



Memoria
Anual
2021



Fundación
BBVA Microfinanzas

Memoria Anual

2021



Diseño e impresión

Contenido

Carta del Presidente del Consejo de Administración	4
Informe de la Presidenta Ejecutiva	6
Principales Indicadores Financieros	8
I. INFORMACIÓN INSTITUCIONAL	10
Misión, Visión y Valores	12
Premios y Evaluaciones	14
Organigrama General	16
Consejo de Administración	18
Reseña de la Asamblea General Ordinaria	19
Nuestros Líderes	20
Perspectiva y Estrategia para el 2022	21
II. COMPROMISO SOCIAL Y MEDIOAMBIENTAL	22
Informe de Desempeño Social	24
Informe de Sostenibilidad	58
Informe de Operaciones	66
III. COMPROMISO CON NUESTROS EMPRENDEDORES Y EMPRENDEDORAS	68
Portafolio de Productos y Servicios	70
Convenios, Acuerdos y Proyectos	76
Entidades Regulatorias y Aliados Estratégicos	82
Galardonados Premios BCIE-Solidarios 2021	84
Presencia de Banco Adopem en el Territorio Nacional	96
IV. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS	106
Estados Financieros	

Carta del Presidente del Consejo de Administración

Presentar la Memoria Anual de Banco Adopem un año más, es un auténtico honor. Quiero comenzar destacando la labor de los más de mil doscientos ochenta profesionales que día tras día demuestran su compromiso y responsabilidad para ofrecer oportunidades de progreso y desarrollo a las más de cuatrocientas mil personas a las que atiende nuestra institución.

Una labor más necesaria si cabe, ya que los desafíos estructurales de la pobreza e informalidad se han agravado con la pandemia, que ha puesto en evidencia la vulnerabilidad en que vive buena parte de la población. En América Latina en 2021, la tasa de pobreza extrema ha alcanzado el 13,8% y la de pobreza llega al 32,1% según los datos más recientes que ha publicado la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).

Afrontamos este entorno más retador con una clara apuesta por la innovación y la digitalización. Este año hemos puesto en marcha la aplicación móvil, AppDOPEM, con un formato de navegación tipo chat, que está permitiendo a nuestros clientes realizar multitud de operaciones desde el teléfono móvil a la vez que promueve el uso de las nuevas tecnologías entre nuestros emprendedores, algo que es una prioridad para nuestra institución. De hecho, Banco Adopem impartió formación a más de veinte mil personas por canales digitales en materias como educación financiera, fortalecimiento de los negocios o habilidades digitales en 2021.

La inclusión financiera y el acceso a la digitalización son también herramientas esenciales para muchas mujeres en nuestro país cuya realidad ha estado marcada por la falta de oportunidades y un exceso de horas dedicadas al trabajo no remunerado, que han limitado sus posibilidades de generar ingresos. Por ellas, el empoderamiento de la mujer sigue siendo una prioridad estratégica para nuestra institución, lo que se refleja en nuestros datos: el 65% de nuestros clientes son mujeres y el 90% de las que recibieron crédito en 2021 por primera vez, se encontraban en situación de vulnerabilidad económica.

La apuesta por la inclusión y la digitalización no es nueva, de hecho Banco Adopem siempre se ha distinguido por su carácter innovador, y así ha sido reconocido en los numerosos premios que nuestra institución ha recibido a lo largo de los años. En concreto, en 2021, ha recibido el Premio a la Gestión Institucional de Inclusión Financiera otorgado por el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) y Solidarios, Consejo de Fundaciones Americanas de Desarrollo, y se ha situado un año más en una posición de liderazgo entre las 10 microfinancieras con calificación de excelencia a nivel mundial que elabora MicroRate. Además a comienzos del 2022 ha



recibido la Certificación de Protección al Cliente también por parte de la agencia de calificación especializada en microfinanzas MicroRate.

Con la firme intención de seguir manteniendo ese liderazgo, nuestra máxima prioridad seguirá siendo mejorar la calidad de vida de los dominicanos, buscando tener una institución cada vez más orientada hacia el bienestar y el progreso del cliente.

