de la huella de carbono para el Banco Adopem, tenemos unos valores totales de 1,385.12 toneladas de carbono equivalente para el año 2019 y 1,339.79 para el año 2020, para una disminución de 3.27%.

c. Transacciones remotas y Subagentes Bancarios

Por otro lado, y pendiente de establecer los indicadores apropiados, estamos implementando la incorporación de tecnologías relacionadas con las transacciones móviles y los servicios de interconexión, tales como el uso de ATA Móvil, uso de tPago y la implementación de los Subagentes Bancarios (SAB). Las finanzas digitales permiten a los clientes efectuar transacciones financieras a distancia y reducir así sus viajes por carreteras y, por consiguiente, la contaminación atmosférica que esto genera.

Al cierre del 2020 se tenían establecidos 200 Sub Agentes Bancarios en toda la geografía nacional, que generaron 133,031 operaciones por un monto de RD\$451,224,110.48, lo que representa un monto promedio por operación de RD\$3,391.9. Tomando en consideración un ahorro en el costo promedio de transporte (paseje) de RD\$100, eso significa que los clientes que utilizaron este canal, ahorraron un monto aproximado de RD\$ 13,303,100, lo cual, además del ahorro neto en efectivo, contribuyó a la disminución de la huella de carbono

de los clientes por la no utilización de medios de transporte pagado para llegar al SAB.

d. Transformación Digital del Banco Adopem (App Móvil + Gestor Documental + Metodología Ágil)

Las tendencias tecnológicas y las exigencias actuales de los usuarios ha cambiado, por lo que hemos tenido la necesidad de desarrollar nuevos canales y estrategias que permitan a nuestros clientes acceder de forma remota, segura y desde cualquier lugar y horario, a través de sus dispositivos móviles; a sabiendas que este cambio en el modelo de relación con el cliente también genera importantes oportunidades y retos. En el proyecto se contemplaron tres puntos esenciales:

- II Desarrollo de la aplicación móvil para que nuestros clientes puedan realizar consultas de productos, pagos de préstamos internos y externos; así como pagos de tarjetas de créditos. Implementación de una App Móvil que les permita a los clientes realizar sus transacciones desde su dispositivo móvil.
- II Desarrollo de un sistema de gestión documental, o Document Management System (DMS), por sus siglas en inglés, diseñado para almacenar, administrar y controlar el flujo de documentos dentro de una organización.
- II Fortalecimiento de la metodología ágil (Scrum) con el propósito de establecer una forma de trabajo que nos permita desarrollar iniciativas que generen valor y permitan tomar decisiones a corto plazo (cultura organizacional).

2.2 Pilar 2. Mejorando la gestión de los clientes

Hemos estado enfocados para nuestro posicionamiento frente al cambio climático, con apoyo puntual en lo referido al desarrollo y la implementación de:

- II Nuestra política de responsabilidad ambiental y social;
- II Nuestra estrategia para reducir la propia huella ecológica interna;
- II La gestión de los riesgos ambientales y sociales de nuestros clientes (las actividades indirectas de estos clientes son las que generan el mayor impacto ambiental de las instituciones de microfinanzas).
- II Implementación del sistema **SARAS** (Indicadores MEbA)

Este último constituye un conjunto de políticas, mecanismos, herramientas y procedimientos para una fácil y oportuna identificación, evaluación y administración de los riesgos ambientales y sociales generados por los clientes del Banco en el desarrollo de las actividades y proyectos a financiar, de manera que se minimicen las posibilidades de asumir los costos transferidos por estos riesgos.

a. Georreferenciación de clientes

Estamos en proceso de llevar los datos georreferenciados de los clientes a dispositivos móviles para que sean accesibles en cualquier lugar y en cualquier momento, con aplicaciones de geolocalización en dispositivos móviles.

Se incluye la creación de aplicaciones optimizadas que se benefician del poder de geolocalización de los

dispositivos móviles para ofrecer la información de mayor relevancia dependiendo de tu posición, pudiendo visualizarse de una manera completamente diferente mediante la realidad aumentada, gracias al compás y cámara que ofrecen este tipo de dispositivos.

b. Uso de mapas de riesgos climáticos

La combinación de la geolocalización de clientes con el uso de mapas de riesgos climáticos nos ofrece un indicador de la exposición al riesgo climático de clientes ubicados en zonas vulnerables. Para salvaguardar el desarrollo en áreas afectadas por la variabilidad y el cambio climático es necesario gestionar los riesgos asociados a las amenazas climáticas. La variabilidad del sistema climático genera fenómenos extremos como inundaciones, fuertes marejadas, tormentas o temperaturas extremas.

c. Implementación del Proyecto MEbA (Microfinanzas para la Adaptación de Ecosistemas)

El objetivo es profundizar en la medición de los destinos definidos, que son prácticas y medidas técnicas de adaptación y mitigación de la situación del cambio climático y sirven para mejorar la resiliencia de los clientes vulnerables. Los destinos definidos son las prácticas sostenibles con mayor potencial para ser promovidas entre los clientes rurales con alta vulnerabilidad ante el cambio climático. El proyecto ha desarrollado una serie de herramientas y publicaciones que sirven de guía para las IMF durante su proceso de incursión en las finanzas verdes y específicamente en las finanzas climáticas. El objetivo es apoyarlas en hacer las transformaciones requeridas para que puedan

ofrecer créditos orientados a soluciones EbA de manera autónoma.

En el marco del desarrollo del Proyecto MEbA, se han utilizado algunas herramientas y metodologías para el establecimiento de indicadores de sostenibilidad y mejorar la reportería de la implementación del proyecto, las principales herramientas son:

- a. *Indicadores de riesgos*
- b. *Elaboración de Fichas referenciales:*
- c. *Índices de capacidad adaptativa*
- d. *Índice de verificación*
- e. *Implementación de Plan de Capacitación y sensibilización sobre tecnologías sostenibles para Oficiales de Negocios.*

2.3 Pilar 3. Oferta de valor “verde” (Productos y Servicios de Finanzas Verdes)

El **financiamiento climático o financiamiento verde** son los recursos financieros que se movilizan para financiar la ejecución de acciones de mitigación al cambio climático y para facilitar la capacidad de adaptarse a dichos cambios. En el caso de adaptación, se prioriza mejorar la resiliencia en medios de vida de residentes en comunidades vulnerables, temas como salud y bienestar, seguridad alimentaria y del recursos hídrico; así como infraestructura, ecosistemas y servicios ecosistémicos.

Se han diseñado diversos productos financieros “verdes”, como forma de fomentar acciones para la adaptación y mitigación al cambio climático de clientes vulnerables, para aumentar su resiliencia. Estos productos forman parte del Programa Finanzas Rurales y Ambiente (FRA), que se plantean para atender con eficiencia y agilidad al/la productor/a que desea implementar inversiones que mejoran las condiciones medioambientales o su adaptación al cambio climático. El programa FRA se integra dentro de una estrategia de expansión a zonas rurales, de los servicios financieros y no financieros, implementada por el Banco Adopem. En el marco de este programa se han diseñado y validado los siguientes productos financieros verdes:

- a. *Eco Crédito*
- b. *Agro Mujer*
- c. *Macadamia*
- d. *Eco Vivienda*



Desempeño financiero y social de los productos financieros verdes

La colocación acumulada de créditos verdes desde el inicio del Programa FRA asciende a RD\$130.6 millones, equivalentes a US\$2.25 millones, con los que hemos apoyado a 2,828 clientes a mejorar su entorno productivo y aumentar su resiliencia ante el cambio climático que nos afecta, como se muestra en la tabla 2.

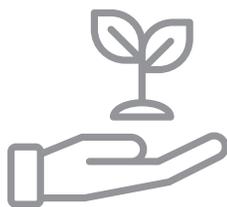


Tabla 2.

Colocación acumulada de los productos financieros verdes del Banco ADOPEM, período 2015-2020.

Tipo	Número	Monto RD\$	Monto US\$
Eco Crédito	2,299	104,933,218	1,809,193
Agro Mujer	432	16,306,000	281,138
Macadamia	57	4,945,000	85,259
Eco-Vivienda	40	4,445,000	76,638
Total	2,828	130,629,218	2,252,228

En esos sentidos, siendo una entidad enfocada a los microempresarios, con un monto promedio de préstamo de RD\$46,191.4 (US\$796 promedio), hemos colocado 2.25 millones de dólares en créditos verdes, aportando a la sostenibilidad ambiental de nuestros clientes y a nuestro propio desempeño. Se debe resaltar de este monto acumulado, el 96.2% proviene de fondos propios. Esto es un reflejo del compromiso ambiental de nuestra institución.

En cuanto al desempeño financiero de los productos de FRA, este se considera adecuado, con una cartera vigente (al 31 de diciembre del 2020) de 861 préstamos colocados, por un monto de RD\$49.5 millones

(equivalentes a US\$854,137). Además con buenas tasas de crecimiento de colocación, así como en los números acumulados de 2,828 colocados por un monto de RD\$130,629,218 (US\$2,252,228), lo que refleja un

resultado preliminar de la estrategia de expansión y del potencial de dichos productos. En la tabla 3 se muestra los créditos verdes activos al 31 de diciembre del 2020.

Tabla 3.

Créditos verdes vigentes al 31 de diciembre del 2020.

Tipo	No.	Monto RD\$	Monto US\$	Hombres		Mujeres	
				No.	Monto	No.	Monto
Eco Crédito	751	40,028,000	690,137.9	482	25,576,000	269	14,452,000
Agro Mujer	51	2,814,000	48,517.2	0	0	51	2,814,000
Macadamia	19	2,253,000	38,844.8	16	1,763,000	3	490,000
Eco-Vivienda	40	4,445,000	76,637.9	12	1,234,000	28	3,211,000
Total	861	49,540,000	854,137.9	510	28,573,000	351	20,942,000

Productos financieros verdes



59.2 %

Hombres



40.8 %

Mujeres



70 %

Eco Vivienda

Del total de colocaciones de productos financieros verdes, el 59.2% corresponde a hombres, mientras que el restante 40.8% corresponde a clientes mujeres. Vale resaltar que se ha diseñado un producto exclusivo para mujeres emprendedoras rurales (Agro Mujer), el cual representa una oportunidad para la creación de negocios y la agregación de valor de productos de origen agropecuarios; por otro lado, en producto Eco Vivienda, orientado a la mejora y confort de la vivienda con enfoque sostenible, las mujeres representan el 70% de la cartera.

Otro aspecto a resaltar en la “familia” de productos financieros verdes, es su desempeño en cuanto a calidad de cartera, con unos niveles de moras dentro de los límites inferiores en las categorías de microfinanzas, este desempeño a pesar de la incidencia de la pandemia del Covid-19, como se muestra en la tabla 4.

Tabla 4.

Calidad de cartera de los productos financieros verdes

(Al 31 de diciembre del 2020)

Tipo	Mora	
	En cuota	30 días
Eco Crédito	2.67%	4.91%
Agro Mujer	1.47%	0.79%
Macadamia	0.24%	0.00%
Eco Vivienda	0.23%	0.00%

Llama la atención la calidad de la cartera de los productos financieros verdes, los que aún con la incidencia del Covid-19 durante el año 2020 mantienen unos excelentes indicadores de desempeño.

En cuanto al proceso de expansión, hay créditos vigentes en 18 de las 70 sucursales del Banco Adopem, para el 25.7% del total, si excluimos las sucursales de Santo Domingo (18 sucursales urbanas), este porcentaje aumenta a 34.6%.

Informe Empoderamiento de la Mujer

El impacto del Covid en las mujeres dominicanas

Por lo general las microempresarias tienen emprendimientos económicos como respuesta a las dificultades de acceso a un mercado laboral y las empresas lideradas por mujeres suelen tener menor rendimiento e ingresos más bajos que las empresas propiedad de hombres.

República Dominicana posee una de las tasas de participación en el mercado laboral de las mujeres más bajas de América Latina, siendo el trabajo doméstico y de cuidados no remunerado, una de las principales razones de la ausencia laboral de las mujeres. Se estima que las mujeres dominicanas dedican 5 veces más tiempo que los hombres a la labor de cuidados y 3.5 veces más tiempo que los hombres al trabajo doméstico no remunerado¹.

Este es un fenómeno que se intensifica durante las crisis epidémicas. Es de esperarse, que esta pandemia vaya a incrementar el desempleo, lo cual afectará grandemente a las mujeres.

Además, las tasas de **desempleo abierto de las mujeres (8.6%) duplican a la de los hombres (3.9%)**, siendo las mujeres jóvenes particularmente vulnerables debido a que desempleo juvenil de las mujeres (del 21.7%) casi triplica a los jóvenes varones (8.5%).

Directamente vinculado tenemos el fenómeno del embarazo adolescente, pues **más de un 20% de las mujeres adolescentes (de 15 a 19 años) han tenido un hijo(a) o están embarazadas**, lo que limita grandemente la posibilidad de estas jóvenes de estudiar e incorporarse al trabajo remunerado.



A esto hay que agregar que de forma global las **mujeres dominicanas que sí trabajan enfrentan una brecha salarial de género de un 22%**, calculada sobre el salario mensual.

Todo esto produce que frente a una recesión económica y laboral, las mujeres tendrán una capacidad de resiliencia disminuida que afectará en especial a aquellas que son jefas de hogar o madres solteras.

Perfil mujeres Banco Adopem



66.5%
Mujeres con crédito



58.8%
Urbanas



41.2%
Rurales

1. Datos del Informe de Caracterización del Mercado Laboral Dominicano realizado por la Iniciativa de Paridad de Género en República Dominicana, 2021.

Vulnerables



82%
Mujeres



77.7%
Hombres



45.3%

Sólo tiene primaria a lo sumo

Pobreza o extrema pobreza



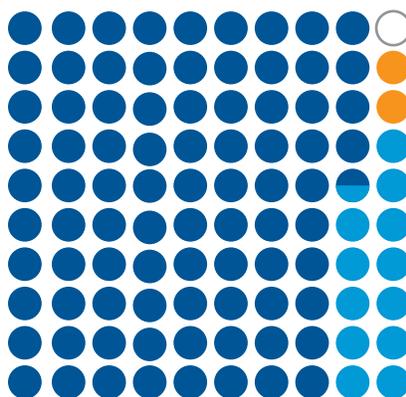
20%
Mujeres



17.9%
Hombres



Sector de ocupación



84.5%
Comercio al por menor

12.5%
Servicios

2%
Agro



67%
Tienen entre 30-60 años

24.3%
Son jóvenes



8.8%
Mayores

Servicios financieros para ellas.

Grupo Solidario

Objetivo: Destinado a apoyar a clientes que desean desarrollar sus microempresas, 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 realizándose el desembolso de manera individual, pero con una garantía grupal.

Descripción:

- || Grupos de 2 a 5 personas
- || Poseer negocio individual
- || Desembolso individual
- || Garantía grupal
- || Montos entre RD\$800.00 – RD\$ 15,000.00
- || Plazos de hasta 16 meses
- || Incluye seguro de desgravamen

No. de beneficiarias: 7,865 clientas

Crédito a Mujeres Abusadas

Objetivo: Otorgar préstamos a mujeres víctimas de violencia de género, intrafamiliar, o de delitos sexuales que sean referidas por la Procuraduría Fiscal del Distrito Nacional luego de que las víctimas agoten un proceso de orientación y ayuda psicológica.

Descripción:

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

No. de beneficiarias: 301 clientas

Para erradicar la violencia contra la mujer y lograr la igualdad entre los géneros, cumpliendo con el Objetivo de Desarrollo Sostenible (ODS) 5, el Banco Adopem desarrolla iniciativas que promueven la inclusión financiera de mujeres de escasos recursos y programas educativos que afiancen y eleven la calidad de vida de las personas.

En ese sentido, en el 2007, Adopem ASFL y la Procuraduría General de la República (PGRD), a través de la Fiscalía del Distrito Nacional, firmaron un acuerdo para que mediante el Banco Adopem se otorguen préstamos a mujeres víctimas de violencia de género que sean referidas por la entidad de justicia.

Hasta la fecha, en este programa se han desembolsado más de 300 préstamos para un monto de RD\$8,866,700, lo que ha permitido crear y fortalecer alrededor de 900 empleos directos y beneficiar indirectamente a 4,500 mujeres víctimas de violencia intrafamiliar.

A través de este programa se otorgan préstamos de hasta RD\$50,000 con plazos, intereses y condiciones más favorables; complementados con planes de educación financiera, coaching y capacitación para el desarrollo del negocio.

Créditos Verdes (Finanzas Rurales y Ambiente, FRA)

Agro Mujer

Objetivo: Igualdad de género en el entorno rural y en el sector agropecuario, mejorando el acceso a financiamiento y el empoderamiento de la mujer.

Descripción:

- II Monto desde RD\$ 10,000.00 hasta RD\$ 1,000,000.00
- II Pagos adaptados al ciclo productivo.
- II No se solicita propiedad de la tierra.

No. de beneficiarias: 432 clientas

Dentro de la cartera Finanzas Rurales y Ambiente (Eco Crédito, Agro Mujer, Macadamia y Eco Vivienda) las mujeres alcanzan el 41% del total. "Agro Mujer Adopem" es un producto financiero FRA que está diseñado para ser aplicado a los negocios e iniciativas en zonas rurales, promediando un monto en los préstamos de US\$400.

Desde el inicio de este programa en el 2016 hasta al 30 de diciembre del 2020, se han colocado 432 préstamos por un monto de RD\$16,306,000.00 (equivalentes a USD281,137).

Los principales emprendimientos financiados son compra/venta de plátanos y cerezas, crianza de cerdos, venta de productos agropecuarios, crianza y venta de chivos, venta de tayaota, venta de vegetales chinos, venta de carne de pollo, venta de ropa, venta de café, té y chocolate, fabricación de dulces y mermeladas y preparación y venta de comida.

Este crédito es un producto específico individual que permite a las mujeres rurales emprendedoras, el acceso al financiamiento, resolviendo el tema de falta de garantías exigidas por el banco y con opciones en las formas de pago, ya sean cuotas mensuales consecutivas, pagos libres o pagos al vencimiento. Además de un amplio programa de sensibilización y capacitación a los clientes, así como actualización técnica a los Oficiales de Negocio vinculada a estos productos.

Proyecto Microfranquicias Nestlé

Objetivo: Colocar un inventario de productos de NESTLÉ y venderlos a través de un club donde eres tu propia jefa y la líder (microdistribuidora) de un grupo compuesto de al menos diez miembros (vendedoras): amigas, familiares o vecina tuyas que deseen formar parte de tu club.

Descripción:

- II Monto hasta RD\$ 299,000.00
- II Educación Financiera
- II Orientación y capacitación en habilidades técnicas para mejorar su negocio.

No. de beneficiarias: 882 clientas

En el mes de noviembre del 2020 inició el *Programa de Capacitación "Jóvenes Emprendedores Plan Barrio Nestlé"* con el objetivo de implementar una especie de reingeniería, reactivar, y mantener un nivel de motivación y acción en las microdistribuidoras para que alcancen y mantengan su nivel de ventas. Este programa se desarrolla de manera virtual, lo cual es un reto por el perfil de los participantes, dada la importancia del conocimiento de la plataforma tecnológica para el logro de la misma.

El programa está compuesto por 24 horas de capacitación y los siguientes módulos:



El primer Taller sobre “Marketing Digital” donde participaron un total de 47 Micro-distribuidores/as, se trató cómo usar la plataforma ZOOM, contar con una estrategia digital en tiempos de crisis, conceptos generales del Marketing Digital, introducción a redes sociales y la importancia de su manejo para incrementar sus ventas.



Es una herramienta virtual, gratuita y confidencial que mide el desempeño en la equidad de género de las empresas privadas, entidades públicas y pymes. Contiene 67 variables que dan cuenta de la equidad de género en las organizaciones permitiendo contrastar avances cada año.



II Equidad Interna

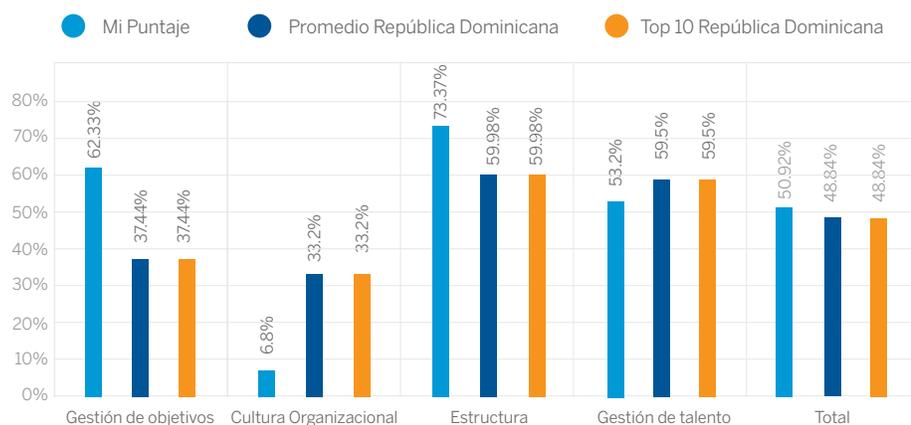
En 2020, Banco Adopem ha participado por primera vez junto con el resto de entidades del Grupo FMBBVA en el ranking PAR de Aequales. La organización muestra fortalezas en las áreas de estructura y gestión de objetivos, en específico en lo relativo a contar con una CEO mujer y a la representación equitativa de mujeres en los niveles directivos de la organización y por contar con un plan de acción de equidad, contar con un Comité de Equidad y Diversidad y realizar campañas de sensibilización entre otros puntos.



II Contribución al sector

En 2020, Banco Adopem ha organizado distintas actividades como el foro “Madres en Covid-19, Cómo ser positivos en momentos de crisis” y ha organizado un taller de “Liderazgo y equidad en la nueva normalidad”, así como una charla sobre “Detección y Prevención temprana contra la violencia”.

Además, ha participado en el conversatorio del Grupo FMBBVA de la Alianza EQUALS “Advancing women’s digital financial inclusion: Best practices and challenges of 5 leading MFIs in Latin America”.



Informe de Operaciones

Al finalizar el año 2020, el Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S.A, posee Activos ascendentes a RD\$9,530.4MM, superiores en RD\$545.4MM, un 6.07%, respecto al año anterior.

La cartera de préstamos bruta mipymes representa el 65.5% del total de los activos con un monto de RD\$6,240.5MM presentando una disminución de un -10.77%, debido fundamentalmente por el impacto del Covid-19. El ratio de cartera en riesgo > 30 finaliza al cierre del 2020 en 5.62% y el ratio de mora SIB en 3.85%, Los castigos en el año ascendieron a RD\$107.7MM para un 1.73% de la cartera al cierre.