Para cumplir estos objetivos en un escenario complejo como el que estamos viviendo, pondremos todo de nuestra parte para estar a la altura del esfuerzo de los auténticos protagonistas, los emprendedores. Además, Banco Adopem continuará trabajando alineado con los Objetivos de Desarrollo Sostenible en las prioridades estratégicas de la Fundación Microfinanzas BBVA: la inclusión, el empoderamiento de la mujer y la sostenibilidad medioambiental. Todo ello para contribuir activamente a la recuperación inclusiva y sostenible de nuestro país.

José Antonio Colomer Guiu

Presidente,
Consejo de Administración
Banco Adopem

Informe de la Presidenta Ejecutiva

Me llena de gran satisfacción dirigirme a ustedes para presentar los resultados obtenidos durante este año de gestión. Un año que ha sido de recuperación y reposicionamiento tanto para nosotros, como entidad microfinanciera, como para los emprendedores que apoyamos en el sector de las Mipymes.

Mantener nuestro foco en el emprendedor es evidente, una vez más, con el reconocimiento de cinco de nuestros emprendedores en los primeros lugares de los Premios BCIE-Solidarios 2021, donde también recibimos el Premio a la Gestión Institucional de Inclusión Financiera, lo que nos motiva y acrecienta nuestro entusiasmo y compromiso de atender al cliente con calidad y cordialidad. Cabe destacar que más del 30% de nuestros clientes nuevos son exclusivos de Banco Adopem y un 72% de ellos son clientes bancarizados por primera vez.

Este año, pasamos a ser la única entidad microfinanciera de la República Dominicana en ocupar las primeras posiciones del Ranking Top de MicroRate de entidades que han alcanzado la excelencia a nivel global en las categorías de Desempeño Social y Desempeño Institucional.

En el año 2021 continuamos desarrollando los procesos de digitalización de los servicios bancarios para nuestros clientes con la implementación de nuestros canales digitales AppDOPEM y Banca Web que le permiten a nuestros clientes consultar sus cuentas de ahorros, realizar pagos y transferencias sin salir de sus negocios, logrando desarrollar una transaccionalidad efectiva con los clientes.

Además, innovamos en materia de sostenibilidad ambiental con la ampliación de nuestra cartera de Finanzas Rurales y Ambiente con el nuevo producto de Ganadería Familiar Sostenible. Además, continuamos con el proyecto de medición de la huella de carbono de la institución, vinculado a los proyectos de ecoeficiencia.

Continuamos con nuestro compromiso social de promover el liderazgo y empoderamiento económico de la mujer en la sociedad dominicana, en especial de brindarle inclusión financiera y formación a los sectores más vulnerables a través de nuevas alianzas, proyectos y productos financieros dirigidos especialmente a este segmento.

La estrategia implementada por nuestra institución, durante el año 2021, nos permitió alcanzar resultados financieros muy satisfactorios, con un robusto crecimiento y una destacada mejora de la



calidad de la cartera; manteniendo una estabilidad en los indicadores financieros en consonancia con el sistema financiero nacional.

Es importante destacar el apoyo de nuestro Consejo de Administración y el equipo de la Fundación Microfinanzas BBVA en la mejora de la gestión institucional, así como la gran labor de todos nuestros colaboradores, que han brindado la milla extra y han hecho posible alcanzar las metas del período.

Nos sentimos muy complacidos con el respaldo recibido por parte de nuestros socios accionistas, aliados estratégicos, clientes, colaboradores y proveedores, durante este año de gestión.

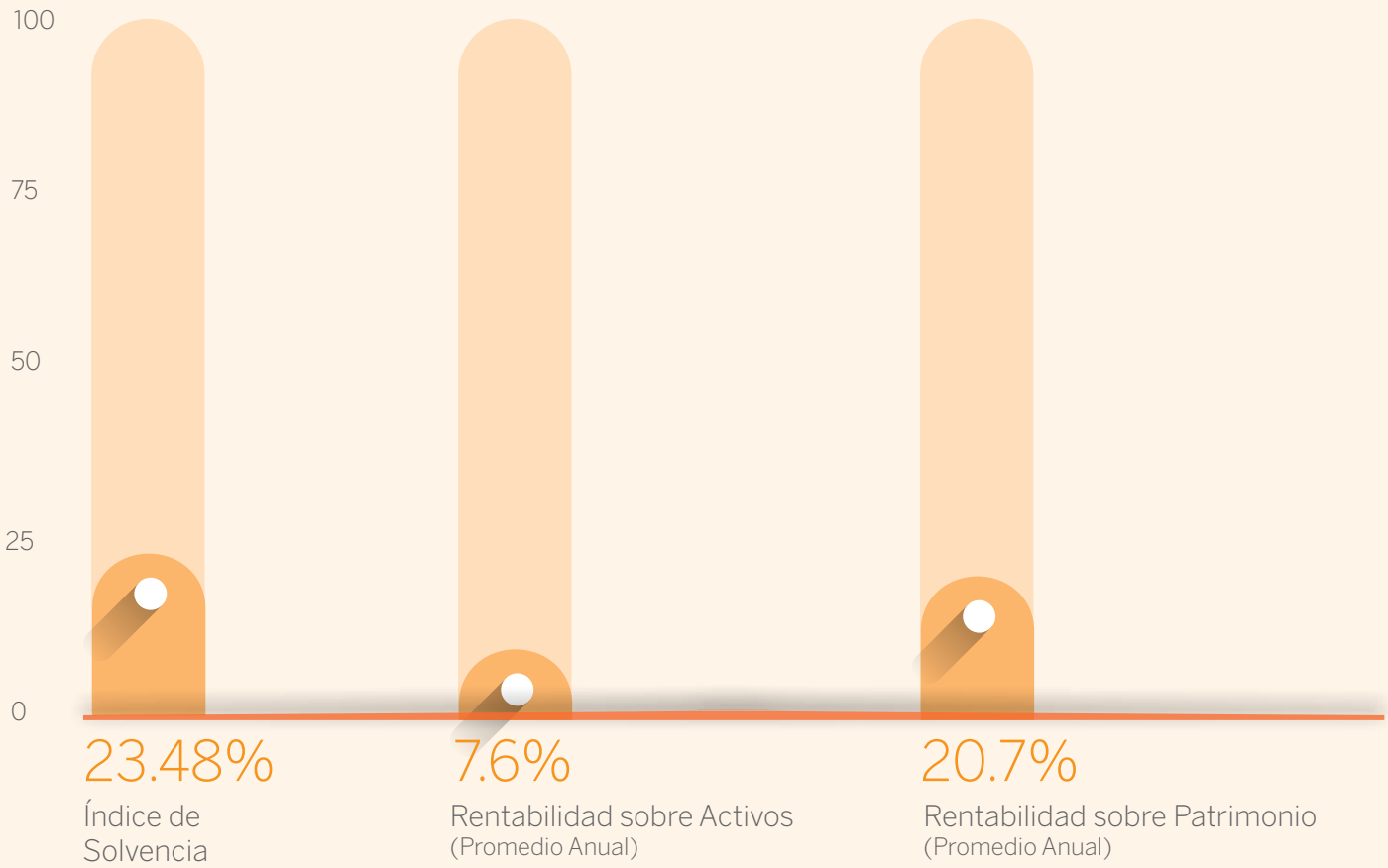
Aún nos queda mucho camino por recorrer, para lo cual contamos con un equipo ganador que está listo para crecer y dar lo mejor por nuestros clientes.