Los activos productivos representan el 91.3% del total de activos, para un índice de liquidez de 34.1%.

Las inversiones netas en otras instituciones están colocadas a corto

y mediano plazo ascendentes a RD\$2,654.7MM, de las cuales el 61% están colocadas en títulos y valores de Banco Central y en el Ministerio de Hacienda y el 39% en instituciones financiera del país.

Los pasivos ascendieron a RD\$6,259.4MM. El total de captaciones (depósitos de ahorros + certificados financieros) ascendieron a RD\$4,758.1MM, con un incremento de un 17.5% a lo alcanzado en el año anterior. Los depósitos del público representan el 46% y los certificados el 54%.

Banco Adopem posee al cierre de diciembre 405,093 cuentas de ahorro, cuyos intereses son pagaderos semestralmente a una tasa de un 2.5% anual y 11,223 certificados financieros.

Los financiamientos obtenidos ascienden a RD\$1,250.7MM, tomados en diferentes instituciones nacionales

e internaciones, todos en moneda local.

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

El patrimonio asciende al monto de RD\$3,270.9MM conformado por RD\$323.5MM de capital pagado, RD\$2,413.6MM de reservas patrimoniales, RD\$705.8M superávit por reevaluación, RD\$45.4MM capital adicional pagado y RD\$487.7MM de resultados del ejercicio. Actualmente el patrimonio representa el 32.6% del total pasivo y patrimonio.

El capital pagado por RD\$323.5MM está integrado por accionistas nacionales con una participación de un 28.62%, y por accionistas internacionales con una participación de 71.38%.

Los Pasivos



46%

■ Depósitos del público

54%

■ Certificados

Banco Adopem

405,093

Cuentas de ahorro

11,223

Certificados financieros

El índice de solvencia fue 25.27% (con riesgos de tasas de interés) situándose en 15.27% por encima al exigido por las Normas Prudenciales que es de 10.00%. El patrimonio técnico es RD\$1,726.3MM.

Estado de resultados

El Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S.A, posee resultados brutos acumulados al finalizar el mes de diciembre del 2020 de RD\$652.6MM, luego de deducir el impuesto sobre la renta de RD\$165.2MM el resultado neto acumulado es de RD\$487.4MM, con los resultados obtenidos la rentabilidad de los activos (ROA) de 5.3% y de patrimonio (ROE) de 15.8%.

Actualmente posee 381,746 clientes netos de los cuales 163,503 son clientes activos y 374,174 clientes pasivos.

Al cierre de diciembre se vendieron 47,182 marbetes, 72,960 seguros, se entregaron 101,351 remesas y se vendieron 16,302 minutos aires, presentando un incremento los diferente servicios no financieros ofrecidos.

Capital pagado

28.62%

Accionistas nacionales

71.38%

Accionistas internacionales

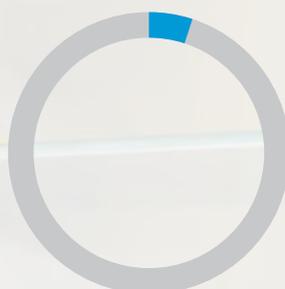




Indicadores Financieros



25.3%
Índice de Solvencia



5.3%
Rentabilidad
sobre Activos
(Promedio Anual)



15.8%
Rentabilidad
sobre Patrimonio
(Promedio Anual)



96.2%
Cartera Vigente
/ Cartera Total



3.8%
Índice de Morosidad



91.3%
Activos Productivos/
Total de Activos



76.3%
Relación Depósitos/
Préstamos



III. ACERCAMIENTO A LOS CLIENTES

PLAZA

COCO

Fortalecemos el acercamiento de nuestros clientes a través del manejo de un adecuado portafolio de productos y servicios, buscando nuevos canales y servicios financieros digitales para avanzar hacia la transformación de una banca de microfinanzas digital líder con servicios ágiles orientados a las necesidades de los clientes.

La implementación de proyectos, en alianza a socios accionistas y aliados estratégicos, nos permiten fomentar

el desarrollo de los emprendimientos de nuestros clientes y la disposición de nuevos y mejores canales de acceso. Nos encontramos en constante desarrollo de programas a favor de la mujer que promuevan la equidad de género.

Nuestra presencia en el territorio nacional garantiza el fácil y rápido acceso de nuestros clientes a servicios financieros adecuados a sus necesidades.

Portafolio de Productos y Servicios

Ahorro



Ahorro con Libreta

- || Monto mínimo de apertura RD\$ 250.00

Ahorro Mía

- || Cuenta de ahorro para niños, niñas y jóvenes
- || Programa de Educación Financiera
- || Monto mínimo de apertura RD\$ 100.00 niños y niñas
- || Monto mínimo de apertura RD\$ 200.00 jóvenes

Ahorro Programado

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

Adopem Solidario

- || Para beneficiarios del Programa Progredando con Solidaridad (PROSOLI)
- || Monto de ahorro preestablecido
- || Monto mínimo de apertura RD\$ 100.00
- || Plazo de 6 a 36 meses con frecuencia mensual

Certificados Financieros

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



Préstamos



PRÉSTAMOS COMERCIALES

Préstamos Grupales

Grupo Solidario

- || Grupos de 2 a 5 personas
- || Poseer negocio individual
- || Desembolso individual
- || Garantía grupal
- || Montos entre RD\$ 800.00- RD\$ 15,000.00
- || Plazos de hasta 16 meses
- || Incluye seguro de desgravamen

Micro-Micro

- || Grupos de 2 a 5 personas
- || Poseer negocio con desarrollo operacional y económico
- || Montos entre RD\$15,001.00- RD\$40,000.00
- || Plazos de hasta 20 meses
- || Incluye seguro de desgravamen

Préstamos Individuales

Microempresa

- || Monto entre RD\$ 800.00 y RD\$ 49,999.99
- || Plazos de hasta 24 meses
- || Incluye seguro de desgravamen
- || Programas especiales dirigidos al fomento de la microempresa:
 - || Microfranquicias Nestlé
 - || Miches Emprende
 - || Mujeres Abusadas

Pequeña Empresa

- || Monto desde RD\$ 50,000.00 hasta RD\$299,999.99
- || Plazos de hasta 60 meses
- || Incluye seguro de desgravamen

Pyme

- || Monto desde RD\$ 300,000.00 hasta RD\$ 14,000,000.00
- || Plazos de hasta 72 meses
- || Líneas de crédito reconductiva
- || Líneas de crédito- factoring
- || Préstamos amortizables por cuotas niveladas
- || Incluye seguro de desgravamen (persona física)

Agro-pyme

- || Monto desde RD\$ 300,000.00 hasta RD\$ 5,000,000.00
- || Plazos de hasta 36 meses para capital de trabajo y de hasta 48 meses para activos fijos/ Plazos en función del ciclo productivo del cultivo y el tiempo requerido para la comercialización del producto
- || Incluye seguro de desgravamen

Préstamos Agropecuarios

Agro-crédito

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

Plazos en función del ciclo productivo del cultivo y el tiempo requerido para la comercialización del producto

Modalidades de pago libre y pago al vencimiento

Incluye seguro de desgravamen

Finanzas Rurales y Ambiente (Créditos Verdes)

Monto desde RD\$ 10,000.00 hasta RD\$ 1,000,000.00

Incluye seguro de desgravamen

Plazo de hasta 24 meses

- || Eco Crédito
- || Agro Mujer
- || Eco Vivienda
- || Macadamia

PRÉSTAMOS DE VIVIENDA

- || Mejora, reparación y ampliación
- || Monto hasta RD\$ 299,999.99
- || Plazos de hasta 60 meses
- || Incluye seguro de desgravamen

PRÉSTAMOS DE CONSUMO

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

Crédito Educativo

- || Montos entre RD\$ 45,00.00- RD\$ 450,000.00
- || Plazos máximo 120 meses
- || Cubre gastos de manutención y compra de equipos
- || Incluye seguro de desgravamen

Préstamo con Garantía de Certificado Financiero

- || Préstamos otorgados con la garantía de un certificado financiero de Banco Adopem
- || Montos de hasta el 80% del valor total del certificado



Servicios



Todo Pago

Telecomunicaciones

- || Pagos de Facturas Claro/Codetel, Tricom, Viva, Altice, Moun, Digicel, Skymax
- || Venta de Minutos Claro, Viva, Altice, Digicel)
- || Electricidad (Edesur, Edeste, Edenorte, CEPM, CEB)

Pago de Servicios

- || Gubernamentales (Ayuntamientos, Agua)
- || Universidades (UNAPEC, UNIBE, UNICARIBE, PUCMM)
- || Aseguradoras (Humano, Unión, Umbrella, Auto Seguro, Banesco)

T-Pago

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

Venta de Minutos

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

Recaudo Citi

- || Este servicio permite que clientes del Citi puedan realizar sus pagos y/o depósitos en pesos dominicanos a través de ventanilla en nuestras 70 sucursales en todo el territorio nacional.

Solidaridad

- || Transacciones del sistema de pago de los subsidios sociales del Gobierno de la República Dominicana.

Microseguros

- || De vida, accidentes, incapacidad total o permanente y últimos gastos
- || De 18 a 69 años de edad con permanencia hasta los 79 años
- || Pago anual desde RD\$ 200.00
- || Cobertura máxima de hasta RD\$ 120,000.00

Entrega de Remesas

- || Entrega de dinero en efectivo y en pesos dominicanos
- || Facilidad de retiro en 70 sucursales en todo el territorio nacional.
- || Oportunidades de préstamos, apertura de cuentas de ahorro, certificados financieros, entre otros.
- || Ofertas de planes de seguros, como seguro de vida, accidentes y últimos gastos.
- || Además nuestros servicios permiten al público en general enviar dinero desde cualquier punto de República Dominicana y Haití.

Recaudo Motorcrédito

- || Este servicio permite que los clientes de Motor Crédito, puedan realizar el pago de sus cuotas de préstamos a través de ventanilla en nuestras 70 sucursales en todo el territorio nacional.

Venta de Marbetes

- || Servicio de cobro del impuesto por renovación anual del derecho de circulación de vehículos de motor en nuestras 70 sucursales en todo el territorio nacional.



Aliados Estratégicos



Convenios, Acuerdos y Proyectos en el 2020

Proyecto:
Diseño y Validación del Producto Financiero
“Ganadería Familiar Sostenible”



Resumen

La ganadería de traspatio o ganadería familiar consiste en la cría y manejo de animales en espacios conocidos como solares o huertos familiares, los cuales son áreas de cultivo, recreación, educación y experimentación aledañas a las viviendas. Gran parte de la población rural de República Dominicana no tiene suficiente tierra para trabajar, cuenta con escasos recursos económicos y limitadas oportunidades de empleo, lo que hace vulnerable su sostenimiento; de ahí que la ganadería de traspatio constituya una oportunidad. La ganadería familiar es una forma de organizar la crianza de animales y actividades silvopastoriles relacionadas, que es administrada y operada por una familia y, sobre todo, que depende preponderantemente del trabajo familiar, tanto de mujeres como de hombres. La familia y la unidad de producción están vinculadas y combinan funciones económicas, ambientales, sociales y culturales” (FAO, 2013a). El IICA (2014) coincide con este concepto cuando afirma que la ganadería familiar es “aquella actividad rural que se ejecuta utilizando principalmente

la fuerza de trabajo familiar para la producción pecuaria de un predio”. Algunas características asociadas con este concepto son las siguientes: el productor y su familia son responsables directos de la producción en la finca; los ingresos proceden principalmente de la producción en la finca; la mano de obra ocupada en la finca procede principalmente de la familia del productor, la producción está orientada en primer lugar al autoconsumo.

Objetivo

Brindar facilidades crediticias para fomentar la introducción de componente pecuarios (vacuno, porcino, caprino, ovino, apícola, cunícola, piscícola y avícola) y técnicas silvopastoriles para mejorar la resiliencia de las familias agricultoras en zonas rurales de la República Dominicana.

Zonas de ejecución

El proyecto se ejecutará en la fase piloto, en las cinco sucursales del Banco ADOPEM ubicadas en las provincias Monte Plata, Hato Mayor y Santiago Rodríguez.

Alcance

- || Colocación de al menos 150 créditos en las cinco sucursales ubicadas en tres provincias, donde se ejecutará el piloto.
- || Desarrollado un plan de capacitación y acompañamiento técnico en temas sobre el manejo de la ganadería sostenible a pequeña escala
- || Acompañamiento en la gestión de mercados para la comercialización de excedentes productivos
- || Al menos 10 familias agregan valor a su producción

Propuesta de Expansión

“Proyecto Microfinanzas para la Adaptación al Cambio Climático basada en Ecosistemas (MEBA)”



Resumen

Se ha ejecutado la etapa piloto del programa MEbA (Microfinanzas para la adaptación al cambio climático basado en ecosistemas para pequeños productores) en la sucursal Jarabacoa, que tuvo como objetivo proporcionar a poblaciones vulnerables rurales y peri-urbanas, productos y servicios microfinancieros que les permitan invertir en medidas de adaptación a los cambios del clima, mejorando la resiliencia de la unidad productiva e ingresos. A través de la implementación de MEbA, se plantearon los siguientes alcances:

- II Apoyar a los pequeños productores agropecuarios, impactados por el cambio climático, mitigando sus efectos y evitando futuros deterioros productivos
- II Promover iniciativas agrosostenibles, obtención de recursos de acuerdo a las necesidades del banco, concesionales a tasas favorables, para el fortalecimiento de financiación que contribuya a la mitigación del impacto ambiental

A través del desarrollo de las estrategias específicas de: a) Adaptar la oferta de valor y b) Mejorar la posición competitiva

El financiamiento climático o financiamiento verde son los recursos financieros que se movilizan para financiar la ejecución de acciones de mitigación al cambio climático y para

facilitar la capacidad de adaptarse a dichos cambios. En el caso de adaptación, se prioriza mejorar la resiliencia en medios de vida de residentes en comunidades vulnerables, temas como salud y bienestar, seguridad alimentaria y del recurso hídrico; así como infraestructura, ecosistemas y servicios ecosistémicos.

Se han diseñado diversos productos financieros “verdes”, como forma de fomentar acciones para la adaptación y mitigación al cambio climático de clientes vulnerables, para aumentar su resiliencia. Estos productos forman parte del Programa Finanzas Rurales y Ambiente (FRA), que se plantean para atender con eficiencia y agilidad al/la productor/a que desea implementar inversiones que mejoran las condiciones medioambientales o su adaptación al cambio climático.

Existen elementos que justifican la expansión de la cobertura de la metodología y enfoque MEbA en las zonas de operación del Banco Adopem, que tienen gran potencial para su escalamiento, pero además porque:

- II Aproximadamente 40% de la población nacional es rural.
- II La población rural, es más vulnerable a los efectos del cambio climático.
- II La mayor parte de la población rural depende de manera directa o indirecta de la agricultura y animales, en términos de ingresos, seguridad alimentaria y medios de vida.

- II Una creciente población urbana depende de la provisión continua de recursos que provienen de áreas rurales.
- II Se necesitan inversiones tempranas en medidas de mitigación, para reducir los efectos nocivos del cambio climático, que aumentarían los costos de adaptación.

Aprendizajes del piloto

En el marco del desarrollo del Proyecto MEbA, se han utilizado herramientas y metodologías para el establecimiento de indicadores de sostenibilidad y mejorar la reportería de la implementación del proyecto, las principales herramientas son:

Indicadores de riesgos

El principal indicador vinculado a este tema es el de sensibilidad, que se usa para evaluar la sensibilidad relativa de un cultivo en comparación con otros cultivos en la misma región. Se evalúa la sensibilidad de un cultivo a un cambio de temperatura, patrón de lluvias y pH del suelo.

Elaboración de fichas referenciales:

Las fichas referenciales son tarjetas de actividades agropecuarias que permite al comité de Créditos incrementar el conocimiento y mejorar la toma de decisiones. Estas forman parte de la aplicación de las medidas de adaptación basadas en ecosistemas (EBA) en la institución. Se elaboran de acuerdo a



los principales cultivos predominantes en cada zona de evaluación.

Índice de capacidad adaptativa

El índice de capacidad adaptativa EBA mide la capacidad del cliente de adaptarse a cambios climáticos gracias al uso de prácticas y tecnologías. Los indicadores presentados miden el nivel de capacidad adaptativa en 17 dimensiones, los criterios mínimos para estimar, por medio de un valor de 0 a 5, el grado de aptitud de la unidad productiva para implementar la adaptación basada en ecosistemas. Estas dimensiones son evaluadas a través de proxis (variables aproximadas) en una entrevista al productor.

Índice de verificación

El propósito del proceso de verificación es asegurar que el productor esté implementando las soluciones EBA de forma correcta y que estén cubiertas sus necesidades de asistencia técnica y/o acceso a conocimientos técnicos. Cada solución EBA posee sus propias variables de verificación, las cuales reciben un porcentaje de calificación, para luego generar un índice (cifra) que permita entender qué tan acertada es la implementación de dicha medida.

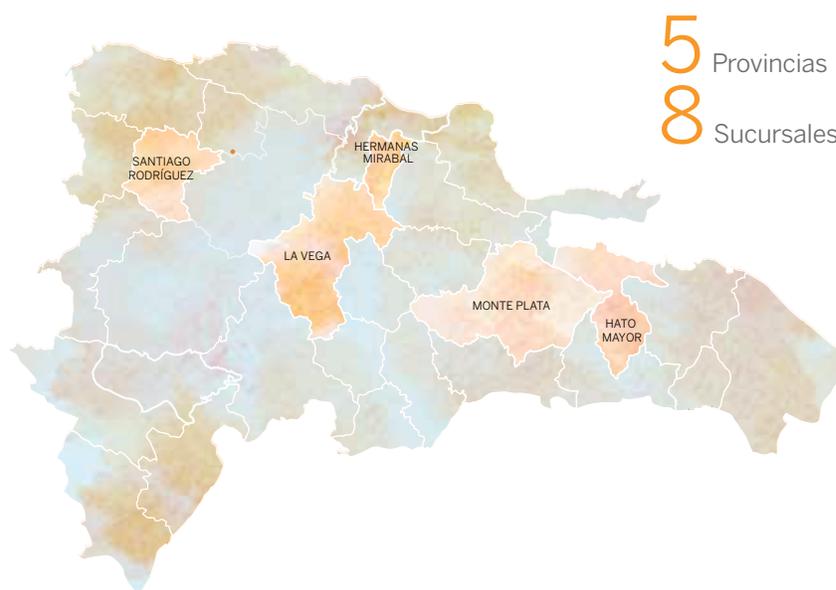
Planteamiento

En función del interés institucional de expandir la cobertura geográfica para el financiamiento de actividades

sostenibles, podemos analizar lo siguiente:

En ese tema, se han implementado cuatro proyectos, las cuales no son excluyentes, sino que por el contrario, se pueden complementar, y con eso lograr la cobertura con el producto y ser innovadores en la República Dominicana, con la promoción y financiamiento de actividades de menor impacto ambiental (los créditos “Verdes”).

En función de la ejecución de otras iniciativas y proyectos vinculados al fomento del financiamiento verde, se propone priorizar la expansión de las acciones de MEbA en las zonas donde se ha iniciado la ejecución de otros proyectos vinculados (Eco Vivienda y Ganadería Familiar Sostenible), para así complementar la estrategia de expansión y posicionamiento temático del Banco Adopem. Las provincias y sucursales propuestas son:



- II Provincia Monte Plata (Sucursales Monte Plata y Yamasá)
- II Provincia Hato Mayor (Sucursal Hato Mayor)
- II Provincia La Vega (Sucursales Constanza, Barranca y Villa Rosa)
- II Provincia Santiago Rodríguez (Sucursal Santiago Rodríguez)
- II Provincia Hermanas Mirabal (Sucursal Salcedo)

Se expandiría a 5 provincias y 8 sucursales

Proyecto:
Diseño y Validación del Producto Financiero
“Eco Vivienda ADOPEM”



Antecedentes

La mayor parte de la población de nuestro país se asienta en las ciudades. Esta distribución espacial de la población en el territorio determinó las políticas estatales de atención a la cuestión de la vivienda. Casi la totalidad de los esfuerzos del Estado se dedicaron a atacar el déficit habitacional de las ciudades y la atención a la problemática del hábitat rural quedó relegado a un lugar marginal en las agendas de las sucesivas gestiones, apuntado las más de las veces como un tema importante pero desplazado por las urgencias de cada caso.

En la verdadera zona rural del país, la precariedad de las viviendas está relacionada principalmente a la utilización de materiales de mala calidad e inestables y las malas prácticas constructivas.

Por otra parte, es grave la situación de saneamiento básico de las viviendas, dada por la carencia de agua potable y la inexistencia de disposición final de aguas servidas y residuos sólidos, igualmente, persiste en las viviendas la carencia de energía eléctrica y la utilización de leña para las cocinas generando condiciones inseguras e implicaciones en la salud tales como enfermedades respiratorias y degenerativas de sus habitantes y el deterioro del medio ambiente. El abordaje de la situación implica en primer lugar cambiar el concepto de vivienda rural por el de hábitat rural. Es decir que es una nueva mirada sobre el problema, más inclusiva y abarcadora que incorpora al tema de la vivienda propiamente dicha cuestiones de saneamiento, de sustentabilidad ambiental y medios de vida, entre otros.

Objetivo General

Identificar clientes del Banco Adopem con requerimientos y necesidades del producto financiero y realizar el acompañamiento técnico para el mejoramiento de viviendas rurales de la República Dominicana, incluyendo elementos de sostenibilidad ambiental.

Objetivos Específicos

- II Diseñar, validar y pilotear un producto financiero destinado a la construcción y/o mejoramiento de viviendas rurales para clientes del Banco Adopem.
- II Coordinar la supervisión y las acciones vinculadas a los procesos de mejoramiento de vivienda y construcción de vivienda en sitio propio.
- II Sensibilizar a las familias rurales acerca de la importancia de construir de acuerdo con las normativas sostenibles.

¿Por qué sostenible?

A partir de un diagnóstico y la discusión y reflexión que se pueda generar entre los técnicos vinculados y con el aporte de oficiales con experiencia y técnicos del área de ingeniería en la identificación del problema del hábitat rural, a modo de incompleto listado se pueden citar como subsistemas imposible de ser soslayados a los siguientes:

- II Las cuestiones relacionadas a la vivienda misma, a la calidad de los espacios, sus características, la tecnología a usar para la construcción del espacio, el concepto de vivienda saludable.