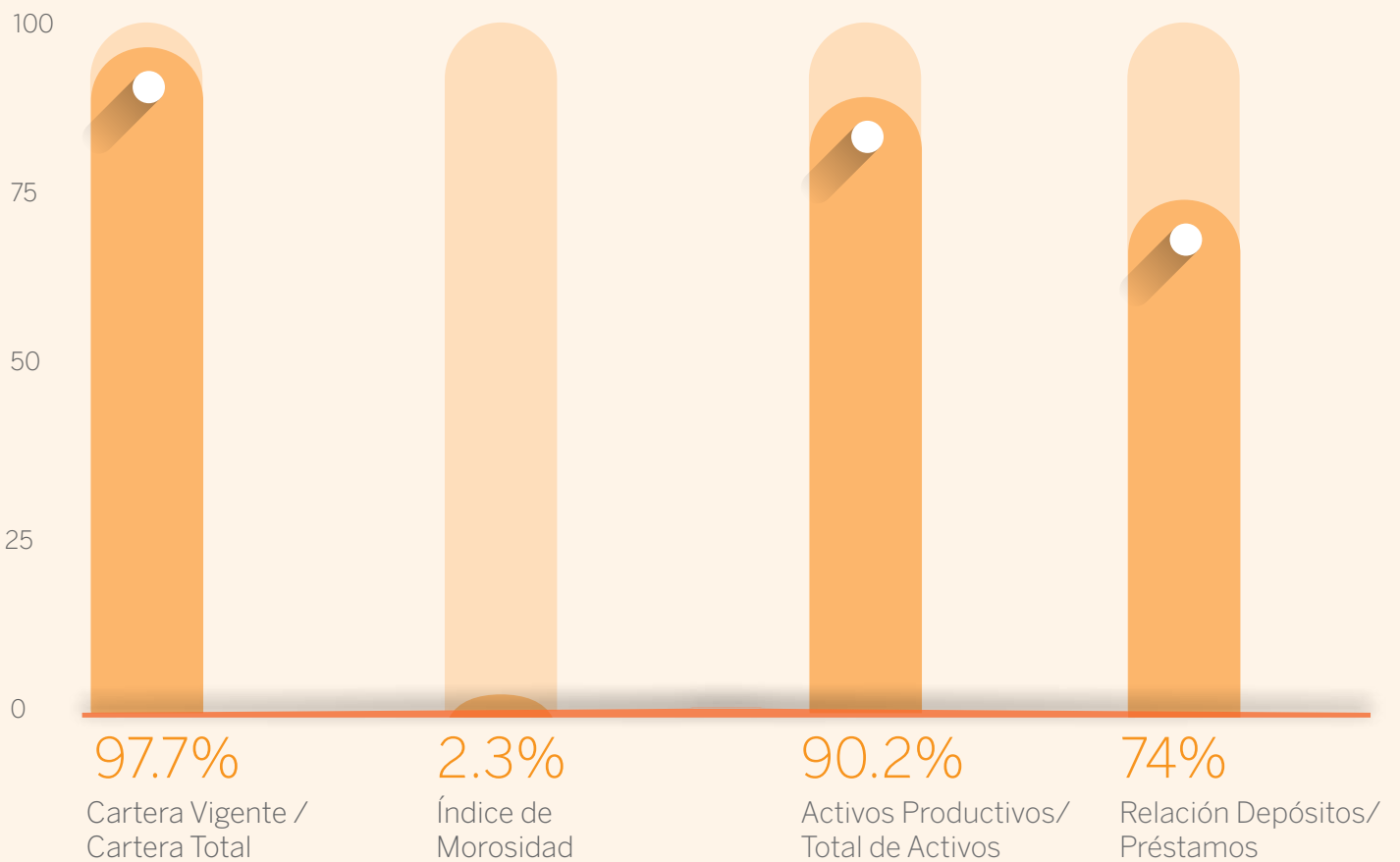
A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Mercedes Canalda de Beras-Goico'. The signature is fluid and cursive, with a long horizontal stroke at the end.

Mercedes Canalda de Beras-Goico

Presidenta Ejecutiva
Banco Adopem

Principales Indicadores Financieros







I. INFORMACIÓN INSTITUCIONAL



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

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.

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.

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.

Ranking Top 2021- MicroRate

Banco Adopem es la única entidad microfinanciera de la República Dominicana en ocupar las primeras posiciones de las listas de entidades que han alcanzado la excelencia a nivel global en 2 categorías diferentes; por su notable esfuerzo en términos de Desempeño Institucional y Social, aún frente a un contexto adverso, sin perder el foco de su misión hacia la inclusión financiera.

Certificación de Protección al Cliente

Banco Adopem recibió la Certificación de Protección al Cliente por parte de la agencia de calificación especializada en microfinanzas MicroRate.

Esta certificación reconoce que Banco Adopem cumple con los estándares e implementa los Principios de Protección al Cliente a través de sus operaciones, oferta de productos y trato a sus clientes; mostrando nuestro compromiso por mantener a los clientes como el eje central de su trabajo, contribuyendo así a que el sector de microfinanzas sea más responsable y estable.



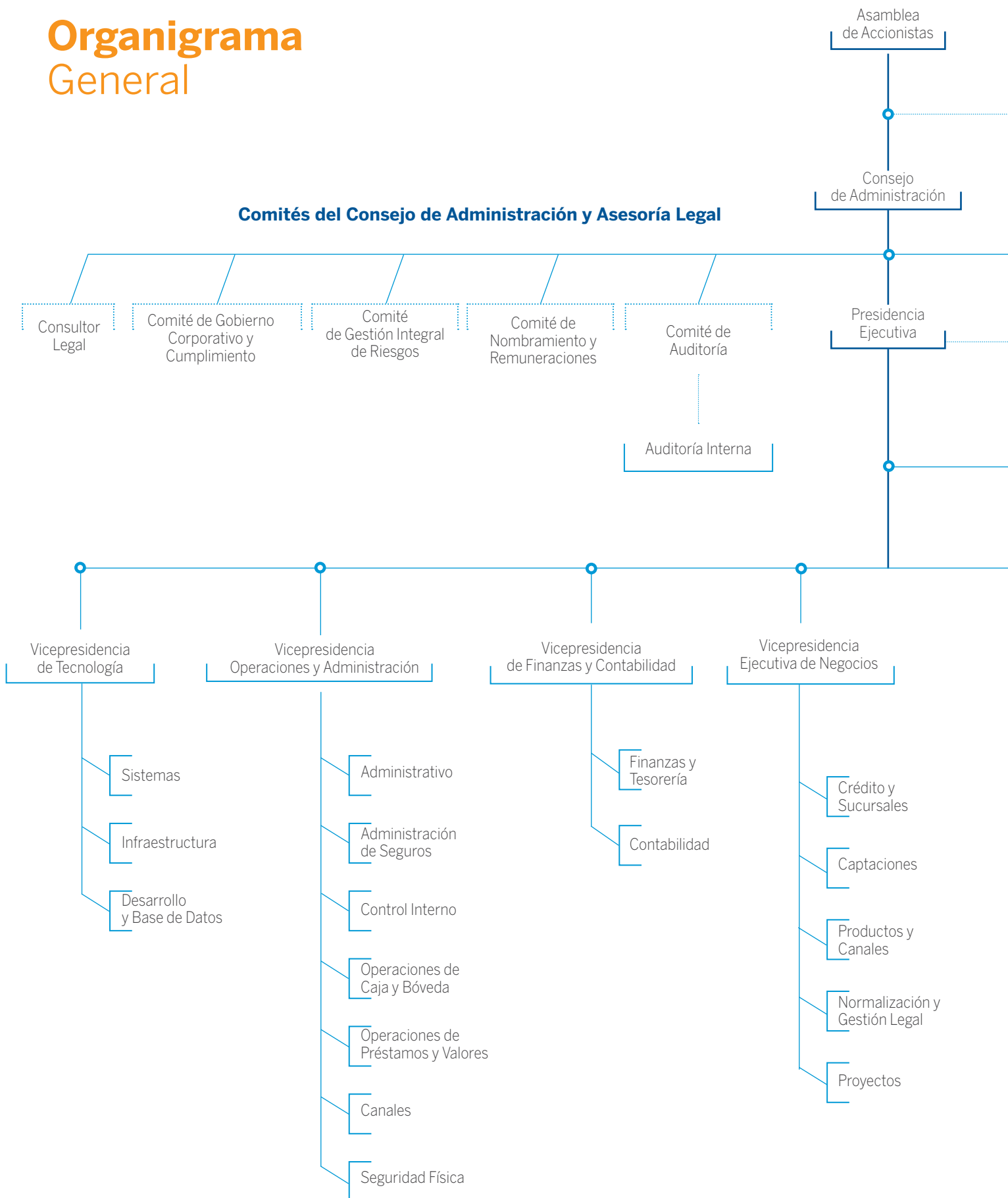


Premio BCIE-Solidarios

Banco Adopem recibió el Premio a la Gestión Institucional de Inclusión Financiera, otorgado por el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) y Solidarios, Consejo de Fundaciones Americanas de Desarrollo.