- II Espacios residenciales y productivos, de bajo impacto ambiental y tecnología apropiada.
- II Los temas vinculados con el saneamiento ambiental, la disposición de excretas, las letrinas como focos de contaminación de aire, tierra y suelo.
- II Se debe contemplar la inclusión de clientes con créditos en una actividad o “medio de vida”, esto así, para dar oportunidad de que a través del manejo de dicha actividad, se generen ingresos familiares que ayuden a facilitar el pago de la cuota del préstamo por parte de los clientes. Por ejemplo: una vaca para ordeño, un gallinero familiar para producción de huevos, una partida de lechones o marranos, un módulo apícola, módulo caprino o cualquier otra que sea parte de la idiosincrasia de la zona.
- II Incorporación de los implementos necesarios para aprovechar el agua de lluvia por vía de los techos, sean de zinc o de aluzinc, para su utilización en labores domésticas, con el uso de un tanque de almacenamiento y tratamiento.

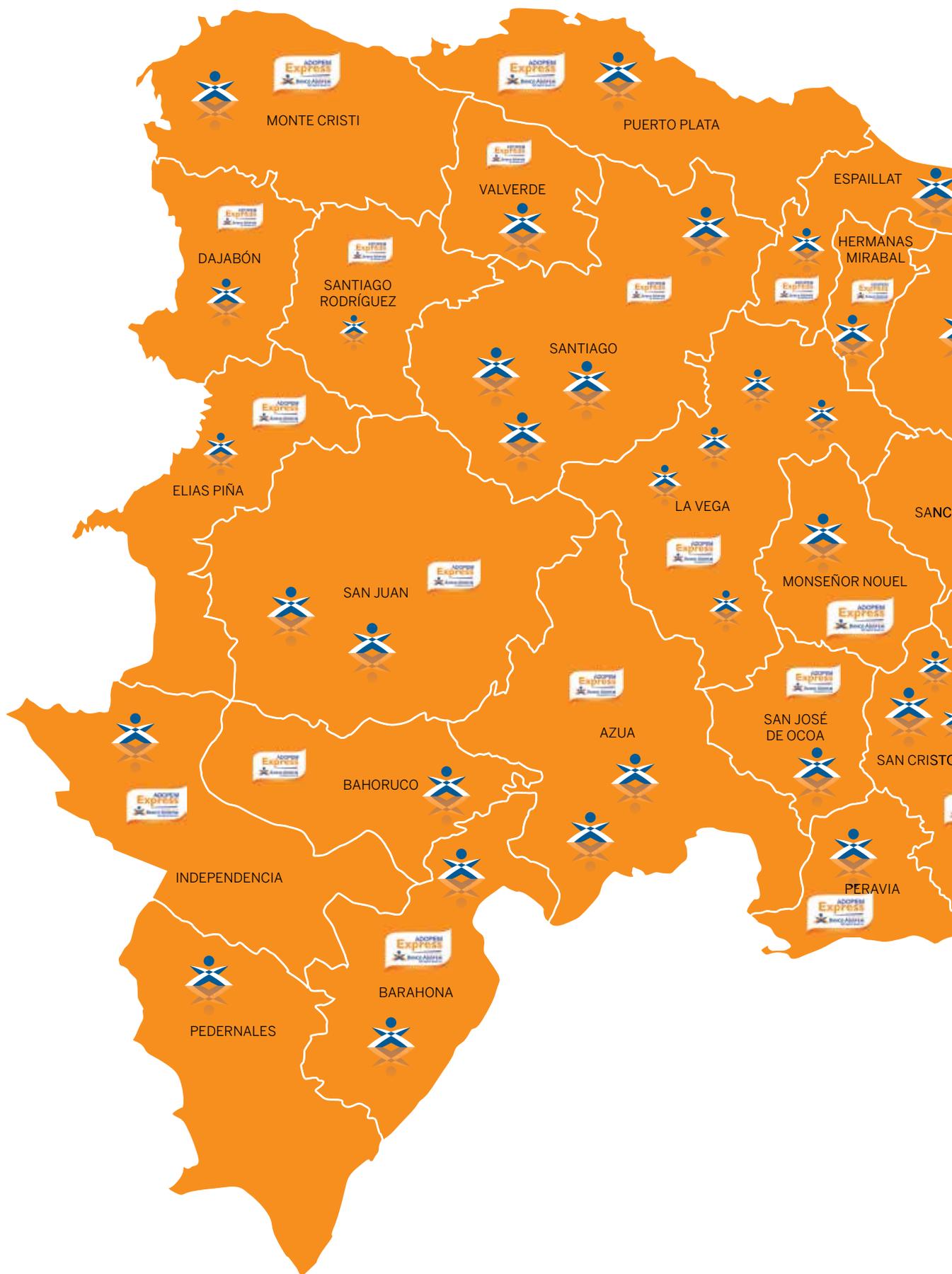
Planteamiento para la ejecución

Se plantea una intervención por etapa o ciclo, con los siguientes componentes:

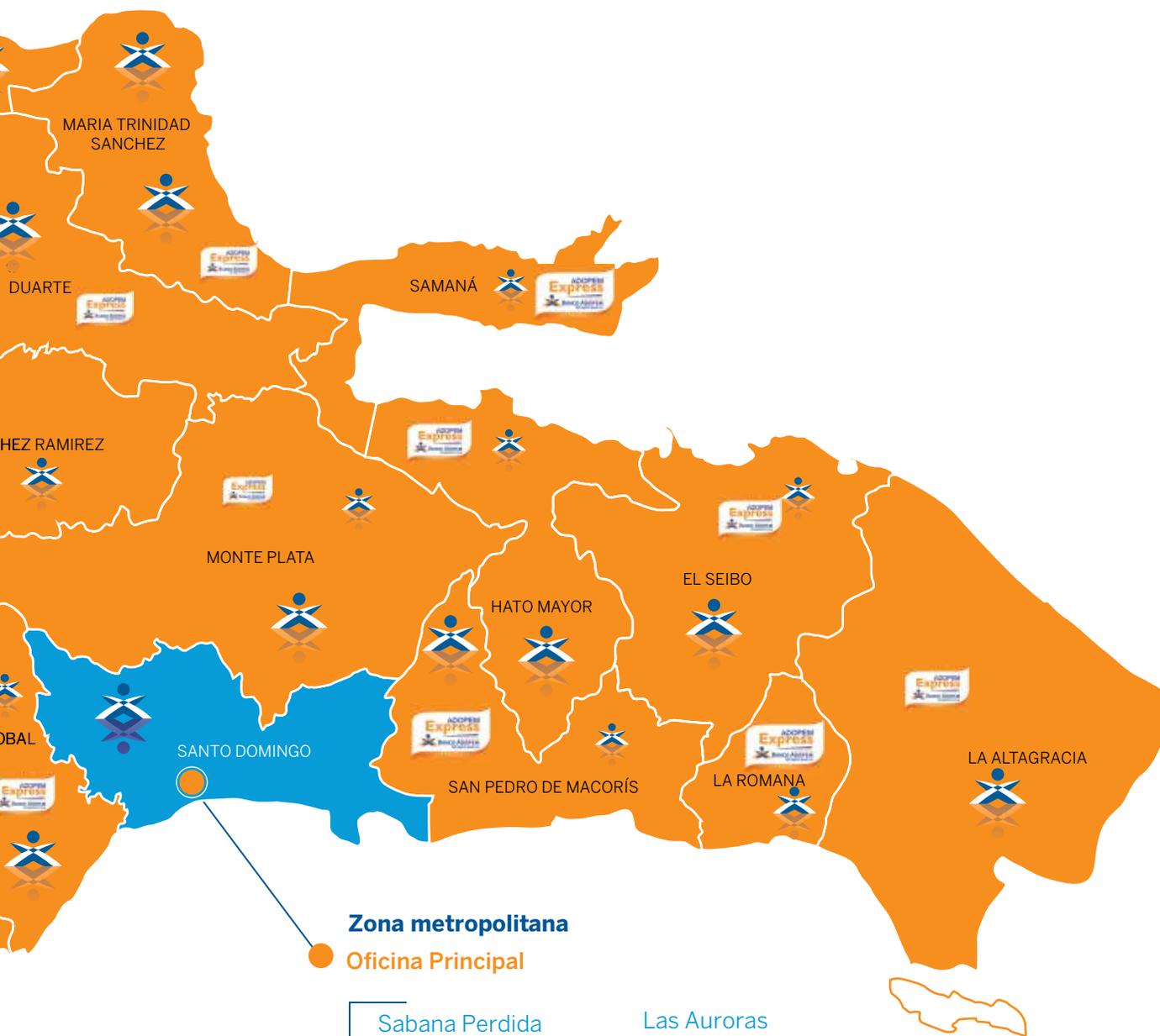
- a) Agua y Saneamiento
- b) Energía e iluminación
- c) Infraestructura y medios de vida

Zonas de ejecución

Este proyecto desarrollará un piloto en las sucursales Monte Plata, Yamasá, San Juan, Las Matas de Farfán, Barranca, Jarabacoa y Constanza.



Presencia del Banco Adopem en el Territorio Nacional



Zona metropolitana
Oficina Principal

- | | |
|-------------------|----------------|
| Sabana Perdida | Las Auroras |
| Los Alcarrizos | Sabana Larga |
| La Rotonda | Plaza Naco |
| Villa Mella | Boca Chica |
| Herrera | México |
| Padre Castellanos | Los Americanos |
| Charles de Gaulle | Sabana Centro |
| Núñez de Cáceres | Los Guaricanos |
| La Victoria | Mendoza |

 Sucursales

 Subagentes Bancarios



 Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.
 banco_Adopem
 banco_Adopem
 Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.
www.bancoadopem.com.do

SUCURSALES

OFICINA PRINCIPAL

Calle Heriberto Pieter No. 12, Ens. Naco
Santo Domingo, República Dominicana
Tel. Central Telefónica: (809) 563-3939
Tel. Oficinas Administrativas:
(809) 563-9003

AZUA

C/ 19 de Marzo No. 60
Azua
Tel: (809) 521-1764

AZUA- LA BOMBITA

Ctra. Sánchez No. 41-A
Azua
Tel: (809) 521-2014

BANÍ

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

BANÍ II (INVI- BANÍ)

C/ 27 de Febrero No. 27
casi esq. C/ Santomé
Baní, Peravia
Tel: (809) 522-7200

BARAHONA

Av. María Montez No. 8
Esq. Luis E. Del Monte
Barahona
Tel: (809) 524-3191

BARAHONA- SANTA CRUZ

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

BOCA CHICA

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

BONAO

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

CABRERA

C/ Independencia No. 2 esq. C/ 16 de Agosto
Cabrera, María Trinidad Sánchez
Tel: (809) 589-7773

CHARLES DE GAULLE

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

COTUÍ

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

DAJABÓN

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

ELÍAS PIÑA

C/ Sánchez No. 35 esq. C/ Mella
Comendador, Elías Piña
Tel: (809) 527-0088

EL SEIBO

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

GASPAR HERNÁNDEZ

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

HATO MAYOR

Av. San Antonio No. 91
Hato Mayor
Tel: (809) 553-1100

HATO MAYOR- SABANA DE LA MAR

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

HERRERA

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

HERRERA- LAS PALMAS

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

HIGÜEY

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

JIMANÍ

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

LA ROMANA

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

LA ROTONDA

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

LA VICTORIA

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

LA VEGA

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

LA VEGA-BARRANCA

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

LA VEGA- CONSTANZA

C/ Rufino Espinosa esq. Matilde Viña No. 24
Constanza, La Vega
Tel. (809) 539-3636

LA VEGA- JARABACOA

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

LA VEGA- VILLA ROSA

C/ Caamaño Deñó No. 111
Villa Rosa, La Vega
Tel: (809) 573-3301

LAS AURORAS

Ctra. Sánchez, Km 7 1/2
Plaza Condominio Alexandra I
Santo Domingo
Tel: (809) 508-4143

LAS MATAS DE FARFÁN

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

LAS TERRENAS

Av. Juan Pablo Duarte No. 71
Sector El Atravesado
Las Terrenas, Samaná
Tel: (809) 240-6611

LOS ALCARRIZOS

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

LOS AMERICANOS

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

LOS GUARICANOS

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

MENDOZA

C/ Privada No. 8, San José de Mendoza
Santo Domingo
Tel: (829) 728-3114

MÉXICO

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

MICHES

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

MOCA

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

MONTE PLATA

C/ Monseñor Meriño No. 41, 1er piso
Monte Plata
Tels.: (809) 551-3103

MONTE PLATA- YAMASÁ

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

MONTECRISTI

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

NAGUA

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

NEYBA

C/ Mella esq. Enriquillo No. 6
(Frente al 2do Parque)
Neyba, Bahoruco
Tel: (809) 527-3516

NÚÑEZ DE CÁCERES

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

OCOA

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

PADRE CASTELLANOS

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

PEDERNALES

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

PLAZA NACO

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

PUERTO PLATA

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

SABANA CENTRO

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

SABANA LARGA

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

SABANA PERDIDA

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

SALCEDO

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

SAN CRISTÓBAL

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

SAN CRISTÓBAL- CANASTICA

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

SAN CRISTÓBAL- HAINA

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

SAN CRISTÓBAL- VILLA ALTAGRACIA

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

SAN JUAN DE LA MAGUANA

C/ 27 de Febrero No. 39
San Juan de la Maguana
Tel: (809) 557-3347

SAN FRANCISCO DE MACORÍS

C/ Santa Ana No. 86 esq. Restauración
San Francisco de Macorís
Tel: (809) 725-0708

SAN PEDRO DE MACORÍS

Av. Independencia No. 101
Villa Velásquez, San Pedro de Macorís
Tel: (809) 526-7744

SAN PEDRO DE MACORÍS II

Av. 27 de Febrero No. 27 esq. Padre
Luciano, El Tocona I
San Pedro de Macorís
Tel: (809) 526-6511

SANTIAGO- LAS CARRERAS

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

SANTIAGO- LOS JARDINES

Av. Bartolomé Colón No. 85
Los Jardines, Santiago
Tel: (809) 971-7274

SANTIAGO- MONTECRISTI

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

SANTIAGO- NAVARRETE

Av. Duarte No. 12 (entrada Los Multi)
Navarrete, Santiago
Tel: (809) 585-6422

SANTIAGO RODRÍGUEZ

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

VALVERDE MAO

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

VILLA MELLA

Av. Hermanas Mirabal KM 10, Plaza del
Norte local 26, Bella Vista II
Villa Mella, Santo Domingo
Tel: (809) 568-3631

SUBAGENTES BANCARIOS**AZUA****Farmacia Palmar de Ocoa**

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

Farmacia M y B

C/ Altigracia No. 7, Las Yayas
Las Yayas de Viajama, Azua
Tel. 829-848-9569/ 809-715-1798

Supermercado España

C/ Duarte esq. General Cabral
Padre Las Casas, Azua
Tel. 829-341-1202/ 809-521-0069

Colmado Eddy

C/ Epifanio Díaz No. 155, Camboya
Peralta, Azua
Tel. 809-680-1126/ 809-463-4106

BAHORUCO**Súper Mercado Diógenes**

Av. Las Viñas No. 144
Los Ríos, Bahoruco
Tel. 809-330-8105/ 849-853-0851
809-763-1706

Variedades Segura

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

Farmacia Martínez Medina

C/ Duarte No. 33
Tamayo, Bahoruco
Tel. 809-527-0480/ 829-213-2560

BARAHONA**Colmado Carolina**

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

Farmacia Samanel E.I.R.L

C/ Duarte No. 54
Cabral, Barahona
Tel. 809-243-4190/ 809-484-0889

DAJABÓN

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

Repuestos Luciano

C/ Duarte No. 90
Loma de Cabrera, Dajabón
Tel. 829-659-4208/ 829-930-4712

DUARTE**Provisiones Casa Nolasco**

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

ELÍAS PIÑA**Colmado La Gran Parada Baniquera**

C/ Duarte No. 1
Bánica, Elías Piña
Tel. 809-871-3159

EL SEIBO**Plaza Santica Sport**

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

NSG Technology

Carretera Miches Higüey No. 65, El Cedro
Miches, El Seibo
Tel. 829-241-6809/ 829-336-2778
849-360-1765

Centro de Telecomunicaciones**Alexander Center**

Carretera Hato Mayor Vicentillo No. 01
San Francisco Vicentillo, El Seibo
Tel. 829-419-3751

ESPAILLAT**Provisiones Nancy de Moya**

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

Repuestos San Víctor

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

HATO MAYOR**Papelería El Valle**

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

Mini-Market Mi Pueblo

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

Colmado Sánchez

C/ Principal No. 67
Yerba Buena, Hato Mayor
Tel. 809-648-5160/ 809-760-6198
829-676-2371

HERMANAS MIRABAL**Farmacia Lourdes Emperatriz SRL**

C/ Aníbal García No. 100
Tenares, Hermanas Mirabal
Tel. 809-587-8512/ 809-860-2028

Súper Casa del Pueblo

C/ Hermanas Mirabal No. 27
Villa Tapia, Hermanas Mirabal
Tel. 829-744-0753/ 829-860-1281
809-574-3010

Colmado Los Primasos

C/ Principal No. 73, Blanco Arriba
Tenares, Hermanas Mirabal
Tel. 829-424-7045/ 829-769-2060
809-981-2060

INDEPENDENCIA**Colmado Rubi**

C/ Padre Billini No. 32
La Descubierta, Independencia
Tel. 809-762-3031/ 829-245-6357

Centro Comercial Shalom

C/ María Trinidad Sánchez No. 21
Duvergé, Independencia
Tel. 809-558-8354/ 829-644-7703

LA ALTAGRACIA**Inversiones Celestiales Cedano S.R.L**

C/ Manuel Cabral No. 1
Residencial Bávaro Punta Cana
La Altagracia
Tel. 809-831-4113/ 829-392-2093

Comercial de Provisiones Castillo Guerrero

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

Tienda Emerobis Exclusividades

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

Colmado Jonathan

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

Comercial R Y R #2

San Rafael del Yuma, La Altagracia
Tel. 809-455-5492/ 809-917-3832

LA ROMANA

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

Colmado Colila So

C/ Luz Para Todos No. 25
Guaymate, La Romana
Tel. 829-722-6257/809-848-6002

Farmacia Los Escalones

C/ Independencia esq. 24 de Abril No. 85
Villa Verde, La Romana
Tel. 809-550-0298

LA VEGA**Comercial Rosario**

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

Ferretería Los Muchachos

C/ José Durán No. 22, Tiro al Medio
Constanza, La Vega
Tel. 809-690-1022/ 829-881-6268
809-690-1023

Mini- Market Durán

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

Exclusividades Margarita

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

Farmacia La Torre

C/ Principal (entrada Presa de Taveras)
Presa de Taveras, La Vega
Tel. 809-276-0604/ 809-582-4025

Farmacia Amyn

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

MARÍA TRINIDAD SÁNCHEZ**Farmacia Bisonó**

C/ Duarte No. 23
Río San Juan, María Trinidad Sánchez
Tel. 809-589-2289/ 829-897-1792
809-265-9401

Farmacia Alonso Martínez

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

MONTE CRISTI**Prin Comunicaciones**

Av. Libertad No. 47
Villa Vásquez, Monte Cristi
Tel. 809-815-4958

Colmado Aquilino Guzmán

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

Cafetería Sheyla

C/ Duarte No. 100
Las Matas de Santa Cruz, Monte Cristi
Tel. 809-852-3005

MONTE PLATA**Nolasco Comercial**

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

Farmacia Sorialc

C/ Gregorio Luperón No. 71
Don Juan, Monte Plata
Tel. 809-545-1121/ 829-698-0290
849-912-6072/ 829-523-3970

D´ Hector Comunicaciones

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

Ferrecentro El Contenido

C/ Duarte No. 113
Sabana Grande de Boyá, Monte Plata
Tel. 809-551-7487/ 809-805-5803

Tienda El Mundo

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

Farmacia Giovanni

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

MONSEÑOR NOUEL**Surtidora Sánchez**

C/ Pedro Francisco Bonó No. 26
esq. Gregorio Luperón, Buenos Aires
Maimón, Monseñor Nouel
809-551-2688/809-308-8195

Farmacia Emilie

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

Provisiones San Andrés

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

PERAVIA**Colmado D´ Iris**

C/ Padre Billini No. 01, Cruce de Ocoa
Bañí, Peravia
Tel. 829-318-2828/ 829-647-4928

Colmado Yeisa

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

Colmado Lisset

Carretera Sánchez No. 59, Cruce de Ocoa
Villa Fundación, Peravia
Tel. 829-327-1975/ 829-879-5131
829-348-3233

Cellular Hospital, S.R.L.

Av. Presidente Billini No. 34
casi esq. Nuestra Señora de Regla
Bañí, Peravia
Tel. 809-522-6973/ 809-634-3882

PUERTO PLATA**Colmado Marly**

C/ Pedro Martínez No. 9
esq. Estrada, Los Charamicos
Sosúa, Puerto Plata
Tel. 809-571-1084/ 829-602-2741

Tienda Coppliny

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

Grupo Farmariel Saludachel SRL

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

Casa López

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

Colmado El Primo

Aut. Navarrete-Puerto Plata No. 99
Quebrada Honda
Altamira, Puerto Plata
Tel. 809-890-3139

SAMANÁ**Colmado La Toronja**

C/ Francisco del Rosario Sánchez No. 7
Santa Bárbara de Samaná, Samaná
Tel. 809-538-2807/ 809-528-2191
829-994-2753

Colmado La Nueva Opción II

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

Súper Colmado Jennifer

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

SANCHEZ RAMÍREZ**Colmado Cleto**

C/ San Rafael No. 26, Cevicos
Cotuí, Sánchez Ramírez
Tel. 809-899-6283/ 809-585-0466

Comercial Tony

C/ Duarte No. 23, Angelina
La Mata, Sánchez Ramírez
Tel. 829-813-9636/ 829-913-2102
829-470-1645

SAN CRISTÓBAL**Súper Farmacia Jehová Jireh**

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

Fantasía Oswaldo

C/ Principal No. 57, La Cuchilla
Villa Altigracia, San Cristóbal
Tel. 829-967-4104

Colmado Wilfreiny

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

Farmacia Pueblo Nuevo

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

Colmado Ariel

C/ Pedro Ayala esq. Jesús Galíndez No. 136
San Cristóbal, San Cristóbal
Tel. 809-279-3107/ 849-250-3028

Colmado La Simpatía

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

Farmacia San Gregorio

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

Varietades Las Margaritas

Carretera Sánchez km 10, Doña Ana
San Cristóbal, San Cristóbal
Tel. 809-352-0121/ 809-812-2714

Colmado La Economía II

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

Colmado Elba

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

Farmacia Farma Rosa

C/ Duarte No. 3, Pajarito
Yaguata, San Cristóbal
Tel. 809-476-5209/ 829-867-8714

Comerciales Sierra S.R.L

C/ Principal No. 36, Najayo en Medio
Yaguata, San Cristóbal
Tel. 809-279-7628/ 809-697-3334
809-497-1818

De Varietades Marisol

C/ Principal No. 23, Sabaneta
Bajos de Haina, San Cristóbal
Tel. 829-554-5273/ 809-332-6911

Farmacia Carmen Piedra

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

Farmacia Gladys (Farmaoniel)

Carretera El Coco No. 66, La Pared
Bajos de Haina, San Cristóbal
Tel. 809-237-2766

Farmacia Carmen Itabo (Servifarca)

Carretera Sánchez km 19 1/2 No. 38, Itabo
Bajos de Haina, San Cristóbal
Tel. 809-957-4238

International Communications R & C, S.R.L

C/ El Aguacero No. 16, La Cuchilla
Villa Altigracia, San Cristóbal
Tel. 809-223-6178/ 809-799-3781
809-350-7505/ 849-350-6178

D´ Arody Exclusividades

C/ General Leger No. 7, esq. 19 de Marzo
San Cristóbal, San Cristóbal
Tel. 829-308-2244/ 809-756-3511

SAN FRANCISCO DE MACORÍS**Bodega Gutiérrez**

C/ Independencia No. 41
Pimentel, San Francisco de Macorís
Tel. 809-584-5547/ 809-841-5547

Farmacia Neomedical D´ Salud

C/ Duarte No. 26, esq. Sánchez
San Francisco de Macorís, Duarte
Tel. 809-588-0222/ 809-696-1570
809-588-1717

SAN JOSÉ DE OCOA**Farmacia Rancho Arriba**

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

SAN JUAN**Colmado El Especial**

C/ Oscar Emilio de Oleo esq.
C/ Independencia No. 24, Barrio Lindo
El Cercado, San Juan
Tel. 809-558-0136/ 809-866-0726

Colmado Ana

Av. Anacaona No. 44
Juan de Herrera, San Juan
Tel. 809-680-6424/ 829-426-9744

Farmacia Hugo Mercedes

C/ 1ra No. 3
Juan de Herrera, San Juan
Tel. 809-557-2066/ 809-981-1914

Colmado Feliciano

C/ Enriquillo No. 36, esq. Luperón
Villa Flores, San Juan
Tel. 809-557-1207/ 829-757-3363

Farmacia Pérez Valenzuela

C/ Independencia No. 120
Vallejuelo, San Juan
Tel. 829-706-2755/ 809-753-6194

Colmado Dolores

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

Colmado La Altigracia

C/ Anacaona Principal No. 459
Sabaneta, San Juan
Tel. 809-835-8500/ 829-771-5018

SAN PEDRO DE MACORÍS

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

Super Colmado Fravara

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

Farmacia Guayacanes

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

Repuestos Los Vargas

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

Novedades Keyla

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

Casa Daniel

C/ Isidro Barros No. 12
Consuelo, San Pedro de Macorís
Tel. 809-553-7030/ 809-427-7030

Colmado la Fuerza

C/ Máximo Brenny Martínez,
Esq. Teodosa Mendoza No. 14
Villa Olímpica, San Pedro de Macorís
Tel. 809-529-6381/ 809-409-3811

SANTIAGO**Centro de Internet A y R Comunicaciones**

C/ Reparto Aracena esq. C/
Peatón Pancho No. 16
Bella Vista, Santiago
Tel. 809-233-7620/ 829-479-7620
809-480-4104/ 829-462-2105

Mini Market Los Prados

Av. Penetración esq. F1, Villa Olímpica
Santiago de los Caballeros, Santiago
Tel. 809-880-1572/ 809-580-1572
809-665-8765

Karllyn Cell

Av. 27 de Febrero No. 130, Hoya del Caimito
Santiago de los Caballeros, Santiago
Tel. 809-806-6772/ 829-343-4265

Lavandería Dry Cleaner Sol de Villa

C/ Doña Luz Peña No. 02
Villa González, Santiago
Tel. 809-571-5572/ 809-757-1464
809-580-4910

HKI Motor Sport Tamboril

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

Ferretería Paloma

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

HKI Motor Sport Canca

Carretera de Canca No. 54, Canca la Piedra
Tamboril, Santiago
Tel. 809-734-7537

Ferretería La Canela

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

Repuestos Lewdy

C/ Principal No. 85, Hatillo San Lorenzo
La Canela, Santiago
Tel. 829-957-1017

Farmacia Gurabo SRL

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

HKI Motor Sport

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

Provisiones Joselito

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

Ferretería Paulino Alba

C/ Licey al Medio km 8 1/2 No. 2
Licey al Medio, Santiago
Tel. 809-580-9779/ 809-972-4761

Farmacia Hato Mayor

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

Colmado Modesto

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

Colmado Cafetería Los Mocanos

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

Farmacia Los Salados

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

Colmado Ayendy

C/ Principal No. 15
Los Guineos, Santiago
Tel. 809-462-5246/ 829-332-1848

Colmado Aracena

Av. 30 Caballeros No. 68, esq. 11
Cienfuegos, Santiago
Tel. 829-728-6490

Peralta Services Communications

Av. Doctor Morillo No. 27
San José de las Matas, Santiago
Tel. 829-752-6253/ 809-571-6056

Colmado La Sonrisa

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

SANTIAGO RODRÍGUEZ

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

Farmacia Dolores

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

SANTO DOMINGO

D' Nercy Productos Químicos
C/ Manuela Diez, No. 52 Local 67
2da. planta, Villa Consuelo
Santo Domingo, D. N.
Tel. 829-254-8272/829-726-7077

Moto Maritza, S.R.L

C/ Juan Erazo No. 192 esq.
Pedro Livio Cedeño

Villas Agrícolas
Santo Domingo, D. N.
Tel. 809-681-0925/ 809-621-3133
829-520-5730

Súper Colmado El Conuco

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

Comercializadora Villar

C/ Ramón Bienvenido Díaz No. 11
Nuestra Señora de La Paz
Santo Domingo, D. N.
Tel. 809-532-3877/ 809-535-6123

Súper Farmacia Karen SRL

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

Farmacia Yanery

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

Farmacia Leslie

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

Colmado Leidy

C/ Emma Balaguer, edif. E
Apto. 103, La Zurza
Santo Domingo, D. N.
Tel. 809-334-8303/ 809-405-9282

Farmacia Drey Luz I

C/ 10 esq. J No. 133, Ensanche Espaillat
Santo Domingo, D. N.
Tel. 809-681-1514

Farmacia Drey Luz II

C/ Ovando esq. 10, Las Cañitas
Santo Domingo, D. N.
Tel. 809-245-1304/ 829-916-7842

Farmacia Drey Luz III

C/ Ramón Cáceres esq. Américo
Lugo, Ensanche La Fe
Santo Domingo, D. N.
Tel. 809-732-4131/ 829-916-7842
849-624-8070

Farmacia Drey Luz IV

Av. Padre Castellanos (Antigua
17) No. 56, 27 de Febrero
Santo Domingo, D. N.
Tel. 809-684-6918/ 829-916-7842

Farmacia Nereyda

C/ San Juan De La Maguana
Esq. Rafael J. Castillo No. 214, Cristo Rey
Santo Domingo, D. N.
Tel. 809-328-9115/ 829-909-1832
809-919-8872

Colmado R y M

C/ Padre Castellanos. No. 270, Villa María
Santo Domingo, D. N.
Tel. 809-616-9692/ 809-616-9692

Colmado Los Hermanos

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

Kevin Comunicaciones

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

Colmado Joseph

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

Colmado Kalule

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

Tienda Carolin

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

BB Iphone

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

Multiservicios Gran Poder de Dios

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

Surtidora Belkis

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

Comedor La Tinaja

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

Colmado Mi Propio Esfuerzo

C/ Respaldo Clarín No. 22, La Ciénega
Santo Domingo, D. N.
Tel. 809-627-6276/ 829-656-3952

Súper Colmado Gilberto

C/ San Juan No. 38, San Miguel
Km 8 1/2 Ctra. Sánchez
Santo Domingo, D. N.
Tel. 809-807-1312

D' Mana Cafetería Y +

C/ Manuel María Valverde, esq.
Emma Balaguer No. 403, El Manguito
Santo Domingo, D. N.
Tel. 849-353-2928/ 809-621-1390
809-616-1883

Centro de Comunicaciones Eliazar Móvil

Av. Monumental No. 20, Los Girasoles II
Santo Domingo, D. N.
Tel. 809-372-5650/ 829-310-3000

Papelería Ramoncito

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

Súper Farmacia Cristaty

Autopista Las Américas km 26, La Caleta
Boca Chica, Santo Domingo
Tel. 809-273-0341/ 809-273-0341
809-422-4701

Tienda D' Santa Variedades

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

Súper Colmado Nicauris

Carretera La Isabela No. 62, Pantoja
Los Alcarrizos, Santo Domingo
Tel. 809-263-8013/ 809-357-9935
809-352-5092

Farmacia Doña Cena

Autopista Duarte km 25 No. 50
Pedro Brand, Santo Domingo
Tel. 809-559-6608/ 809-910-0557
849-638-0220

Farmacia Hermanos Reyes

Autopista Duarte km 24 esq.
C/ Las Carreras No. 21
Pedro Brand, Santo Domingo
Tel. 809-889-3293/ 809-331-4855

Farmacia El Brisal

C/ Independencia No. 75, La Guáyiga
Pedro Brand, Santo Domingo
Tel. 809-926-1234/ 809-330-5951
829-850-9051

Farmacia Los Tanquecitos

C/ Los Rieles No. 41, Los Tanquecitos
Boca Chica, Santo Domingo
Tel. 809-523-9867/ 849-357-1214

SANTO DOMINGO ESTE**Ventas Populares Casa Cache-H**

C/ Las Mercedes No. 150
Las Mercedes, Pedro Brand
Santo Domingo, D. N.
Tel. 809-559-8163/ 849-353-7789
809-559-8038

Farmacia Reyes

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

Híper Colmado Abreu

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

Farmacia Asia María

C/ 2da Bloque L-10, Urb. Mirador del Ozama
Los Tres Brazos, Santo Domingo Este
Tel. 809-234-3406/ 829-802-4395

Centro de Comunicaciones**AJA Smartphone**

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

Supermercado Casa Guatejo SRL

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

Súper Bodega Yennifer

C/ Duarte, manzana 2122, edif. 4
Villa Liberación
El Tamarindo, Santo Domingo Este
Tel. 829-426-1386

Colmado La Vecindad

C/ Francisco del Rosario
Sánchez, esq. 4 No. 18
La Colonial de San Luis, Santo Domingo Este
Tel. 809-886-9191/ 809-238-6256

Tienda De Variedades Genesy

C/ Hípica No. 20, Brisa del Este
Santo Domingo Este
Tel. 809-741-4060/ 829-506-4375

Fantasia D Jesús María

C/ Francisco Caamaño No. 132
Los Tres Brazos, Santo Domingo Este
Tel. 829-671-5115

Farmacia Hiraldo

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

Colmado Los Tres Hermanos W

C/ Guerra Cabrera No. 76
Riviera del Ozama, Santo Domingo Este
Tel. 809-699-5312

Colmado Guancho

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

Comunicaciones Las 2 Hermanitas

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

Farmacia Salud y Vida

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

Súper Bodega Bendiciones

C/ Primera del Pensador edif. 11 apto. No. 102
Villa Duarte, Santo Domingo Este
Tel. 829-912-8616/ 809-788-3601
09-430-7606

Súper Bodega La Metralla

C/ 17 No. 1, Ensanche Ozama
Santo Domingo Este
Tel. 809-788-7800

Farmacia Celia

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

Farmacia Shesare

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

Tienda Jehová Jireh

C/ Miguel Díaz edif. No. 2 apto. 1ª
El Almirante, Santo Domingo Este
Tel. 849-269-3168/ 809-905-2502

Colmado María

C/ Sabaneta No. 110
San Luis, Santo Domingo Este
Tel. 809-371-5584/ 809-222-1141

**SANTO DOMINGO NORTE
Angélica 20 y 10**

C/ Principal, Plaza Eugenio
Mosquea, local No. 3
Hacienda Estrella, Santo Domingo Norte
Tel. 829-586-7060/ 829-425-3643

Casa Tero

C/ Duarte No. 14
La Victoria, Santo Domingo Norte
Tel. 809-222-7497/ 809-205-8042
829-292-8983

CC Computer

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

Provisiones Casa R.A

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

Sisters Boutique

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

Colmado DD y J Embutidos

C/ Duarte No. 167, Hacienda Estrella
Santo Domingo Norte
Tel. 809-843-3556/ 809-435-1943
809-240-6275

Centro Camila

Av. Los Restauradores No. 69
La Victoria, Santo Domingo Norte
Tel. 829-312-4111/ 809-955-6735
849-264-2555

Farmacia Samery

Carretera de Yamasá No. 53
Villa Mella, Santo Domingo Norte
Tel. 809-620-5860/ 829-980-1062

Farmacia Obed

Carretera Yamasá No. 41
Villa Mella, Santo Domingo Norte
Tel. 829-301-8256

Ferretería Vásquez

Carretera Villa Mella La Victoria, km 14, No. 53
Villa Mella, Santo Domingo Norte
Tel. 809-568-9235/ 809-875-4366

Casa Granero del Norte

Carretera Yamasá No. 14
San Felipe de Villa Mella, Santo Domingo Norte
Tel. 809-435-8448/ 829-757-9309

Farmacia Judier

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

Rodríguez Digital

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

Provisiones Casa Los 2 Hermanos

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

Farmacia Tonita

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

Farmacia del Barrio

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

Botica Shadday

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

Farmacia Junior

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

SANTO DOMINGO OESTE**Eliank Smart Services, S.R.L**

C/ México No. 187
Buenos Aires de Herrera,
Santo Domingo Oeste
Tel. 809-237-8629/ 829-272-5919

Farmacia Yeidi

C/ Principal No. 64, Palavé
Manoguayabo, Santo Domingo Oeste
Tel. 829-569-5098/ 829-336-6407
829-567-5098

Repuestos Saldívar

C/ Principal No. 59, Hato Nuevo
Manoguayabo, Santo Domingo Oeste
Tel. 809-741-5542/ 809-861-6687
809-423-5543

Gensy Comunicaciones

C/ 7 No. 22, km 13 Autopista Duarte
Los Ángeles, Santo Domingo Oeste
Tel. 829-988-3866/ 809-372-6003

Melissa Ureña Comercial E.I.R.L I

C/ Duarte No. 296, Los Alcarrizos
Santo Domingo Oeste
Tel. 829-419-4444/ 809-735-5868

Melissa Ureña Comercial E.I.R.L I

C/ Primera No. 42, Hato Nuevo Manoguayabo
Herrera, Santo Domingo Oeste
Tel. 829-419-4444/ 809-545-3301
809-350-3566

Súper Colmado El Sol Sale Para Todos

Carretera La Isabela No. 2
Los Pinos del Manzano, Santo Domingo Oeste
809-563-1420/ 809-653-9185

Plaza Surtidora El Conuco

C/ 17 esq. Respaldo San
Antonio No. 31, La Piña
Los Alcarrizos, Santo Domingo Oeste
Tel. 829-440-2470/ 809-620-6155
809-607-4637

Súper Bodega Pantoja

C/ La Isabela No. 220 esq. Restauración
Pantoja, Santo Domingo Oeste
Tel. 809-333-1587/ 829-843-9069

Colmado Las Gemelas

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

Súper Farmacia Sorimil

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

Tienda Las Mellizas

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

Ventas Populares El Ahorro

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

Provisiones Súper Plaza Pedro

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

Colmado Yafraini

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

Veterinaria Ferretería M y S

Camino al Batey Palavé No. 164
Palavé, Santo Domingo Oeste
Tel. 849-862-6446/ 809-591-6527
829-937-1464

D' Mirelis Internet

C/ Principal No. 30, El Café de Herrera
Herrera, Santo Domingo Oeste
Tel. 829-494-8194/ 809-531-7915
829-264-1153

Fantasía Quincallería Belkys

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

Farmacia Pharma Uno

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

Tienda El Paketaso

C/ Emma Balaguer No. 30, Los Girasoles
Santo Domingo Oeste
Tel. 849-360-1666

Tienda La Flaca

C/ 15 No. 07, Los Ángeles
Santo Domingo Oeste
Tel. 809-997-1466/ 809-331-6821

VALVERDE

Tienda y Repuesto Leidy

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

Repuestos Chavo Racing

C/ Duarte No. 108
Mao, Valverde
Tel. 809-572-3695/ 829-852-4332
809-822-9224/ 809-572-2333

IV. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S.A.

Estados Financieros

para los años terminados el 31 de diciembre de 2020
e informe de los Auditores Independientes.



KPMG Dominicana
Acropolis Center, Suite 2300
Av. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3468

RNC 1-01025913



KPMG REPÚBLICA
DOMINICANA

Informe de los auditores independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (el Banco), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2020, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. al 31 de diciembre de 2020, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la opinión

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

Asunto clave de la auditoría

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

(Continúa)



Estimación y contabilización de provisiones para cartera de créditos

Véanse las notas 2.4.1, 2.4.2, 5 y 11 a los estados financieros que se acompañan.

Asunto clave de la auditoría

La estimación de provisiones para la cartera de créditos es un asunto clave de la auditoría debido a la naturaleza del cálculo, los juicios y análisis de la gerencia, los requerimientos de constitución de provisiones que debe cumplir la dirección del Banco de acuerdo con los parámetros establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera y a la importancia que tiene el resultado de esta estimación en relación con la cartera de créditos del Banco.

La cartera de créditos neta representa el 63 % del total de los activos del Banco. La misma está clasificada en: menores deudores comerciales, microcréditos y de consumo. Las provisiones para la cartera de créditos son determinadas siguiendo los criterios establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera, principalmente en el Reglamento de Evaluación de Activos, así como resoluciones, circulares y otros documentos relacionados, incluyendo las asociadas a los efectos de la pandemia (COVID-19).

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes en relación con la estimación de provisiones para la cartera de créditos y su correspondiente contabilización, incluyó lo siguiente:

- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes que mantiene el Banco en cuanto al diseño y la eficacia operativa para la aprobación y desembolsos de créditos.
- ◆ Obtuvimos la conciliación del mayor auxiliar de la cartera de créditos y observamos la exactitud matemática de la conciliación.
- ◆ Recalculamos las provisiones para la cartera de créditos (menores deudores comerciales, microcréditos y de consumo) con base en su historial de pago.
- ◆ Recalculamos las antigüedades asignadas por el sistema del Banco y reportadas a la Superintendencia de Bancos para los deudores de la cartera de créditos según lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos, así como resoluciones, circulares y otros documentos relacionados.
- ◆ Seleccionamos mediante muestreo las garantías sobre préstamos para evaluar su admisibilidad y las medidas adoptadas durante el período por la Autoridad Monetaria y Financiera a raíz de la situación económica ocasionada por la pandemia mundial COVID-19.
- ◆ Analizamos la metodología utilizada por el Banco para la constitución de las provisiones anticíclicas, conforme las medidas adoptadas por la Autoridad Monetaria y Financiera, en resoluciones, circulares y otros documentos relacionados, a raíz de la situación económica ocasionada por la pandemia mundial COVID-19.
- ◆ Mediante la utilización de técnica de muestreo, seleccionamos varios créditos castigados y observamos que dichos castigos están acordes con las políticas del Banco y lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos.

(Continúa)



Otro asunto

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Otra información

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

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

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parece contener un error material.

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

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

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

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

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

(Continúa)



Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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

Como parte de una auditoría, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- ◆ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la anulación del control interno. Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- ◆ Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- ◆ Concluimos sobre el uso apropiado por la administración del principio contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ◆ Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

(Continúa)



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

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

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'María Yoselin De los Santos', written in a cursive style.

Registro en la SB núm. A-006-0101

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'María Yoselin De los Santos', written in a cursive style.