En la ceremonia de entrega de los Premios BCIE-SOLIDARIOS a la Microempresa, también, fue reconocida la fundadora y vicepresidente del Consejo de Administración de Banco Adopem, la doctora Mercedes de Canalda por su contribución al empoderamiento y al desarrollo de la mujer dominicana.

Organigrama General



Comisario de Cuentas

Secretaría General

Comités Funcionales

Comité de Normalizaciones y Castigo de Cartera Comité Funcional GRLAFTCO-PADM Comité Estratégico Mujer Comité de Cumplimiento Comité de Ética y Disciplina Comité de Higiene y Seguridad Comité de Contingencia Comité de Crisis

Comité Ejecutivo/ Reunión Semanal Comité Funcional de Crédito Comité de Operaciones Comité de Tecnología Comité de Seguridad Cibernética y de la Información Comité de Compras y Contrataciones Comité Nuevos Productos, Servicios y/o Nuevas Tecnologías

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
- Riesgo de Liquidez
- EPR-LAFTCO-PADM
- Documentación y Archivo

- Reclutamiento y Selección
- Compensación y Beneficios
- Capacitación y Desarrollo
- Organización y Procesos
- Gestión Humana

- Relaciones Públicas
- Calidad del Servicio
- Mercadeo
- Centro de Llamadas



Consejo de Administración

JOSÉ ANTONIO COLOMER GUIU
Presidente, Miembro Externo Independiente

MERCEDES DE CANALDA
Vicepresidente, Miembro Externo No Independiente

AWILDA MERCEDES ALCÁNTARA-BOURDIER
Secretaria, Miembro Externo Independiente

MANUEL RICARDO CANALDA P.
Tesorero, Miembro Interno o Ejecutivo

RAMÓN FEIJÓO LÓPEZ
Director, Miembro Externo Independiente

PEDRO LUIS SAIZ RUÍZ
Director, Miembro Externo Independiente

JAVIER MANUEL FLORES MORENO
Director, Miembro Externo Dependiente FMBBVA

MARÍA ANTONIA ESTEVA DE BISONÓ
Directora, Miembro Externo Independiente

Reseña de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas

Celebrada en el año 2021

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 concerniente 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 2021, 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 del 2020
- II. Conocer el informe del Presidente del Comité de Auditoría en relación con los temas de competencia de dicho Comité y, en particular, sobre la integridad de la información financiera, correspondiente al año 2020
- III. Conocer el Informe de Gestión Integral de Riesgos de la entidad, acorde a lo dispuesto en el Reglamento sobre Lineamientos de Gestión Integral de Riesgo emitido por la Junta Monetaria mediante su Tercera Resolución de fecha 16 de marzo de 2017, correspondiente al año 2020
- IV. Conocer el Informe Anual, 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, acorde a lo dispuesto en el Instructivo aprobado por la Superintendencia de Bancos mediante la Circular SIB: No. 003/18 del 15 de enero de 2018, correspondiente al año 2020
- 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 del 2020
- 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 2020
- 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 2020
- VIII. Disponer lo relativo al destino de las utilidades correspondientes al ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre del 2020, incluyendo la creación de nuevas reservas y distribución de dividendos
- IX. Designar a los miembros del Consejo de Administración
- X. Conocer y decidir sobre la propuesta de remuneración a los miembros del Consejo de Administración
- XI. Nombrar los auditores externos de la sociedad
- XII. Conocer y deliberar sobre el presupuesto para el presente año, sometido por el Consejo de Administración
- XIII. Delegar en la Secretaría General la realización de todos los trámites para los registros correspondientes.

Nuestros Líderes

PRESIDENCIA EJECUTIVA

Mercedes Canalda de Beras- Goico
Presidenta Ejecutiva

VICEPRESIDENCIAS

Eva Carvajal de Toribio
Vicepresidenta Ejecutiva de Negocios

Sonia Reyes
Vicepresidenta de Finanzas y Contabilidad

Fernando Pérez
Vicepresidente de Operaciones y Administración

Juan Francisco Terrero
Vicepresidente de Tecnología

DIRECTORES

Iván Moquete
Director Gestión Integral de Riesgos

Héctor Almánzar
Director de Cumplimiento

GERENTES

Marlen Jiménez
Gerente de Secretaría General

Silvia Pérez
Gerente de 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 de Mercadeo