CPA María Yoselin De los Santos
Registro en el ICPARD núm. 3618
Socio a cargo de la auditoría

15 de marzo de 2021

Santo Domingo,
República Dominicana

Balances Generales

al 31 de diciembre de 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

ACTIVOS	Al 31 de diciembre del	
	2020	2019
Fondos disponibles (notas 3, 18, 25 y 26)		
Caja	115,268,099	106,145,780
Banco Central	263,800,793	379,593,349
Bancos del país	226,449,516	167,446,661
Otras disponibilidades	20,107	20,289,421
Rendimientos por cobrar	185,912	-
Subtotal	605,724,427	673,475,211
Inversiones (notas 4, 11, 25, 26 y 29)		
Otras inversiones en instrumento de deuda	2,619,969,182	1,272,343,186
Rendimientos por cobrar	48,868,820	5,476,718
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(14,162,919)	(13,570,851)
Subtotal	2,654,675,083	1,264,249,053
Cartera de créditos (notas 5, 11, 18, 25, 26, 27 y 29)		
Vigente	6,000,332,193	6,819,232,270
Vencida	240,185,335	174,462,124
Rendimientos por cobrar	286,310,481	138,825,408
Provisiones para créditos	(480,913,407)	(273,414,014)
Subtotal	6,045,914,602	6,859,105,788
Cuentas por cobrar (notas 6 y 25)	29,672,529	40,873,063
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 7 y 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	4,434,628	3,811,508
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(4,434,628)	(3,811,508)
Subtotal	-	-
Inversiones en acciones (notas 8, 11, 18 y 26)		
Inversiones en acciones	1,099,625	1,099,625
Provisión para inversiones en acciones	(10,996)	(10,996)
Subtotal	1,088,629	1,088,629
Propiedad, muebles y equipos (notas 9 y 18)		
Propiedad, muebles y equipos	110,436,067	128,279,753
Depreciación acumulada	(49,437,762)	(59,100,255)
Subtotal	60,998,305	69,179,498
Otros activos (nota 10)		
Cargos diferidos	131,582,524	76,009,187
Activos diversos	767,949	1,044,691
Subtotal	132,350,473	77,053,878
TOTAL ACTIVOS	9,530,424,048	8,985,025,120
Cuentas contingentes (nota 18)	-	-
Cuentas de orden (nota 20)	2,224,403,307	2,229,438,059

(Continúa)

Balances Generales

al 31 de diciembre de 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre del	
	2020	2019
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 12, 25, 26 y 27)		
De ahorro	2,260,799,390	1,478,828,451
Intereses por pagar	569,415	23,693
Subtotal	2,261,368,805	1,478,852,144
Fondos tomados a préstamo (notas 13, 18, 25, 26 y 27)		
Del Banco Central	139,736,366	1,793,895
De instituciones financieras del país	100,000,000	100,000,000
De instituciones financieras del exterior	838,487,321	1,223,963,842
Otros	131,241,285	156,642,047
Intereses por pagar	41,196,894	70,500,446
Subtotal	1,250,661,866	1,552,900,230
Valores en circulación (notas 14, 25, 26 y 27)		
Títulos y valores	2,497,236,354	2,570,803,523
Intereses por pagar	63,083	58,813
Subtotal	2,497,299,437	2,570,862,336
Otros pasivos (notas 15, 16 y 25)	250,167,144	293,514,233
Total pasivos	6,259,497,252	5,896,128,943
PATRIMONIO NETO (notas 9, 17 y 18)		
Capital pagado	323,488,200	323,488,200
Capital adicional pagado	45,435,998	45,435,998
Otras reservas patrimoniales	2,413,560,579	2,040,348,225
Superávit por revaluación	705,824	880,831
Resultado del ejercicio	487,736,195	678,742,923
Total patrimonio neto	3,270,926,796	3,088,896,177
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	9,530,424,048	8,985,025,120
Cuentas contingentes (nota 18)	-	-
Cuentas de orden (nota 20)	2,224,403,307	2,229,438,059

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


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


Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidente de Finanzas y Contabilidad


Licda. Bernalda Perozo
Contadora



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

Estados de resultados

al 31 de diciembre de 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2020	2019
Ingresos financieros (notas 21 y 27)		
Intereses y comisiones por crédito	2,237,500,047	2,337,390,360
Intereses por inversiones	178,263,458	113,197,330
Subtotal	2,415,763,505	2,450,587,690
Gastos financieros (notas 21 y 27)		
Intereses por captaciones	(246,531,579)	(243,028,130)
Pérdidas por inversiones	(46,412,233)	(100,042)
Intereses y comisiones por financiamiento	(131,318,454)	(169,015,196)
Subtotal	(424,262,266)	(412,143,368)
Margen financiero bruto	1,991,501,239	2,038,444,322
Provisiones para cartera de créditos (nota 11)	(266,260,880)	(39,016,200)
Provisiones para inversiones (nota 11)	(3,592,068)	(3,001,058)
Margen financiero neto	1,721,648,291	1,996,427,064
Otros ingresos operacionales (nota 22)		
Comisiones por servicios	38,621,126	62,686,214
Ingresos diversos	158,482,420	232,330,644
Subtotal	197,103,546	295,016,858
Otros gastos operacionales (nota 22)		
Comisiones por servicios	(26,093,300)	(26,784,291)
Subtotal	(26,093,300)	(26,784,291)
Gastos operativos (notas 9, 11, 19, 24, 27 y 28)		
Sueldos y compensaciones al personal	(862,423,208)	(955,103,731)
Servicios de terceros	(89,119,010)	(75,869,732)
Depreciación	(20,197,298)	(27,745,005)
Otras provisiones	(55,931,237)	(3,437,164)
Otros gastos	(282,629,321)	(342,856,255)
Subtotal	(1,310,300,074)	(1,405,011,887)
Resultado operacional	582,358,463	859,647,744
Otros ingresos (gastos) (nota 23)		
Otros ingresos	75,289,778	75,397,992
Otros gastos	(5,029,643)	(6,674,102)
Subtotal	70,260,135	68,723,890
Resultado antes de impuesto sobre la renta	652,618,598	928,371,634
Impuesto sobre la renta (nota 16)	(165,232,417)	(249,803,718)
Resultado del ejercicio	487,386,181	678,567,916

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


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


Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidente de Finanzas y Contabilidad


Licda. Bernalda Perozo
Contadora



Estados de Flujos de Efectivo

al 31 de diciembre de 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Años terminados el	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	2,081,195,960	2,327,592,574
Otros ingresos financieros cobrados	88,459,123	160,181,557
Otros ingresos operacionales cobrados	197,103,546	295,016,858
Intereses pagados por captaciones	(245,981,587)	(243,148,625)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(160,622,006)	(183,333,742)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,234,171,539)	(1,373,829,718)
Otros gastos operacionales pagados	(26,093,300)	(26,784,291)
Impuesto sobre la renta pagado	(121,880,165)	(265,542,542)
Cobros diversos por actividades de operación	(60,623,871)	15,076,446
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>517,386,161</u>	<u>705,228,517</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Créditos otorgados	(5,321,936,224)	(7,548,004,165)
Créditos cobrados	5,966,239,380	7,065,210,605
Aumento (disminución) en inversiones	(1,347,625,996)	122,863,178
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(12,077,799)	(14,863,099)
Producto de la venta de activos fijos	150,298	196,662
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(715,250,341)</u>	<u>(374,596,819)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	6,695,518,872	6,038,018,034
Devolución de captaciones	(5,987,115,102)	(5,520,156,893)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	139,533,739	105,491,868
Operaciones de fondos pagados	(412,468,551)	(563,495,998)
Dividendos pagados en efectivo	(305,355,562)	(289,719,502)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>130,113,396</u>	<u>(229,862,491)</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(67,750,784)	100,769,207
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>673,475,211</u>	<u>572,706,004</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>605,724,427</u>	<u>673,475,211</u>

(Continúa)

Estados de Flujos de Efectivo

al 31 de diciembre de 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Años terminados el	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	487,386,181	678,567,916
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	266,260,880	39,016,200
Inversiones	3,592,068	3,001,058
Otras provisiones	55,931,237	3,437,164
Depreciación	20,197,298	27,745,005
Impuesto sobre la renta diferido	13,523,432	4,637,746
Ganancia en venta de activos fijos	(88,604)	(60,623)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(199,696,189)	37,286,483
Cuentas por cobrar	11,200,534	(822,846)
Cargos diferidos	(33,704,529)	3,359,756
Activos diversos	276,742	135,732
Intereses por pagar	(28,753,560)	(14,439,041)
Otros pasivos	(78,739,329)	(76,636,033)
Total de ajustes	29,999,980	26,660,601
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>517,386,161</u>	<u>705,228,517</u>

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



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



Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidente de Finanzas y
Contabilidad



Licda. Bernalda Perozo
Contadora



Estados de Cambio en el patrimonio neto

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Capital pagado	Capital adicional pagado	Otras reservas patrimoniales	Superavit por revaluación	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldos al 1ro. de enero de 2019	323,488,200	45,435,998	1,686,246,611	1,055,838	-	643,821,116	2,700,047,763
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	643,821,116	(643,821,116)	-
Dividendos pagados en efectivo (nota 17):	-	-	-	-	(289,719,502)	-	(289,719,502)
Efecto de depreciación de activos revaluados (nota 9)	-	-	-	(175,007)	-	175,007	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	678,567,916	678,567,916
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 17)	-	-	354,101,614	-	(354,101,614)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	323,488,200	45,435,998	2,040,348,225	880,831	-	678,742,923	3,088,896,177
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	678,567,916	(678,567,916)	-
Dividendos pagados en efectivo (nota 17):	-	-	-	-	(305,355,562)	-	(305,355,562)
Efecto de depreciación de activos revaluados (nota 9)	-	-	-	(175,007)	-	175,007	-
Rembolsos del ejercicio	-	-	-	-	-	487,386,181	487,386,181
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 17)	-	-	373,212,354	-	(373,212,354)	-	-
Saldos 31 de diciembre de 2020	323,488,200	45,435,998	2,413,560,579	705,824	-	487,736,195	3,270,926,796

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


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


Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidente de Finanzas y Contabilidad


Licda. Bernalda Peraza
Contadora



Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(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 en un banco de ahorro y crédito con el nombre de Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. El Banco está autorizado por la Junta Monetaria de la República Dominicana a operar como un banco de ahorro y crédito, por cuanto, su principal actividad consiste en ofrecer servicios de intermediación financiera en general y al fomento de la micro, pequeña y mediana empresa, mediante el otorgamiento de préstamos y ofrecer todas las operaciones, captación de depósitos y todo tipo de operaciones activas y pasivas previstas en el artículo 42 de la Ley Monetaria y Financiera núm. 183-02 del 21 de noviembre de 2002.

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

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

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

Su Oficina Principal opera en la calle Heriberto Pieter núm. 12, Santo Domingo, República Dominicana.

El detalle de las sucursales y cajeros automáticos del Banco al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

<u>Ubicación</u>	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros automáticos</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros automáticos</u>
Zona metropolitana	19	3	22	3
Interior del país	51	3	52	3
Total	70	6	74	6

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

1 Entidad (continuación)

El Banco mantiene acuerdos de servicios con comercios en diferentes localidades del país denominados subagentes bancarios, a través de los cuales facilita a la población el acceso a los servicios financieros ofrecidos. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la red de subagentes era de 200 (82 en la zona metropolitana y 118 en el interior del país) y de 200 (82 en la zona metropolitana y 118 en el interior del país) comercios autorizados para ambas fechas.

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

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

Los estados financieros adjuntos fueron aprobados por la administración del Banco para su emisión el 15 de marzo de 2021. La aprobación final de estos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Base contable de los estados financieros

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

Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las NIIF aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas NIIF.

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

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos difieren de las NIIF en algunos aspectos. Un resumen de algunas de esas diferencias 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 requeridos para la clasificación asignada a cada crédito. La evaluación para los mayores deudores comerciales a través de la capacidad de pago incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las informaciones financieras de los estados financieros del prestatario, así como el dictamen del auditor, calidad de la gestión administrativa y estructura corporativa, entorno económico, evaluación de las razones financieras, el historial de pago y los niveles de garantía. Para los medianos deudores comerciales incluye una evaluación simplificada con base en las pérdidas operativas y el patrimonio ajustado, el historial de pago y los niveles de garantía y para los demás deudores (consumo, menores deudores comerciales y microcréditos) en base a los días de atraso. Las garantías solo son consideradas para la determinación de la provisión según los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

De conformidad con las NIIF, específicamente la NIIF 9 *Instrumentos Financieros* (de aplicación obligatoria para ejercicios que inician el 1ro. de enero de 2018, reemplazando a la NIC 39), una entidad debe reconocer el deterioro del valor de la cartera de créditos por las pérdidas esperadas durante su tiempo de vida (evaluada sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiere al futuro. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- ii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros y los títulos de valores siguen la base de provisión de las inversiones. Ambos criterios contando a partir de 120 días después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado. La Junta Monetaria, a través de su Cuarta Resolución de fecha 15 de diciembre de 2020, extendió de tres a cinco años el plazo de provisión para los bienes inmuebles registrados en los libros previo al 31 de diciembre de 2020. Esta disposición es de carácter transitorio hasta el 31 de diciembre de 2022. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100 %. Los rendimientos generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros, se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De conformidad con las NIIF, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengamiento basado en su valor en libros neto de deterioro.
- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los balances generales. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean convertidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha de los balances generales.
- v) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) La Superintendencia de Bancos requiere que las mejoras a propiedades arrendadas y los programas de computadoras sean previamente autorizados por dicha superintendencia para ser registradas como propiedad, muebles y equipos y activos intangibles, respectivamente, y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. La Superintendencia de Bancos indica el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como propiedad, muebles y equipos y activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- vii) El Banco determina la vida útil estimada de la propiedad, muebles y equipos al momento de su adquisición y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas, se realicen los cambios en estimados correspondientes.
- viii) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

- ix) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías, solo aquellas que se coticen en un mercado activo. Las inversiones para negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable, y las inversiones mantenidas a vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados y, en consecuencia, deben reportarse al costo amortizado o al valor razonable dependiendo de la clasificación otorgada. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- x) La provisión para la cartera de inversiones se cuantifica de acuerdo con categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos, las cuales requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos indicada en el literal i) anterior.
- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que se califiquen como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004, y no ha requerido la actualización de estos valores posterior a esa fecha. Las NIIF establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que existan cambios significativos en el valor de dichos activos.
- xiii) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa, los riesgos a los cuales está expuesto derivados de sus instrumentos financieros, tales como: riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren las siguientes revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación con su posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Pesos Dominicanos)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

- xiv) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida y se encuentre 100 % provisionado, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. De acuerdo con las NIIF, una entidad reducirá directamente el importe en libros de un activo financiero cuando la entidad no tenga expectativas razonables de recuperar un activo en su totalidad o una parte de este.
- xv) Las NIIF requieren que, si el Banco mantiene otros resultados integrales, se presente un estado financiero de resultados y resultados integrales o que se presente un estado financiero separado de resultados integrales en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros.
- xvi) La regulación bancaria vigente requiere que las entidades de intermediación financiera reconozcan como gastos en los libros del arrendatario, los pagos originados por los arrendamientos operativos contratados en la medida en que los mismos son devengados. A partir del 1ro. de enero de 2019, las NIIF requieren que, en los libros del arrendatario, los arrendamientos operativos se reconozcan de la forma siguiente:
 - a) Al inicio del arrendamiento, en los libros del arrendatario, se debe reconocer un activo por el derecho a uso del activo objeto del arrendamiento y un pasivo financiero por la obligación contraída en el arrendamiento.
 - b) Posterior al reconocimiento inicial, el activo se amortiza de manera lineal durante la vigencia del arrendamiento y el pasivo varía para reflejar los pagos realizados por el arrendamiento y los intereses generados por el mismo.
 - c) En el estado de resultados, los gastos originados por el contrato de arrendamiento están compuestos por el gasto de la amortización del activo subyacente y el gasto de interés que genera el pasivo financiero contraído.
- xvii) Las NIIF requieren que el Banco capitalice los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la construcción de un activo apto, como parte del costo de dicho activo. Las disposiciones vigentes de la Superintendencia de Bancos no permiten esta práctica.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Pesos Dominicanos)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

xviii) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y las requeridas o autorizadas por la Superintendencia de Bancos.

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

2.2 Uso de estimados

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período.

Los estimados se usan, principalmente, para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, depreciación y amortización de activos de largo plazo, impuesto sobre la renta y las contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

2.3 Cartera de créditos

Los créditos están registrados por el monto del capital pendiente menos la provisión para cartera de créditos. Adicionalmente, el Banco aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida a más de 90 días, mediante el cual se considera el total del capital como vencido cuando una de las cuotas del total del crédito ha caído en esta condición.

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

Debido a la situación económica generada por la pandemia COVID-19, el Banco, con el objetivo de aligerar la carga financiera de los deudores, implementó un programa de flexibilización que otorgó en su primera fase solo pago de intereses y capital pagadero a vencimiento, refinanciamiento de préstamos con pago de la primera cuota a 60 días y cero cargos por mora. En la segunda fase otorgó un período de gracia (prórroga) de tres meses para el pago de las cuotas, ampliando el plazo de amortización y trasladando la obligación de pago de los intereses generados a la fecha al término del plan de pagos.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.3 Cartera de créditos (continuación)

Otras facilidades:

Refinanciamiento (renovación)

El Banco brindó a sus clientes, cuyos negocios están funcionando, la oportunidad de refinanciar (renovar) su crédito con un incremento de un 30 % hasta un 50 % del monto tomado con un ajuste en su cuota de acuerdo con su capacidad de pago. Esta facilidad estaba sujeta a la evaluación del oficial.

Reestructuración del crédito

El Banco brindó a sus clientes la oportunidad de reestructurar su crédito de tal manera que no sea vea afectado su historial de crédito ni capacidad de pago. Los créditos mayores a RD\$50,000, extensión de hasta 24 meses y montos menores a RD\$50,000, extensión hasta 12 meses.

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

2.4.1 Provisión para cartera de créditos

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el REA, emitido por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana.

De acuerdo con dicho reglamento y las resoluciones posteriores emitidas por la Superintendencia de Bancos, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito. El Banco mantiene créditos para menores deudores comerciales, microcréditos y de consumo.

Para estos créditos, la clasificación es determinada en base a la morosidad a la fecha de la clasificación de cada una de las operaciones comerciales del deudor, asignándose una única clasificación sobre su comportamiento de pago.

Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

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

2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)

Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden. En el caso de que el Banco no tenga constituido el 100 % de la provisión de un crédito, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel requerido de provisiones de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados, que solo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado los procesos legales de cobro y los funcionarios o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto sean recuperados a través del pago por parte del deudor.

Mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo de 2020, se adoptaron medidas para flexibilizar el marco normativo, con el objetivo de mitigar el impacto de los efectos causados por la pandemia COVID-19, en la economía dominicana y proveer recursos a las entidades de intermediación financiera para que estas mantengan la fluidez del crédito a los distintos sectores de la economía, preservando las unidades productivas y el empleo. En este sentido, según fue establecido en la Circular núm. 014/20 de la Superintendencia de Bancos, de fecha 17 de junio de 2020, las entidades de intermediación financiera tenían la oportunidad que durante la vigencia de la flexibilidad para la cartera de créditos mantener congeladas las provisiones determinadas con la clasificación de riesgo al corte 29 de febrero de 2020, conforme el numeral 1, literal b, de la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo de 2020.

El monto determinado como provisión congelada (anclada) corresponde a la provisión congelada del total de créditos reportados en la Central de Riesgo de marzo del 2020. Estas provisiones se mantendrán sin reversar por reducción de exposición a riesgo de crédito de aquellos préstamos que sean saldados, abonados o que se repaguen de forma regular, no debiendo reasignar la provisión sobrante a otro crédito ni reclasificar a otro renglón del activo. Estas disposiciones se mantendrán vigentes hasta el 31 de marzo de 2021.

Conforme fue establecido en la Circular núm. 004/20 de la Superintendencia de Bancos de fecha 25 de marzo de 2020, los créditos reestructurados deberán mantener la clasificación de riesgos y provisiones que tienen al momento de la reestructuración. Esta disposición se mantendrá vigente hasta el 31 de marzo de 2021.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

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

2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)

La Junta Monetaria, en su Segunda Resolución del 17 de marzo de 2020, estableció que los créditos otorgados a través de recursos liberados de encaje legal tengan un tratamiento regulatorio de clasificación en categoría de riesgo “A”, provisión de 0 %, y ponderación a un 0 % en el cálculo del índice de solvencia. En fecha 16 de abril de 2020, este organismo regulador emitió su Tercera Resolución, que liberó recursos de encaje legal para que las entidades de intermediación financiera otorguen préstamos a las MIPYMES y créditos personales de hasta 50 salarios mínimos. Los créditos otorgados con estos recursos tienen el mencionado tratamiento regulatorio especial hasta el 31 de marzo de 2024.

En fecha 6 de mayo de 2020, la Junta Monetaria, a través de su Primera Resolución, habilitó la ventanilla de liquidez mediante reporto con las entidades de intermediación financiera, para el otorgamiento de préstamos destinados a los sectores construcción, manufactura, agropecuario, turismo y exportación. Los créditos otorgados con estos recursos tienen también un tratamiento regulatorio especial hasta el 31 de mayo de 2021, de clasificación de riesgo “A”, 0 % de provisión, y ponderación a un 0 % en el cálculo del índice de solvencia.

Asimismo, la Junta Monetaria, a través de la Cuarta y Segunda Resolución de fechas 22 de julio y 8 de octubre de 2020, respectivamente, creó la ventanilla de Facilidad de Liquidez Rápida (FLR) para otorgar financiamiento a los sectores productivos, hogares y MIPYMES a través de las entidades de intermediación financiera, con la finalidad de que dichas entidades puedan atender las demandas de crédito de los sectores y hogares ubicados en las localidades que han resultado más afectadas por la pandemia COVID-19. Los créditos otorgados con estos recursos cuentan con el referido tratamiento regulatorio especial, hasta el 31 de julio de 2021.

El Banco ha constituido las provisiones mínimas requeridas por el REA y, además, registró provisiones anticíclicas como provisiones adicionales con base en una metodología interna que considera la administración del riesgo crediticio de los deudores, basadas en las estimaciones de pérdidas calculadas a partir del impacto que la pandemia COVID-19 haya tenido sobre el Banco, de acuerdo con la segmentación dispuesta en la Circular 026/20 de la Superintendencia de Bancos. Dichas provisiones adicionales se constituyeron cumpliendo con las disposiciones de la Superintendencia de Bancos, a través de sus Circulares núm. 030/20 y 001/21, que establecen lineamientos transitorios para la constitución de provisiones anticíclicas (o su equivalente).

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

- 2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**
- 2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)**
- 2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)**

Garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de crédito son clasificadas, según el REA, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento y sobre su valor de mercado.

Mediante Circular núm. 004/20, de fecha 25 de marzo de 2020, emitida por la Superintendencia de Bancos se estableció un plazo adicional de 90 días, al establecido en el artículo 68 del REA para la actualización de las tasaciones de las garantías. Esta disposición se mantendrá vigente hasta el 31 de marzo de 2021.

Estas garantías se clasifican en:

Polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor de tasación para fines de la cobertura de los riesgos que las respaldan, según sea la garantía.

No polivalentes

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

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y con base en la tabla núm. 5 establecida en el REA.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

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

2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)

Garantías (continuación)

No polivalentes (continuación)

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

Para fines de constitución de provisión de los créditos comerciales y de consumo, el Banco ajusta el valor de la garantía determinando la porción cubierta y la porción expuesta, con el fin de establecer el monto de provisión a reconocer. De esta manera, se ajusta la clasificación inicial en base a los criterios establecidos en la matriz 6 del REA.

2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar

La provisión para rendimientos por cobrar de créditos vigentes es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada y considerando las garantías para la cartera de créditos correlativa.

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

2.4.3 Provisión para otros activos

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

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

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

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

2.4.3 Provisión para otros activos (continuación)

La provisión correspondiente a la cartera de crédito para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, se transfiere a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos. La provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos que hayan sido vendidos se libera y/o se transfiere de acuerdo a los requerimientos de provisión en otros activos riesgosos.

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

2.5 Costos de beneficios de empleados

2.5.1 Bonificación y otros beneficios

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

2.5.2 Aportes al sistema de pensiones

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

2.5.3 Indemnización por cesantía

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

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones

2.6.1 Inversiones en valores y provisión

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

El Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda.

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

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

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

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

Para las inversiones en emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda locales, el importe de las pérdidas estimadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el REA y sus modificaciones.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones (continuación)

2.6.1 Inversiones en valores y provisión (continuación)

Para las emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, el importe de las pérdidas estimadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base las calificaciones de riesgo otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que correspondan de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas por el REA.

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

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto se presenta en la nota 6.

2.6.2 Inversiones en acciones y provisión

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

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

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

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

2.7.1 Base de registro

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

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.7 Valuación de propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado (continuación)

2.7.2 Depreciación

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

El estimado de años de vida útil de la propiedad, muebles y equipos, es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Años vida útil</u>
Edificios	20
Mobiliario y equipos	<u>4</u>

2.8 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

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

- 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 rendimientos y cuentas por cobrar que se cancelan.

La provisión sobre estos bienes se determina siguiendo los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos que se describen en la nota 2.4.3.

2.9 Cargos diferidos

Los cargos diferidos incluyen el impuesto sobre la renta diferido, impuesto sobre la renta anticipado, seguros pagados por anticipado y otros pagos adelantados.

Los seguros pagados por anticipado y los otros pagos adelantados se amortizan durante el plazo en el cual el Banco recibe el servicio pagado.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.10 Activos y pasivos en moneda extranjera

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (RD\$). Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no mantiene activos y pasivos en moneda extranjera.

Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se convierten a la tasa vigente a la fecha de la transacción.

2.11 Valores en circulación

Los valores en circulación comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de certificados financieros que se encuentran en poder del público.

2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos

El Banco registra sus ingresos por rendimientos sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los rendimientos sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes. Los rendimientos sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso. A partir de esta fecha, se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por rendimientos son reconocidos cuando se cobran.

Los rendimientos ganados sobre inversiones se reconocen sobre la base del saldo del instrumento. La prima o los descuentos en la adquisición de estos instrumentos son amortizados durante la vida del instrumento y reconocidos como parte de la ganancia o pérdida por inversiones, según corresponda.

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran en los estados de resultados sobre bases de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con rendimientos capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto (aplicado al saldo mínimo para las cuentas de ahorro).

Otros ingresos y otros gastos operacionales

Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos operacionales y gastos operativos cuando se incurren. Los ingresos por comisiones y otros servicios provenientes del manejo de cuentas, cobranzas por cuenta ajena, tramitaciones de préstamos y otros son reconocidos sobre bases de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos (continuación)

Otros ingresos y gastos

Los otros ingresos por sobrantes en operaciones, arrendamientos de bienes, ventas de bienes y otros que se contabilizan cuando se devengan, y los otros gastos cuando se generan.

Los otros ingresos por recuperación de activos castigados y disminuciones de provisiones de rendimientos por cobrar son reconocidos cuando se cobran.

2.13 Provisiones

Excepto por lo indicado en la nota 2.4, El Banco reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.14 Impuesto sobre la renta

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

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

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

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, el Banco considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. El Banco considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que el Banco cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales, tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.15 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero se define como efectivo, instrumento de patrimonio de otra entidad o un contrato que crea un derecho contractual de recibir, o una obligación contractual de entregar efectivo u otro instrumento financiero de otra entidad.

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros del Banco, su valor en libros y las metodologías utilizadas para estimarlos, se presentan como sigue:

Instrumentos financieros a corto plazo

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros según están reflejados en los balances generales del Banco, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: fondos disponibles, depósitos a plazo fijo en otros bancos, aceptaciones bancarias, obligaciones de clientes en aceptaciones, rendimientos por cobrar, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo, aceptaciones pendientes e intereses por pagar.

Inversiones en valores y en acciones

El valor razonable de las inversiones en valores y en acciones se estima en base al valor ajustado por el deterioro, el cual fue determinado siguiendo directrices de la Superintendencia de Bancos, ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permita determinar los valores razonables de estas.

Valores en circulación

Para los valores en circulación no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para estos no existe un mercado activo en la República Dominicana.

Cartera de créditos

La cartera de créditos está valuada a su valor en libros, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos en: comerciales y de consumo.

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes y los costos de los depósitos que igualmente son reconocidos como gastos bajo el mismo método (ver la nota 2.12).

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.16 Baja en un activo financiero

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

2.17 Deterioro del valor de los activos

El Banco revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados con la finalidad de determinar, anticipadamente, si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

El valor recuperable de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con el mayor entre el valor de mercado del activo y los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación, se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso contable sobre el valor recuperable de dicho activo y el mismo es cargado a los resultados del año en que se determina.

2.18 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están registradas al costo amortizado neto de cualquier pérdida por deterioro, que considera la incertidumbre que surge motivada por la pandemia COVID-19. El gasto por cuentas por cobrar de dudosa recuperación es establecido a través de un cargo a la cuenta de gastos por pérdida en cuentas de dudoso cobro. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y otros deudores y de la evaluación de garantías en los casos que existan.

2.19 Arrendamientos

Los arrendamientos donde el arrendador tiene significativamente todos los riesgos y derechos de propiedad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos realizados por el Banco por estos arrendamientos son reconocidos bajo el método de línea recta en los resultados del año en que se incurren y con base a los períodos establecidos en los contratos de los mismos.

2.20 Fondos tomados a préstamos

Los fondos tomados a préstamo son reconocidos inicialmente por el monto del préstamo. Estos son medidos al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

La institución reconoce el gasto financiero resultante del período utilizando el método de interés efectivo.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.21 Distribución de dividendos

El Banco tiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas, considerando lo establecido en la Resolución núm. 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos en fecha 5 de diciembre de 2001, la cual dispone que el monto máximo de dividendos en efectivo a ser distribuidos a los accionistas no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos. La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en los estados financieros en el año en que los accionistas aprueban dicha distribución.

2.22 Superávit por revaluación

El superávit por revaluación corresponde a la diferencia entre el valor tasado por peritos independientes y el valor en libros de los terrenos y edificios al momento de la revaluación, neto de la depreciación correspondiente. El superávit por revaluación es transferido a utilidades retenidas cuando el activo es dado de baja o vendido, o en la medida en que se utiliza el activo a través de la depreciación.

3 Fondos disponibles

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los fondos disponibles consisten en:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Caja	115,268,099	106,145,780
Banco Central de la República Dominicana	263,800,793	379,593,349
Bancos del país	226,449,516	167,446,661
Otras disponibilidades	20,107	20,289,421
Rendimientos por cobrar	<u>185,912</u>	<u>-</u>
	<u>605,724,427</u>	<u>673,475,211</u>

El encaje legal requerido asciende a RD\$300,375,828 para el año 2020 y RD\$267,346,357 para el año 2019. A esas fechas, el Banco mantenía, para fines de cobertura de este requerimiento, efectivo en el Banco Central de la República Dominicana y préstamos otorgados a sectores productivos/MYPYMES por RD\$183,042,603 y RD\$126,936,878, respectivamente, para un total de RD\$309,979,481 para el año 2020 y RD\$275,189,110 para el año 2019.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

3 Fondos disponibles (continuación)

Mediante Primera y Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 17 y 24 de marzo de 2020, respectivamente, se permitió a los Bancos considerar los préstamos productivos otorgados a las MYPYMES como parte de la cobertura de encaje legal.

4 Inversiones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las inversiones del Banco que están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda, son como sigue:

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	Tasa promedio ponderada anual	<u>Vencimiento</u>
2020				
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificados de depósitos	Banco Central de la República Dominicana (i)	2,992,576	3.26 %	2021 hasta 2023
Certificados financieros	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	112,595,486	5.00 %	2021
Certificados financieros	Ministerio de Hacienda (ii)	1,612,381,292	6.94 %	2021
Certificados financieros	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	150,454,433	4.84 %	2021
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	160,000,000	3.49 %	2021
Certificados financieros	Motor Crédito, S. A.	93,252,841	5.75 %	2021
Certificados financieros	Banco Popular Dominicano, S. A.	149,803,891	3.18 %	2021
Certificados financieros	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	160,661,280	3.94 %	2021
Certificados financieros	Scotiabank República Dominicana, S. A. - Banco Múltiple	25,789,731	2.50 %	2021
Certificados financieros	Banco Múltiple ADEMI	<u>152,037,652</u>	3.00 %	2021
		2,619,969,182		
Rendimientos por cobrar		48,868,820		
Provisión		<u>(14,162,919)</u>		
	Total	<u>2,654,675,083</u>		

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

4 Inversiones (continuación)

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>	<u>Vencimiento</u>
2019				
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificados de depósitos	Banco Central de la República Dominicana (i)	149,990,471	3.26 %	2020 hasta 2023
Certificados financieros	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	140,244,072	7.93 %	2020
Certificados financieros	Banco Múltiple de las Américas, S. A.	19,710,073	8.75 %	2020
Certificados financieros	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	139,847,045	8.08 %	2020
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	140,736,848	7.19 %	2020
Certificados financieros	Motor Crédito, S. A.	141,902,612	8.63 %	2020
Certificados financieros	Banco Popular Dominicano, S. A.	139,770,654	7.75 %	2020
Certificados financieros	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	145,365,813	7.46 %	2020
Certificados financieros	The Bank of Nova Scotia (Sucursal República Dominicana)	124,000,000	8.50 %	2020
Certificados financieros	Banco Múltiple ADEMI	<u>130,775,598</u>	8.52 %	2020
		1,272,343,186		
Rendimientos por cobrar		5,476,718		
Provisión		<u>(13,570,851)</u>		
	Total	<u>1,264,249,053</u>		

(i) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, de estas inversiones, un monto de RD\$3,000,000 y RD\$4,990,471, respectivamente, se encuentra pignorado como garantía de fondos tomados a préstamo al Banco Central de la República Dominicana bajo el programa para el Desarrollo Productivo y Competitividad de la provincia San Juan.

(ii) Al 31 de diciembre de 2020, de estas inversiones, un monto de RD\$250,200,000, se encuentra pignorado como garantía de fondos tomados a préstamo al Banco Central de la República Dominicana bajo la facilidad de liquidez rápida (FLR) de acuerdo con la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria del 22 de julio de 2020.

5 Cartera de créditos

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se presenta como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Créditos comerciales - préstamos	5,693,980,124	6,288,867,390
Créditos de consumo	<u>546,537,404</u>	<u>704,827,004</u>
	6,240,517,528	6,993,694,394

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

5 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Rendimientos por cobrar	286,310,481	138,825,408
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(480,913,407)</u>	<u>(273,414,014)</u>
	<u>6,045,914,602</u>	<u>6,859,105,788</u>

Los créditos, en su mayoría, no cuentan con garantía específica, los mismos tienen vencimiento entre 1 y 10 años, con tasas de interés promedio ponderadas de 33.70 % y 35.58 %, para los años 2020 y 2019, respectivamente, sobre el saldo insoluto del préstamo.

Al 31 de diciembre de 2020, la cartera de créditos incluye deudores acogidos al programa de flexibilización adoptado por el Banco. El monto de los préstamos a dicho corte asciende a aproximadamente RD\$1,372,094,000 y RD\$124,895,000, para los créditos comerciales y de consumo, respectivamente. De estos corresponden a préstamos reestructurados aproximadamente RD\$36,921,0000 y RD\$12,895,000, para créditos comerciales y de consumo, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco no mantiene préstamos cuyas clasificaciones y provisiones hayan sido congeladas, debido a que no se acogieron a esta medida de flexibilización de constitución de provisiones.

b) *La condición de la cartera de créditos es:*

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	1,307,542,442	1,650,168,997
Vencidos:		
De 31 a 90 días (ii)	3,753,249	5,241,675
Más de 90 días (iii)	<u>66,180,699</u>	<u>130,602,513</u>
Subtotal	<u>1,377,476,390</u>	<u>1,786,013,185</u>
<u>Créditos microcréditos:</u>		
Vigente (i)	4,157,963,610	4,473,785,462
Vencidos:		
De 31 a 90 días (ii)	19,702,921	5,365,581
Por más de 90 días (iii)	<u>138,837,203</u>	<u>23,703,162</u>
Subtotal	<u>4,316,503,734</u>	<u>4,502,854,205</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

5 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Créditos consumo:</u>		
Vigente (i)	534,826,141	695,277,811
Vencidos:		
De 31 a 90 días (ii)	947,593	589,386
Más de 90 días (iii)	<u>10,763,670</u>	<u>8,959,807</u>
Subtotal	<u>546,537,404</u>	<u>704,827,004</u>
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	255,423,003	124,446,756
Vencidos de 31 a 90 días (ii)	4,006,816	1,698,966
Vencidos por más de 90 días (iii)	<u>26,880,662</u>	<u>12,679,686</u>
Subtotal	286,310,481	138,825,408
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(480,913,407)</u>	<u>(273,414,014)</u>
	<u>6,045,914,602</u>	<u>6,859,105,788</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. Los créditos pagaderos en cuotas son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre, considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días.

(c) *Por tipo de garantía:*

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Con garantías polivalentes (i)	47,431,550	52,852,325
Sin garantía (ii)	<u>6,193,085,978</u>	<u>6,940,842,069</u>
Rendimientos por cobrar	6,240,517,528	6,993,694,394
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	286,310,481	138,825,408
	<u>(480,913,407)</u>	<u>(273,414,014)</u>
	<u>6,045,914,602</u>	<u>6,859,105,788</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

5 Cartera de créditos (continuación)

- (i) Son polivalentes las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las garantías polivalentes de la cartera de préstamos del Banco corresponden a depósitos a plazos en moneda nacional, emitidos por el mismo Banco, los cuales tienen un 100 % de admisibilidad.
- (ii) Este renglón considera como préstamos sin garantías aquellos garantizados por endoso de póliza de seguros, garantía solidaria de personas físicas y morales, entre otros.

(d) *Por origen de los fondos:*

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Propios	5,131,052,557	5,611,294,610
Otros organismos nacionales	139,736,366	1,793,895
Otros organismos internacionales	838,487,320	1,223,963,842
Otros organismos	<u>131,241,285</u>	<u>156,642,047</u>
	<u>6,240,517,528</u>	<u>6,993,694,394</u>
Rendimientos por cobrar	286,310,481	138,825,408
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(480,913,407)</u>	<u>(273,414,014)</u>
	<u>6,045,914,602</u>	<u>6,859,105,788</u>

(e) *Por plazos:*

Corto plazo (hasta un año)	494,059,607	848,767,386
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	5,464,916,494	5,884,137,034
Largo plazo (más de tres años)	<u>281,541,427</u>	<u>260,789,974</u>
	<u>6,240,517,528</u>	<u>6,993,694,394</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

5 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Rendimientos por cobrar	286,310,481	138,825,408
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(480,913,407)</u>	<u>(273,414,014)</u>
	<u>6,045,914,602</u>	<u>6,859,105,788</u>
<i>(f) Por sectores económicos:</i>		
Agricultura, ganadería, pesca	291,093,346	326,237,165
Industria, construcción	16,998,831	21,078,805
Comercio	4,569,725,973	5,327,518,770
Servicios comunitarios, sociales y personales	589,491,781	353,867,402
Transporte, suministros, almacenamiento	50,442,145	60,573,698
Actividades inmobiliarias, alquileres	176,228,048	199,591,550
Sector personal (consumo)	<u>546,537,404</u>	<u>704,827,004</u>
	<u>6,240,517,528</u>	<u>6,993,694,394</u>
Rendimientos por cobrar	286,310,481	138,825,408
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(480,913,407)</u>	<u>(273,414,014)</u>
	<u>6,045,914,602</u>	<u>6,859,105,788</u>

6 Cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se presenta a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	198,301	1,842,365
Cuentas por cobrar al personal	5,032,738	7,599,641
Gastos por recuperar	4,065,119	5,422,799
Depósitos en garantía	7,333,219	7,677,531
Cuentas por cobrar a remesadores	5,353,955	4,593,419
Otras	<u>7,689,197</u>	<u>13,737,308</u>
	<u>29,672,529</u>	<u>40,873,063</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

7 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	4,434,628	3,811,508
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(4,434,628)</u>	<u>(3,811,508)</u>
	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

Estos bienes tienen más de cuarenta meses de adjudicados o fueron transferidos con su provisión desde cartera, razón por la cual están provisionados en un 100 %.

8 Inversiones en acciones

Un resumen de las inversiones en acciones en sociedades jurídicas al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

<u>Emisor</u>	<u>Monto de la inversión RD\$</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Tipos de acciones</u>	<u>Valor nominal RD\$</u>	<u>Prima RD\$</u>	<u>Cantidad de acciones en circulación</u>
31 de diciembre 2020						
Grupo						
BHD, S. A.	1,099,625	0.01 %	Nominativa	100	<u>376,625</u>	<u>7,230</u>
Provisión	<u>(10,996)</u>					
	<u>1,088,629</u>					
31 de diciembre 2019						
Grupo						
BHD, S. A.	1,099,625	0.01 %	Nominativa	100	<u>376,625</u>	<u>7,230</u>
Provisión	<u>(10,996)</u>					
Total	<u>1,088,629</u>					

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

9 Propiedad, muebles y equipos

Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante los años terminados el 31 diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Total</u>
2020				
<u>Costo:</u>				
Saldos al 1ro. de enero de 2020	15,712,415	26,406,195	86,161,143	128,279,753
Adiciones	-	-	12,077,799	12,077,799
Retiros y descargos	-	-	(29,921,485)	(29,921,485)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>15,712,415</u>	<u>26,406,195</u>	<u>68,317,457</u>	<u>110,436,067</u>
<u>Depreciación:</u>				
Saldos al 1ro. de enero de 2020	-	(12,097,352)	(47,002,903)	(59,100,225)
Gasto de depreciación	-	(1,320,309)	(18,876,989)	(20,197,298)
Retiros y descargos	-	-	29,859,791	29,859,791
Saldos al final	-	(13,417,661)	(36,020,101)	(49,437,762)
Propiedad, muebles y equipos, neto	<u>15,712,415</u>	<u>12,988,534</u>	<u>32,297,356</u>	<u>60,998,305</u>
2019				
<u>Costo:</u>				
Saldos al 1ro. de enero de 2019	15,712,415	26,406,195	115,957,714	158,076,324
Adiciones	-	-	14,863,099	14,863,099
Retiros y descargos	-	-	(44,659,670)	(44,659,670)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>15,712,415</u>	<u>26,406,195</u>	<u>86,161,143</u>	<u>128,279,753</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

9 Propiedad, muebles y equipos (continuación)

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Total</u>
2020				
<u>Depreciación:</u>				
Saldos al 1ro. de enero de 2019	-	(10,777,043)	(65,101,838)	(75,878,881)
Gasto de depreciación	-	(1,320,309)	(26,424,696)	(27,745,005)
Retiros y descargos	-	-	44,523,631	44,523,631
Saldos al final	-	(12,097,352)	(47,002,903)	(59,100,255)
Propiedad, muebles y equipos, neto	<u>15,712,415</u>	<u>14,308,843</u>	<u>39,158,240</u>	<u>69,179,498</u>

Los terrenos y edificaciones que mantenía el Banco al 31 de diciembre de 2004 están reconocidos a su valor razonable a esa fecha, determinado por peritos externos. La diferencia entre el costo histórico de los terrenos y edificaciones y sus valores razonables a la fecha de la tasación ascendió a RD\$3,505,939. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el superávit por revaluación neto de la depreciación acumulada se presenta en los balances generales a esas fechas que se acompañan.

10 Otros activos

Un resumen de este renglón al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cargos diferidos:		
Impuesto sobre la renta diferido (nota 16)	<u>31,835,120</u>	<u>45,358,552</u>
Otros cargos diferidos:		
Seguros pagados por anticipado	2,346,840	1,755,097
Impuestos pagados por anticipado (nota 16)	6,801,384	21,248,927
Otros gastos pagados por anticipado (i)	<u>90,599,180</u>	<u>7,646,611</u>
	<u>99,747,404</u>	<u>30,650,635</u>
Subtotal	<u>131,582,524</u>	<u>76,009,187</u>
Activos diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	766,449	1,044,691
Partidas por imputar	<u>1,500</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>767,949</u>	<u>1,044,691</u>
Total	<u>132,350,473</u>	<u>77,053,878</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2020, contiene aproximadamente RD\$81,600,000 que corresponden a pago anticipado de capital e intereses a una institución financiera extranjera.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

11 Resumen de provisiones para activos riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos (a)	Total
2020					
Saldos al 1ro. de enero de 2020	256,664,279	13,581,847	16,749,735	3,811,508	290,807,369
Constitución de provisiones	266,260,880	3,592,068	55,931,237	-	325,784,185
Transferencia de provisiones	2,376,880	(3,000,000)	-	623,120	-
Castigos contra provisiones	<u>(108,250,590)</u>	<u>-</u>	<u>(8,819,014)</u>	<u>-</u>	<u>(117,069,604)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	417,051,449	14,173,915	63,861,958	4,434,628	499,521,950
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2020 (b)	<u>217,125,350</u>	<u>14,173,915</u>	<u>31,683,182</u>	<u>4,434,628</u>	<u>267,417,075</u>
Exceso (c)	<u>199,926,099</u>	<u>-</u>	<u>32,178,776</u>	<u>-</u>	<u>232,104,875</u>
2019					
Saldos al 1ro. de enero de 2019	277,304,197	14,580,789	18,646,080	3,811,508	314,342,574
Constitución de provisiones	39,016,200	3,001,058	3,437,164	-	45,454,422
Transferencia de provisiones	4,000,000	(4,000,000)	-	-	-
Castigos contra provisiones	<u>(63,656,118)</u>	<u>-</u>	<u>(5,333,509)</u>	<u>-</u>	<u>(68,989,627)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	256,664,279	13,581,847	16,749,735	3,811,508	290,807,369
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2019 (b)	<u>215,678,046</u>	<u>11,287,107</u>	<u>14,286,527</u>	<u>3,811,508</u>	<u>245,063,188</u>
Exceso	<u>40,986,233</u>	<u>2,294,740</u>	<u>2,463,208</u>	<u>-</u>	<u>45,744,181</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

11 Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

- (a) Esta provisión corresponde a bienes recibidos en recuperación de créditos provisionados en un 100 %.
- (b) Corresponde a las provisiones determinadas en la autoevaluación al 31 de diciembre de 2020 y 2019, siguiendo los lineamientos del REA. Para el año 2020, en caso de que el Banco hubiese adoptado las medidas de flexibilización para la constitución de provisiones, establecidas por la Junta Monetaria en su Segunda Resolución del 17 de marzo de 2020, y la Superintendencia de Bancos en Circular núm. 004/20 del 25 de marzo de 2020, el monto de las provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2020 para la cartera de créditos y rendimientos por cobrar habría sido de RD\$124,187,888 y RD\$6,415,267, respectivamente.
- (c) Acogiéndose a lo indicado en la Circular núm. 030/20 y a la Carta Circular CC/001/21, emitidas por la Superintendencia de Bancos en fechas 28 de diciembre de 2020 y 28 de enero de 2021, respectivamente, las cuales aclaran el tratamiento fiscal y contable de las provisiones anticíclicas o su equivalente al 31 de diciembre de 2020, el Banco presenta excesos de provisiones sobre la cartera de créditos y rendimientos por cobrar, los cuales corresponden a provisiones adicionales constituidas con base en una metodología interna que considera la administración del riesgo crediticio de los deudores. La evaluación realizada por el Banco incluye un análisis del modelo comportamental y un análisis de los días de atraso de los deudores. De acuerdo con el elemento del modelo comportamental, el Banco considera informaciones internas de sus deudores y de la operación, tales como: ubicación geográfica (oficina), edad, sexo, años de experiencia del deudor, antigüedad del deudor en el Banco, entre otros. Para el análisis de los días de atraso de los deudores, el Banco considera el atraso promedio de los últimos nueve meses, el promedio de los últimos tres meses y el atraso a la fecha de revisión. Al combinar estos elementos mencionados y considerando los requerimientos de la Circular 26/20, emitida por el ente regulador sobre la agrupación de los balances de los deudores por el perfil de riesgo del deudor y sus perspectivas producto del impacto del COVID-19, el Banco definió esas calificaciones y estableció los siguientes porcentajes de provisión requerida: A (1 %), B (3 %), C (50 %) y D (100 %).

Durante el año 2020, la reserva anticíclica constituida con base a las evaluaciones de posibles contingencias para mitigar los riesgos expuestos fue de RD\$188,655,434, la cual impactó el resultado neto del Banco a esa fecha.

Con el objetivo de gestionar el riesgo de impago asociado a la cartera acogida al programa de flexibilización implementado por el Banco, se diseñó un modelo estratégico de recuperaciones que consisten en priorizar la contactibilidad con el cliente a través de acciones puntuales:

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

11 Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

Para los casos que apliquen al otorgamiento de facilidades de normalización, aplicación de las modalidades disponibles atendiendo al nivel de atraso que presente este colectivo, se detallan a continuación:

- ◆ Para los clientes COVID-C se priorizarán las herramientas de reestructuración, luego de acuerdos de pago y condonaciones y, excepcionalmente, en caso de que aplique, refinanciamientos y/o mejores condiciones (reducción de tasas).
- ◆ Para los cliente COVID-D se priorizarán las herramientas de reestructuración, condonaciones y acuerdos de pago y, excepcionalmente, en caso de que aplique, períodos de gracia y/o mejores condiciones (reducción de tasas).

El Banco ha dispuesto dentro de sus estrategias de recuperación de clientes críticos, tanto dentro de un marco individualizado, es decir, abordando caso a caso, así también a través de campañas de condonación bajo condiciones específicas del grupo objetivo seleccionado.

12 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se resumen como sigue:

a) Por tipo

	<u>Moneda nacional</u>	Tasa promedio ponderada anual (%)
2020		
De ahorro	2,260,799,390	2.5
Intereses por pagar	<u>569,415</u>	<u>-</u>
Total	<u>2,261,368,805</u>	<u>2.5</u>
2019		
De ahorro	1,478,828,451	2.5
Intereses por pagar	<u>23,693</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,478,852,144</u>	<u>2.5</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

12 Obligaciones con el público (continuación)

b) Por sector

	<u>Moneda nacional</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual (%)</u>
2020		
Sector privado no financiero	2,260,799,390	2.5
Intereses por pagar	<u>569,415</u>	<u>-</u>
Total	<u>2,261,368,805</u>	<u>2.5</u>

2019		
Sector privado no financiero	1,478,828,451	2.5
Intereses por pagar	<u>23,693</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,478,852,144</u>	<u>2.5</u>

c) Por plazo de vencimiento

2020		
De 0 a 30 días	2,260,799,390	2.5
Intereses por pagar	<u>569,415</u>	<u>-</u>
Total	<u>2,261,368,805</u>	<u>2.5</u>

2019		
De 0 a 30 días	1,478,828,451	2.5
Intereses por pagar	<u>23,693</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,478,852,144</u>	<u>2.5</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

12 Obligaciones con el público (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	<u>Cuentas inactivas</u>	<u>Fondos embargados</u>	<u>Total</u>
Obligaciones con el público - de ahorros			
2020	<u>32,809,776</u>	<u>1,043,965</u>	<u>33,853,741</u>
2019	<u>27,754,393</u>	<u>1,017,977</u>	<u>28,772,370</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el plazo de inactividad de las cuentas inactivas es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Plazo de tres años o más	31,974,800	27,361,456
Plazo de hasta 10 años	<u>834,976</u>	<u>392,937</u>
	<u>32,809,776</u>	<u>27,754,393</u>

13 Fondos tomados a préstamo

Un resumen de los fondos tomados a préstamo se presenta como sigue:

<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
2020					
A) Banco Central de la República Dominicana:					
Programa para el Desarrollo Productivo y Competitividad de la provincia de San Juan	Préstamo	Solidaria	2.35 %	15 años	604,337
Facilidad de liquidez rápida	Préstamo	Solidaria	3.00 %	3.5 años	<u>139,132,029</u>
					<u>139,736,366</u>
B) Instituciones financieras del país - Citibank, N. A. Sucursal República Dominicana	Línea de crédito	Solidaria	7.95 %	2.5 años	<u>100,000,000</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

13 Fondos tomados a préstamo (continuación)

<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	Tasa promedio ponderada <u>anual</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
2020					
C) Instituciones financieras del exterior:					
European Investment Bank	Préstamo	Solidaria	9.40 %	7 a 8 años	244,700,000
Instituto de Crédito Oficial	Préstamo	Solidaria	10.13 %	10 años	150,385,714
Banco Interamericano de Desarrollo	Préstamo	Solidaria	2.91 %	9 años	4,723,011
Oikocredit	Préstamo	Solidaria	10.00 %	7 años	117,250,000
International Finance Corporation	Préstamo	Solidaria	12.38 %	7 años	<u>321,428,596</u>
					<u>838,487,321</u>
D) Otras instituciones:					
Centro de Solidaridad para el Desarrollo de la Mujer, Inc.	Préstamo	Solidaria	3.50 %	12 meses	500,000
Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc.	Préstamo	Solidaria	8.82 %	1 a 5 años	13,548,772
Instituto de Capacitación Técnico Profesional	Préstamo	Solidaria	10.00 %	3 años	4,216,799
Whole Planet Foundation	Préstamo	Solidaria	0.00 %	7 años	44,190,000
Higher Education Finance Fund LP.	Préstamo	Solidaria	10.58 %	7 años	<u>68,785,714</u>
					<u>131,241,285</u>
Intereses por pagar					<u>41,196,894</u>
					<u>1,250,661,866</u>
2019					
A) Banco Central de la República Dominicana: - Programa para el Desarrollo Productivo y Competitividad de la provincia de San Juan					
	Préstamo	Solidaria	2.34 %	15 años	<u>1,793,895</u>
B) Instituciones financieras del país - Citibank, N. A. Sucursal República Dominicana,					
	Línea de crédito	Solidaria	8.90 %	2.5 años	<u>100,000,000</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

13 Fondos tomados a préstamo (continuación)

2019	Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa promedio ponderada anual	Plazo	Saldo
C) Instituciones financieras del exterior:						
	European Investment Bank	Préstamo	Solidaria	9.29 %	7 a 8 años	382,465,912
	Instituto de Crédito Oficial	Préstamo	Solidaria	10.13 %	10 años	150,385,714
	Banco Interamericano de Desarrollo	Préstamo	Solidaria	5.41 %	9 años	6,612,216
	Oikocredit	Préstamo	Solidaria	10.68 %	7 años	234,500,000
	International Finance Corporation	Préstamo	Solidaria	12.38 %	7 años	<u>450,000,000</u>
						<u>1,223,963,842</u>
D) Otras instituciones:						
	Centro de Solidaridad para el Desarrollo de la Mujer, Inc.	Préstamo	Solidaria	3.50 %	12 meses	500,000
	Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc.	Préstamo	Solidaria	6.96 %	1 a 5 años	16,020,962
	Instituto de Capacitación Técnico Profesional	Préstamo	Solidaria	10.00 %	3 años	4,216,799
	Whole Planet Foundation	Préstamo	Solidaria	0.00 %	7 años	44,190,000
	Higher Education Finance Fund LP.	Préstamo	Solidaria	10.97 %	7 años	<u>91,714,286</u>
						<u>156,642,047</u>
	Intereses por pagar					<u>70,500,446</u>
						<u><u>1,552,900,230</u></u>

El Banco debe cumplir con las obligaciones establecidas en los contratos de préstamos por algunos prestatarios. En este sentido, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco se encuentra en cumplimiento con los indicadores exigidos por los acreedores, excepto por una cláusula de uno de los contratos en particular, que mide el nivel de crecimiento de la cartera de créditos del Banco, la cual no fue posible alcanzar para el año terminado el 31 de diciembre de 2020, debido a la situación económica ocasionada por la pandemia. . Al respecto, el Banco obtuvo un adendum de este acreedor para el diferimiento en el pago de los intereses, sin cargo por mora y permaneciendo inalteradas las demás condiciones establecidas en el contrato.

Adicionalmente, el Banco obtuvo una extensión para la fecha de pago de las cuotas de intereses y/o capital por parte de otro acreedor, originalmente pagaderos en el mes de julio de 2020 y ahora pospuestos para ser pagados en el 2021, sin cargos de intereses por mora. Los fondos tomados a préstamo en instituciones del exterior están contratados en moneda local, por lo que no representan un riesgo cambiario para el Banco.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

14 Valores en circulación

Los valores en circulación al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan como sigue:

a) Por tipo

	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada anual (%)
2020		
Certificados financieros	2,497,236,354	7.27
Intereses por pagar	<u>63,083</u>	<u>-</u>
	<u>2,497,299,437</u>	<u>7.27</u>
2019		
Certificados financieros	2,570,803,523	7.78
Intereses por pagar	<u>58,813</u>	<u>-</u>
	<u>2,570,862,336</u>	<u>7.78</u>

b) Por sector

2020		
Privado no financiero	2,355,096,918	9.11
Financiero	142,139,436	7.87
Interés por pagar	<u>63,083</u>	<u>-</u>
	<u>2,497,299,437</u>	<u>7.27</u>
2019		
Privado no financiero	2,278,859,032	7.79
Financiero	291,944,491	7.70
Interés por pagar	<u>58,813</u>	<u>-</u>
	<u>2,570,862,336</u>	<u>7.78</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

4 Valores en circulación (continuación)

c) Por plazo de vencimiento

	<u>Moneda nacional</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual (%)</u>
2020		
De 16 a 30 días	1,724,676	5.70
De 31 a 60 días	4,270,870	5.78
De 61 a 90 días	63,576,249	5.99
De 91 a 180 días	93,824,455	5.91
De 181 a un año	2,128,370,692	7.40
Más de un año	41,830,925	7.64
Restringidos	<u>163,701,570</u>	<u>6.75</u>
	<u>2,497,299,437</u>	<u>7.27</u>
2019		
De 16 a 30 días	280,298	5.84
De 31 a 60 días	21,241,966	7.61
De 61 a 90 días	123,499,651	7.55
De 91 a 180 días	113,239,666	7.43
De 181 a un año	2,106,481,565	7.83
Más de un año	53,129,122	7.87
Restringidos	<u>152,990,068</u>	<u>7.56</u>
	<u>2,570,862,336</u>	<u>7.78</u>

a) Por plazo de vencimiento

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, existen cuentas de certificados financieros restringidos, las cuales se presentan como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Certificados financieros afectados en garantía	<u>154,109,652</u>	<u>153,508,562</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

15 Otros pasivos

Un resumen de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Acreeedores diversos	80,304,266	81,928,918
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 16) (a)	30,433,696	20,010,963
Partidas por imputar	1,037,230	1,450,908
Otros créditos diferidos	14,970,234	8,819,639
Fondos en administración sector privado	3,219,600	3,363,379
Otras provisiones (b)	<u>120,202,118</u>	<u>177,940,426</u>
	<u>250,167,144</u>	<u>293,514,233</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2020, este rubro está compuesto por el impuesto sobre la renta por pagar. Al 31 de diciembre de 2019, este rubro está compuesto por la provisión del anticipo de impuesto sobre la renta del mes de diciembre de ese año.
- (b) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este rubro incluye, principalmente, la provisión por bonificaciones al personal del Banco.

16 Impuesto sobre la renta

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	652,618,598	928,371,634
Más (menos) partidas que provocan diferencias permanentes:		
Impuestos no deducibles llevados a gastos	12,501,265	1,860,149
Ingresos exentos provenientes de inversiones	(96,489,581)	-
Ingresos por dividendos	(144,600)	(198,750)
Otros gastos no deducibles	<u>6,560,264</u>	<u>1,647,471</u>
	<u>(77,572,652)</u>	<u>3,308,870</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

16 Impuesto sobre la renta (continuación)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Diferencias temporales:		
Deficiencia en gasto de depreciación fiscal	(8,292,209)	(3,185,870)
Ganancia en venta de activos	-	(60,623)
Provisión para activos riesgosos	-	343,165
Otras provisiones	<u>(4,868,607)</u>	<u>(20,755,056)</u>
	<u>(13,160,816)</u>	<u>(23,658,384)</u>
	<u>(90,733,468)</u>	<u>(20,349,514)</u>
Renta neta imponible	<u>561,885,130</u>	<u>908,022,120</u>

Un resumen del impuesto determinado, anticipos pagados e impuesto por pagar al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Renta neta imponible	561,885,130	908,022,120
Tasa impositiva	<u>27 %</u>	<u>27 %</u>
Impuesto sobre la renta determinado año corriente	151,708,985	245,165,972
Anticipos pagados	(90,495,614)	(231,415,453)
Saldo a favor del año anterior	(13,597,316)	-
Retenciones entidades del Estado	(427,707)	(752,067)
Retenciones Norma 13-11	(904,425)	(770,098)
Crédito por inversión (Art. 34, Ley 108-10) (c)	(15,000,000)	(24,975,443)
Anticipos de activos financieros (b)	<u>(850,227)</u>	<u>(850,227)</u>
Impuesto a pagar (saldo a favor) (a)	<u>30,433,696</u>	<u>(13,597,316)</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Pesos Dominicanos)

16 Impuesto sobre la renta (continuación)

- (a) Al 31 de diciembre de 2020, el impuesto a pagar se presenta como parte de los otros pasivos en los balances generales que se acompañan. Al 31 de diciembre de 2019, el saldo a favor se presenta como parte de los otros activos en los balances generales que se acompañan.

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el monto pendiente de compensar asciende a RD\$6,801,384 y RD\$7,651,611, respectivamente, y se presentan dentro del renglón de otros activos en los balances generales a esa fecha que se acompañan.

- (b) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponde a crédito fiscal amparado en el artículo 39 de la Ley núm. 108-10 para el Fomento de la Actividad Cinematográfica, autorizado por la Dirección General de Impuestos Internos (DGII).

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el gasto por impuesto sobre la renta mostrado en los estados de resultados está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Corriente	151,708,985	245,165,972
Diferido	<u>13,523,432</u>	<u>4,637,746</u>
	<u>165,232,417</u>	<u>249,803,718</u>

El 21 de diciembre de 2020, las entidades de intermediación financiera, 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 Impuestos Internos, según el cual, el Banco se comprometió a realizar un pago anticipado a cuenta del impuesto sobre la renta (ISR) por RD\$76,322,770, pagaderos en cuatro cuotas trimestrales iguales a partir del año 2021. Este pago anticipado podría ser deducido de los compromisos de impuestos sobre la renta futuros del Banco, por un período de 10 años a partir del año 2022. Esta deducción será en proporción de un 5 % para el 2022 y 2023 y 11.25 % para los años comprendidos desde el 2024 hasta el 2031.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Pesos Dominicanos)

16 Impuesto sobre la renta (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el impuesto sobre la renta diferido se presenta como sigue:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Ajuste del período</u>	<u>Saldo al final</u>
2020			
Propiedad, muebles y equipos	24,110,735	142,020	24,252,755
Provisión de cartera	12,350,929	(12,350,929)	-
Otras provisiones	<u>8,896,888</u>	<u>(1,314,523)</u>	<u>7,582,365</u>
	<u>45,358,552</u>	<u>(13,523,432)</u>	<u>31,835,120</u>
2019			
Propiedad, muebles y equipos	23,237,270	873,465	24,110,735
Provisión de cartera	12,258,277	92,652	12,350,929
Otras provisiones	<u>14,500,751</u>	<u>(5,603,863)</u>	<u>8,896,888</u>
	<u>49,996,298</u>	<u>(4,637,746)</u>	<u>45,358,552</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro de los cargos diferidos en el renglón de otros activos en los balances generales a esas fechas que se acompañan.

La normativa vigente sobre precios de transferencia requiere que las empresas sometan a estudio todas las transacciones con empresas vinculadas, tanto del mercado internacional como local. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco, cumpliendo el plazo establecido por la ley, se encuentra en proceso de la elaboración del estudio de precios de transferencia y estima que el resultado del mismo no tendrá efectos en la determinación del impuesto sobre la renta del año 2020.

El Banco elaboró y presentó el estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2019; de acuerdo con los resultados de mismo no fue necesario el reconocimiento de ajustes que afectarían el impuesto sobre la renta determinado por el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

17 Patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el patrimonio neto del Banco consiste de:

	Acciones comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Acciones al:				
Saldo al 31 diciembre de 2020	<u>4,500,000</u>	<u>450,000,000</u>	<u>3,234,882</u>	<u>323,488,200</u>
Saldo al 31 diciembre de 2019	<u>4,500,000</u>	<u>450,000,000</u>	<u>3,234,882</u>	<u>323,488,200</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

	Cantidad de acciones	Monto	Porcentaje de participación (%)
2020			
Personas jurídicas	2,748,217	274,821,700	84.96
Personas físicas	<u>486,665</u>	<u>48,666,500</u>	<u>15.04</u>
Total	<u>3,234,882</u>	<u>323,488,200</u>	<u>100.00</u>
2019			
Personas jurídicas	2,748,217	274,821,700	84.96
Personas físicas	<u>486,665</u>	<u>48,666,500</u>	<u>15.04</u>
Total	<u>3,234,882</u>	<u>323,488,200</u>	<u>100.00</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, según Actas de Asamblea General Ordinaria de Accionistas, de fecha 21 de abril de 2020 y 11 de abril de 2019, respectivamente, se decidió realizar la siguiente asignación del resultado del ejercicio:

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

17 Patrimonio neto

<u>Detalle</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Porcentaje (%)</u>
2020		
Dividendos pagados en efectivo	305,355,562	45
Reserva voluntaria distribuible	135,713,583	20
Reserva voluntaria no distribuible	<u>237,498,771</u>	<u>35</u>
Beneficios acumulados	<u>678,567,916</u>	<u>100</u>
2019		
Dividendos pagados en efectivo	289,719,502	45
Reserva voluntaria distribuible	225,337,390	35
Reserva voluntaria no distribuible	<u>128,764,224</u>	<u>20</u>
Beneficios acumulados	<u>643,821,116</u>	<u>100</u>

Capital adicional pagado

Corresponde a prima pagada por accionistas por emisión de acciones.

Otras reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las otras reservas patrimoniales se detallan como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Reserva legal	32,348,817	32,348,817
Reserva voluntaria distribuible	1,055,995,429	920,281,845
Reserva voluntaria no distribuible	<u>1,325,216,333</u>	<u>1,087,717,563</u>
	<u>2,413,560,579</u>	<u>2,040,348,225</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

18 Límites legales y relaciones técnicas

Un resumen de los límites legales y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria y Financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según la entidad</u>
2020		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal pesos dominicanos (RD\$)	300,375,828	309,979,481
Índice de solvencia	10 %	25.27 %
Patrimonio técnico	649,205,904	1,726,095,548
Inversiones en acciones en:		
Entidades financieras del exterior	64,697,640	-
Entidades no financieras	32,348,820	-
Entidades de apoyo y servicios conexos	64,697,640	-
Créditos individuales:		
Con garantías reales	345,254,111	1,633,992
Sin garantías reales	172,627,056	3,663,055
Partes vinculadas	863,135,278	48,929,937
Propiedad, muebles y equipos	1,726,270,555	69,998,305
Financiamientos en moneda extranjera a corto plazo	517,946,804	-
Contingencias	<u>5,178,811,665</u>	<u>-</u>
2019		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal pesos dominicanos (RD\$)	267,346,357	275,189,110
Índice de solvencia	10 %	18.70 %
Patrimonio técnico	796,011,016	1,488,771,785
Inversiones en acciones en:		
Entidades financieras del exterior	64,697,640	-
Entidades no financieras	32,348,820	-
Entidades de apoyo y servicios conexos	64,697,640	-
Créditos individuales:		
Con garantías reales	297,754,357	1,807,263
Sin garantías reales	148,877,179	3,956,729
Partes vinculadas	744,385,893	66,111,098
Propiedad, muebles y equipos	1,488,771,785	69,179,498
Financiamientos en moneda extranjera a corto plazo	446,697,173	-
Contingencias	<u>4,466,315,355</u>	<u>-</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

19 Compromisos y contingencias

(a) Arrendamientos de locales y equipos

El Banco mantiene contratos de arrendamiento de locales donde se ubican su oficina principal, sus sucursales y agencias. Durante los años 2020 y 2019, el gasto por este concepto ascendió a RD\$57,486,613 y RD\$58,987,196, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan. El compromiso de pago por el contrato de arrendamiento de las oficinas administrativas y sucursales para el 2021 es de aproximadamente RD\$55,400,000.

(b) Cuota superintendencia

Mediante la Tercera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 20 de diciembre de 2007, se estableció que las instituciones de intermediación financiera aporten de 1/5 del 1 % del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, fue de RD\$17,402,016 y RD\$16,274,514, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

(c) Fondo de Contingencia

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera núm. 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 durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, fue de RD\$6,304,589 y RD\$6,302,820, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

La Junta Monetaria, a través de su Tercera Resolución del 15 de diciembre de 2020, autorizó la exención por un período de dos años, contados a partir del 1ro. de enero de 2021 el pago del Fondo de Contingencia.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

19 Compromisos y contingencias (continuación)

(d) Fondo de Consolidación Bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley núm. 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. Estos aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público, con una tasa anual mínima de 0.17 %, pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, fue de RD\$7,425,839 y RD\$8,027,724, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

La Junta Monetaria, a través de su Tercera Resolución del 15 de diciembre de 2020, autorizó la exención por un período de dos años, contados a partir del 1ro. de enero de 2021 el pago del fondo de consolidación bancaria.

(e) Demandas

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Banco. La administración del Banco considera, junto a sus asesores legales, que la resolución de estos reclamos no resultará en un efecto material adverso.

20 Cuentas de orden (administración de fondos)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las cuentas de orden por fondos de administración que se presentan en los balances generales, consisten de:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Fondos en administración:		
Fondo de apoyo a la mujer violentada	50,000	300,000
Fundación tropicalia	2,169,600	2,063,379
Convenio Fondo Crédito Ing. Bernal	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>
	<u>3,219,600</u>	<u>3,363,379</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

21 Ingresos y gastos financieros

Un resumen de los ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	459,518,699	904,478,797
Por microcréditos	1,614,514,778	1,222,992,336
Por créditos de consumo	<u>163,466,570</u>	<u>209,919,227</u>
Subtotal	2,237,500,047	2,337,390,360
Por inversiones:		
Ingresos por inversiones en valores	<u>178,263,458</u>	<u>113,197,330</u>
Total	<u>2,415,763,505</u>	<u>2,450,587,690</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Depósitos del público	48,085,973	32,943,455
Valores en poder del público	<u>198,445,606</u>	<u>210,084,675</u>
Subtotal	246,531,579	243,028,130
Por financiamientos:		
Por financiamientos obtenidos	<u>131,318,454</u>	<u>169,015,196</u>
Subtotal	377,850,033	412,043,326
Por inversiones en valores:		
Por amortización de prima	<u>46,412,233</u>	<u>100,042</u>
Total	<u>424,262,266</u>	<u>412,143,368</u>

22 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisión por cobranza de remesas	4,200,325	3,916,415
Otras comisiones por servicios	<u>34,420,801</u>	<u>58,769,799</u>
Total	<u>38,621,126</u>	<u>62,686,214</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

22 Otros ingresos (gastos) operacionales (continuación)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos diversos:		
Otros ingresos operacionales diversos (a)	86,952,205	128,188,803
Ingresos por trámites legales	68,403,274	102,425,515
Ingresos por disponibilidad	<u>3,126,941</u>	<u>1,716,326</u>
Total	<u>158,482,420</u>	<u>232,330,644</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios	<u>(26,093,300)</u>	<u>(26,784,291)</u>
Total	<u>(26,093,300)</u>	<u>(26,784,291)</u>

(a) Durante el 2020 y 2019, estos conceptos incluyen ingresos por tramitación de préstamos por un valor de RD\$54,459,868 y RD\$81,879,973, respectivamente.

23 Otros ingresos (gastos)

Un resumen de los otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	3,725,738	3,506,955
Ingresos por inversiones no financieras	144,600	198,750
Ganancia por venta de bienes	148,045	120,064
Otros ingresos no operacionales	68,970,779	62,356,327
Otros ingresos	<u>2,300,616</u>	<u>9,215,896</u>
	<u>75,289,778</u>	<u>75,397,992</u>
Otros gastos:		
Pérdida por venta de bienes	(1,436)	(59,441)
Pérdida por otros conceptos	(260,238)	(372,066)
Otros gastos no operacionales	(4,564,166)	(5,846,894)
Otros gastos	<u>(203,803)</u>	<u>(395,701)</u>
	<u>(5,029,643)</u>	<u>(6,674,102)</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

24 Remuneraciones y beneficios sociales

Un resumen de las remuneraciones y beneficios sociales al personal reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	682,323,464	747,503,850
Seguros sociales	39,830,355	41,334,955
Contribuciones a planes de pensiones	34,594,523	35,682,666
Otros gastos de personal	<u>105,674,866</u>	<u>130,582,260</u>
	<u>862,423,208</u>	<u>955,103,731</u>

Al 31 diciembre de 2020 y 2019, un total de RD\$60,460,422 y RD\$56,796,174, respectivamente, corresponde a retribución del personal directivo, definido como aquellos que ocupan la posición de directores en adelante.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el número de empleados es de 1,278 y 1,466, respectivamente.

25 Evaluación de riesgo

25.1 Riesgo de tasas de interés

Los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se presentan como sigue:

	<u>En moneda nacional</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Activos sensibles a tasas	9,174,609,481	8,649,812,841
Pasivos sensibles a tasas	<u>(5,933,646,976)</u>	<u>(5,503,259,389)</u>
Posición neta	<u>3,240,962,505</u>	<u>3,146,553,452</u>
Exposición a tasas de interés	<u>27,754,555</u>	<u>40,608,404</u>

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

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

25 Evaluación de riesgo (continuación)

25.2 Riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los activos y pasivos agrupados según su fecha de vencimiento, se presentan como sigue:

Vencimiento	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 días a un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
2020						
Activos:						
Fondos disponibles	605,724,427	-	-	-	-	605,724,427
Inversiones	593,176,540	412,586,531	699,430,299	99,031,794	864,612,838	2,668,838,002
Cartera de créditos	649,855,274	815,394,656	2,886,016,430	1,884,176,147	5,075,021	6,240,517,528
Rendimientos por cobrar	255,423,003	4,006,816	26,880,662	-	-	286,310,481
Cuentas por cobrar (*)	29,474,228	-	-	-	-	29,474,228
Total activos	2,133,653,472	1,231,988,003	3,612,327,391	1,983,207,941	869,687,859	9,830,864,666
Pasivos:						
Obligaciones con el público	2,261,368,805	-	-	-	-	2,261,368,805
Fondos tomados a préstamo	280,175,980	7,479,890	228,868,404	734,137,592	-	1,250,661,866
Valores en circulación	362,600,466	570,094,850	1,538,268,923	26,335,198	-	2,497,299,437
Otros pasivos (**)	176,614,935	-	73,552,209	-	-	250,167,144
Total pasivos	3,080,760,186	577,574,740	1,840,689,536	760,472,790	-	6,259,497,252
Posición neta	(947,106,714)	654,413,263	1,771,637,855	1,222,735,151	869,687,859	3,571,367,414
2019						
Activos:						
Fondos disponibles	673,475,211	-	-	-	-	673,475,211
Inversiones	832,065,234	394,386,630	42,905,780	2,985,542	-	1,272,343,186
Cartera de créditos	629,525,265	948,402,878	3,388,192,232	2,015,855,478	11,718,541	6,993,694,394
Rendimientos por cobrar	144,302,126	-	-	-	-	144,302,126
Cuentas por cobrar (*)	39,030,698	-	-	-	-	39,030,698
Total activos	2,318,398,534	1,342,789,508	3,431,098,012	2,018,841,020	11,718,541	9,122,845,615
Pasivos:						
Obligaciones con el público	1,478,852,144	-	-	-	-	1,478,852,144
Fondos tomados a préstamo	210,584,598	4,509,319	262,876,866	1,074,929,447	-	1,552,900,230
Valores en circulación	314,441,801	626,731,506	1,596,908,279	32,780,750	-	2,570,862,336
Otros pasivos (**)	241,247,677	-	52,266,556	-	-	293,514,233
Total pasivos	2,245,126,220	631,240,825	1,912,051,701	1,107,710,197	-	5,896,128,943
Posición neta	73,272,314	711,548,683	1,519,046,311	911,130,823	11,718,541	3,226,716,672

(*) Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para el Banco.

(**) Corresponden a las operaciones que representan una obligación para el Banco.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

25 Evaluación de riesgo (continuación)

25.2 Riesgo de liquidez (continuación)

La gestión de riesgo de crédito del Banco incluyó el diseño de estrategias y medidas de flexibilización que, a partir del mes de marzo de 2020, fueron ejecutándose con el objetivo de reducir el impacto de deterioro en la cartera de créditos como consecuencia de la pandemia COVID-19. Para el diseño de estas estrategias se implementó un esquema interno de segmentación, el cual tiene como insumos principales el comportamiento de pago de los deudores y la información financiera de los mismos. A través de esta segmentación, el Banco segregó la cartera de créditos de acuerdo con los niveles de riesgo establecidos en el anexo I de la Circular núm. 026/20 de la Superintendencia de Bancos, de fecha 9 de octubre de 2020: COVID-A (riesgo bajo), COVID-B (riesgo medio), COVID-C (riesgo alto) y COVID-D (impago). Atendiendo a la concentración de riesgos por actividad económica, el 82 % de la cartera de créditos destinada al sector comercio mantiene un perfil de riesgo COVID-A, un 10 %, COVID-B, un 5 %, COVID-C y COVID-D, un 4 %. Al 31 de diciembre de 2020, el total de crédito otorgados a dicho sector representa el 73 % de la cartera bruta del Banco.

El Banco no presentó riesgo en relación con el riesgo de liquidez a corto y mediano plazo; a la fecha, mantiene un excedente con el cual cubre todos sus compromisos y proyecciones de desembolsos. Esta liquidez fue impulsada por las medidas adoptadas por el Banco Central mediante reducción del encaje legal, repos y las facilidades de liquidez rápida, con el interés de canalizar recursos a los clientes para enfrentar la situación de la pandemia COVID-19.

De igual forma, este excedente se ha presentado por la disminución en el ritmo de desembolso durante la pandemia, el cual se fue dinamizando en los últimos meses de octubre a diciembre de 2020.

El riesgo de tipo de cambio impacta de manera indirecta, ya que a medida que aumenta la tasa se incrementan los costos; el Banco no maneja activos y pasivos en moneda extranjera.

El riesgo de precio presentado es medio bajo, ya que las tasas de diferentes programas fueron ajustadas para apoyar a nuestros clientes. Se otorgaron préstamos de encaje legal a 8 % y de otras facilidades a tasas más competitivas.

Los vencimientos de los activos y pasivos antes indicados se refieren a los compromisos de pago de los clientes de crédito y a las obligaciones del Banco con clientes y terceros, respectivamente.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

25 Evaluación de riesgo (continuación)

25.2 Riesgo de liquidez (continuación)

Un resumen de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	En moneda nacional	
	2020	2019
<u>Razón de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	649.84 %	1,449.12 %
A 30 días ajustada	612.89 %	1,238.62 %
A 60 días ajustada	744.87 %	1,253.75 %
A 90 días ajustada	<u>770.96 %</u>	<u>1,164.59 %</u>

Posición

A 15 días ajustada	895,546,329	1,419,982,941
A 30 días ajustada	1,187,846,682	1,794,958,828
A 60 días ajustada	2,057,859,640	2,716,962,775
A 90 días ajustada	2,555,510,195	3,290,757,072
Global (meses)	<u>(39.44)</u>	<u>(40.00)</u>

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deberán presentar una razón de liquidez ajustada en ambas monedas a 15 y 30 días no inferior a 80 %, y a 60 y 90 días no inferior a 70 %. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las razones de liquidez mantenidas por el Banco son superiores a las requeridas. No se presentan cambios significativos en la posición de liquidez como resultado de la pandemia.

26 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un resumen del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	2020		2019	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Activos financieros:				
Fondos disponibles	605,724,427	605,724,427	673,475,211	673,475,211
Inversiones, neto	2,654,675,083	(i)	1,264,249,053	(i)
Cartera de créditos, neto (a)	6,045,914,602	N/D	6,859,105,788	N/D
Inversiones en acciones, neto (a)	<u>1,088,629</u>	<u>N/D</u>	<u>1,088,629</u>	<u>N/D</u>
	<u>9,307,402,741</u>	<u>605,724,427</u>	<u>8,797,918,681</u>	<u>673,475,211</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

26 Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)

	2020		2019	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Pasivos:				
Obligaciones con el público (a)	2,261,368,805	N/D	1,478,852,144	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	1,250,661,866	N/D	1,552,900,230	N/D
Valores en circulación (a)	<u>2,497,299,437</u>	<u>N/D</u>	<u>2,570,862,336</u>	<u>N/D</u>
	<u>6,009,330,108</u>	<u>N/D</u>	<u>5,602,614,710</u>	<u>N/D</u>

(N/D) No disponible.

- (a) El Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, inversiones en acciones, obligaciones del 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 disponible para dicho análisis.
- (i) El Banco determinó los valores razonables de estas inversiones; no obstante, su contabilización y revelación detallada fue postergada por la Superintendencia de Bancos mediante la Circular 017/20, de fecha 17 de julio de 2020, hasta el 1ro. de enero de 2022. No hubo cambios significativos en los valores razonables a raíz de la pandemia COVID-19.

El Banco no presenta impacto material en los estados financieros en cuanto al valor razonable, ya que no maneja instrumentos para la valorización y todas sus inversiones están registradas en otras inversiones de instrumentos de deudas y títulos y valores del Banco Central de la República Dominicana y Ministerio de Hacienda a vencimiento.

27 Operaciones con partes vinculadas

La Primera Resolución de la Junta Monetaria del 18 de marzo de 2004, aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas, el cual establece los criterios para la determinación de las vinculadas de las entidades de intermediación financiera.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

27 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para los años 2020 y 2019, son como sigue:

	<u>Créditos vigentes</u>	<u>Garantías reales</u>
2020		
Vinculados a la propiedad	-	-
Vinculados a la administración	<u>48,929,937</u>	<u>6,116,294</u>
2019		
Vinculados a la propiedad	933,058	927,147
Vinculados a la administración	<u>54,244,598</u>	<u>5,450,043</u>

El Banco mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los límites establecidos por las regulaciones bancarias. Asimismo, estos créditos se encuentran al día con el pago de capital e intereses.

Los principales saldos y operaciones con vinculados a la propiedad, identificados durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	<u>Monto</u>	Efecto en resultados - ingresos (gastos)	<u>Monto</u>	Efecto en resultados - ingresos (gastos)
Cartera de préstamos	-	67,183	927,147	69,786
Rendimientos por cobrar	-	-	5,911	-
Obligaciones con el público - de ahorros	202,681,860	(3,577,204)	664,687	(37,432)
Fondos tomados a préstamo	13,548,772	(1,194,175)	16,020,962	(1,249,262)
Valores en circulación	155,969,007	(12,849,105)	122,225,141	(10,226,361)
Honorarios por servicios	-	(17,141,781)	-	(14,800,996)
Gastos por arrendamiento de inmuebles	<u>-</u>	<u>(23,467,231)</u>	<u>-</u>	<u>(26,876,414)</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

27 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los créditos vinculados a la administración del Banco fueron concedidos a funcionarios, empleados y vinculados por consanguinidad y afinidad, a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas, de conformidad con la política de incentivos al personal.

Las otras operaciones con partes vinculadas a la administración identificables, realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, son como sigue:

	2020		2019	
	<u>Saldos</u>	Efecto en resultados - ingresos (gastos)	<u>Saldos</u>	Efecto en resultados - ingresos (gastos)
Cartera de préstamos	48,884,743	6,346,227	54,184,610	7,269,650
Rendimientos por cobrar	45,194	-	59,988	-
Obligaciones con el público - de ahorros	48,500,691	(1,242,029)	67,204,319	(1,344,621)
Valores en circulación	<u>239,017,241</u>	<u>(16,189,953)</u>	<u>308,427,387</u>	<u>(24,098,271)</u>

28 Fondo de pensiones y jubilaciones

El Banco aporta al sistema de pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco realizó aportes al sistema de pensiones por RD\$34,594,523 y RD\$35,682,666, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

29 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, son como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Castigos de provisión para:		
Cartera de créditos (nota 11)	108,250,590	63,656,118
Rendimientos por cobrar - cartera de créditos (nota 11)	8,819,014	5,333,509
Transferencia de provisiones desde inversiones hacia otros activos (nota 11)	623,120	-
Transferencia de provisiones desde inversiones hacia cartera de créditos (nota 11)	<u>2,376,880</u>	<u>4,000,000</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

30 Otras revelaciones

30.1 Impacto COVID-19

El estallido de la pandemia COVID-19 y las medidas adoptadas pasadas y actualmente en ejecución, llevadas a cabo por el Gobierno de República Dominicana y a nivel institucional para mitigar su propagación han impactado y seguirán impactando el Banco.

En este sentido, el Banco, por instrucciones de la Superintendencia de Bancos mediante la Circular núm. 004/20, de fecha 25 de marzo de 2020, estableció varias disposiciones referentes a flexibilización de provisiones y publicación de los "Lineamientos para el llenado del Formulario Provisiones/COVID", para ser consideradas en el cálculo del índice de solvencia. Adicionalmente, el Banco empleó un conjunto de medidas tendentes a disminuir el impacto de esta situación en sus clientes, las cuales han impactado su actividad económica.

Aún con la reducción en la actividad económica, el Banco obtuvo beneficio neto durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020. Los índices financieros, específicamente aquellos relacionados con la solvencia y el rendimiento de los activos y el patrimonio se han mantenido estables y dentro de los límites establecidos por la regulación y en consonancia con el sistema financiero.

Aún con los avances en procura de controlar la pandemia, todavía existe incertidumbre sobre cómo el desarrollo futuro del brote afectará el Banco en las operaciones de los clientes, conforme el sector en que desarrollan sus actividades y en el cumplimiento en los acuerdos de pago establecidos por los servicios que presta el Banco. La administración prevé que para el próximo período el margen financiero neto presentará un incremento en relación al período 2020 de un 9.2 %, mientras que el resultado del ejercicio se proyecta incremente en un 43 % en relación con el alcanzado en este año.

Por otro lado, para responder al escenario actual, la administración del Banco tiene la capacidad de tomar las siguientes acciones de mitigación para reducir costos, optimizar su flujo de caja y preservar la liquidez:

- ◆ Continuar con diferentes proyectos de transformación digital y digitalización que contribución en mejoras en los procesos y eficiencia del Banco.
- ◆ Desarrollar herramientas en el área de negocios y seguimiento continuo a sus clientes con el objetivo de mejorar la calidad de la cartera.
- ◆ Contacto continuo con los proveedores del Banco, nuevas negociaciones e identificación de opciones de reducción de costos.
- ◆ Implementar la capacitación virtual, suspensión temporal de viajes, traslados, entre otros.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

30 Otras revelaciones (continuación)

30.1 Impacto COVID-19 (continuación)

Las medidas más importantes adoptadas por el Banco para evitar la propagación de la pandemia COVID-19 entre sus empleados y en protección de sus clientes, se incluyen las siguientes:

- ◆ Envío preventivo del personal vulnerable a sus hogares a realizar teletrabajo.
- ◆ Ajuste de horario de operación y cierre gradual de sucursales según requerimiento de los organismos reguladores y de acuerdo con las disposiciones del Estado Dominicano.
- ◆ Suspensión de capacitación presencial, locales e internacionales, así como viajes de negocios.
- ◆ Comunicación continua del Banco sobre todos los protocolos de higiene, uso de mascarillas y distanciamiento físico, así como seguimiento continuo a su cumplimiento.
- ◆ Conformación del Comité de Crisis.
- ◆ Establecimiento del Marco Normativo Interno:
 - Plan de Gestión de Crisis
 - Protocolo en caso de pandemia.
- ◆ Capacitación virtual de los clientes a través de plataformas digitales (Instagram Live y Zoom)

30.2 Futura aplicación de normas

Instrumentos financieros y operaciones de derivados

Mediante las Circulares núm. 014/18 y 015/18, de fecha 15 de agosto de 2018, emitidas por la Superintendencia de Bancos, se aprobaron y pusieron en vigencia los instructivos para el uso de valor razonable de instrumentos financieros y la valoración y contabilización de operaciones de derivados en las entidades de intermediación financiera, respectivamente. La Superintendencia de Bancos, mediante la Circular núm. 017/20 del 17 de julio de 2020, concedió una prórroga hasta el 1ro. de enero de 2022 para la entrada en vigor de estos instructivos.

Gradualidad en constitución de provisiones

La Junta Monetaria, a través de su Cuarta Resolución de fecha 15 de diciembre de 2020, autorizó la implementación de un tratamiento regulatorio para que las entidades de intermediación financiera puedan constituir mensualmente y de manera gradual, en un plazo máximo de 24 meses que vence 31 de marzo de 2023, las provisiones no constituidas por disposición regulatoria correspondientes al capital y rendimientos por cobrar de los créditos.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

31 Hechos posteriores

En fecha 23 de febrero de 2021, mediante Circular SB: núm. 003/21, la Superintendencia de Bancos extiende el plazo para la remisión de las informaciones requeridas sobre el impacto (financiero) del COVID-19 en los estados financieros auditados correspondientes al cierre del año 2020, y, si es aplicable, a períodos subsiguientes. Por lo tanto, las entidades de intermediación financiera se pudieran acoger a lo siguiente:

- i. Incluir las informaciones mínimas requeridas sobre el impacto del COVID-19, conforme lo establecido en la Circular SB: núm. 002/21 del 10 de febrero de 2021, para su presentación al Banco Central y a la Superintendencia de Bancos a más tardar el 15 de marzo de 2021.
- ii. Incorporar en las notas explicativas la citada información sobre el impacto del COVID-19 y remitir los referidos estados financieros, juntamente con su publicación en la prensa, al Banco Central y a la Superintendencia de Bancos a más tardar el 31 de marzo de 2021.
- iii. En los casos excepcionales de aquellas entidades que por haber convocado sus asambleas no puedan completar la información mínima a revelar en los estados financieros sobre el impacto del COVID-19, dentro del plazo establecido en el numeral anterior, se le otorga un plazo adicional hasta el 15 de abril de 2021, para que remitan un informe complementario con las informaciones requeridas en la citada Circular núm. 002/21, juntamente con el informe de carta a la gerencia; en el entendido de que la entidad deberá cumplir con la remisión de los estados financieros y su publicación, dentro del plazo establecido para tales fines en el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, es decir, a más tardar el 15 y el 31 de marzo de 2021, respectivamente.

El informe complementario, indicado en este inciso iii), deberá ser publicado juntamente con los estados financieros auditados en la página web de la entidad de intermediación financiera, debiendo incorporar en los referidos estados financieros, una leyenda que indique lo siguiente: "El informe de los auditores externos sobre los estados financieros auditados con sus notas explicativas, deberá ser leído juntamente con el informe complementario que contiene la información adicional sobre el impacto del COVID-19, el cual se encuentra publicado en la página web de esta entidad".

El Banco se ha acogido al plazo indicado en el inciso i) anterior, por lo que ha de entregar los estados financieros auditados, incluyendo las notas explicativas al impacto COVID-19, a más tardar al 15 de marzo de 2021.

Los requisitos de revelación no son limitativos y su aplicabilidad dependerá de los hechos y circunstancias específicas a las que se enfrente cada entidad en cuanto a sus operaciones y actividades, entre otros aspectos. Con lo revelado en estos estados financieros, el Banco considera que está en cumplimiento con lo exigido.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

31 Hechos posteriores (continuación)

La Junta Monetaria a través de su Cuarta Resolución del 25 de febrero de 2021 modifica el Ordinal 1 de la Segunda Resolución del 8 de octubre de 2020, para incrementar en RD\$25,000 millones el monto autorizado de la Ventanilla de Facilidad de Liquidez Rápida (FLR), manteniendo el plazo de hasta tres años, la tasa de interés en un 3 % anual y las demás características inalterables, con la finalidad de que las entidades de intermediación financiera puedan continuar otorgando nuevos préstamos y refinanciamientos a sectores claves de la economía, tales como construcción, adquisición de viviendas, sector comercio, micro y pequeñas empresas (MIPES) y sector manufactura.

32 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

La Resolución núm. 13-94 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB núm. C/012/05 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, del 30 de septiembre de 2006, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las siguientes notas no se incluyen porque estas no aplican:

- ◆ Cambios en las políticas contables.
- ◆ Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario.
- ◆ Fondos interbancarios.
- ◆ Aceptaciones bancarias.
- ◆ Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior.
- ◆ Obligaciones subordinadas.
- ◆ Reservas técnicas.
- ◆ Responsabilidades.
- ◆ Reaseguros.
- ◆ Utilidad por acción.
- ◆ Información financiera por segmentos.