Olga Araujo
Gerente de Finanzas y Tesorería

Maritza Lucía Rodríguez
Gerente de Contabilidad General

Digna García
Gerente Administrativa

José Cristóbal Acevedo
Gerente de Auditoría

Rafael Mateo
Gerente de 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

Perspectiva y Estrategia para el 2022



Durante estos últimos dos años hemos realizado grandes avances de transformación digital, enfocados principalmente en mejorar la eficiencia de los procesos de gestión interna para incrementar nuestra capacidad de respuesta rápida en un entorno cambiante y mejorar la experiencia del cliente con el desarrollo de nuestros canales digitales.

Gracias al análisis de datos hemos afianzado nuestro conocimiento sobre los emprendedores; esto nos ha permitido mantener y mejorar una estrategia centrada 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.

Para el año 2022 mantenemos nuestro compromiso con la sociedad, las clases más desposeídas, de menor acceso al crédito formal y el empresario de pequeña escala; a través de un conjunto de programas y proyectos de gran impacto socioeconómico y medioambiental, plasmados en actividades y trabajos de campo, en áreas y sectores vulnerables y de difícil acceso. Continuamos con el desarrollo y el fortalecimiento de las finanzas verdes mediante la implementación

una estrategia de reducción del impacto climático en nuestro accionar y el desarrollo de nuevos productos para fomentar actividades económicas de menor impacto ambiental por parte de nuestros clientes rurales.

El gran reto es que con la promoción de acciones de ecoeficiencia y proyectos como Comunidad Emprendedora podemos influir en el mejoramiento del desempeño económico, social y ambiental de nuestros clientes.



II. COMPROMISO SOCIAL Y MEDIOAMBIENTAL

Informe de desempeño 2021
República Dominicana
Banco Adopem



Banco Adopem República Dominicana

El PIB
dominicano, a
pesar de sufrir
una contracción
de un 6,7% en
2020 causada por
la pandemia, en
2021 logró crecer
un 12,3%

”

Desde la creación de Banco Adopem, en 2004, la economía Dominicana no había sufrido un desafío tan grande como el generado por la pandemia (COVID-19) en 2020, que provocó que la actividad económica se paralizara en la mayor parte de los sectores productivos, produciéndose una contracción de un 6,7% del PIB.

Sin embargo, en 2021 el crecimiento del PIB alcanzó los dos dígitos, situándose en el 12,3% según datos del Banco Central de República Dominicana, dando paso a una mayor normalidad. República Dominicana continúa siendo uno de los países con mayor crecimiento en Latinoamérica pero, a pesar de esto, muchas personas continúan sin mejorar su bienestar ni disfrutar de ese crecimiento. Y es ante esta situación, donde los emprendedores de menores rentas adquieren un mayor protagonismo ya que son un motor clave del crecimiento inclusivo en la sociedad.

Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S.A. (Banco Adopem), entidad microfinanciera líder en República Dominicana, mide el desempeño de los emprendedores que atiende (sección 1). Pero, además, aspira a medir otras dimensiones de su bienestar como la salud, la educación y la vivienda, lo que nos permitirá conocer con más detalle la calidad de vida de los emprendedores y evaluar las potenciales carencias que puedan sufrir en el ámbito de sus hogares.

Todo este esfuerzo de desempeño social está en línea con nuestro propósito de “promover el desarrollo de la familia dominicana mediante su incorporación al sistema económico y crediticio formal, algo requerido por los sectores social y económicamente menos favorecidos, dentro de un marco de valores éticos, y buscando la retribución de la sociedad en general”



Principales Magnitudes

Clientes totales	Número de desembolsos en 2021	Personas que han recibido educación financiera
408,663	124.585	21.823
Cartera bruta (USD)	Desembolso medio (USD)	Número de oficinas
116.309.848	940	70
Monto desembolsado en 2021(USD)	Recursos administrados de clientes (USD)	Número de empleados
117.170.230	86.083.411	1.287

USD/DOP: 57,2 a 31.12.2021. BBVA Research.

Productos contratados por los clientes



Cientos totales a cierre de año

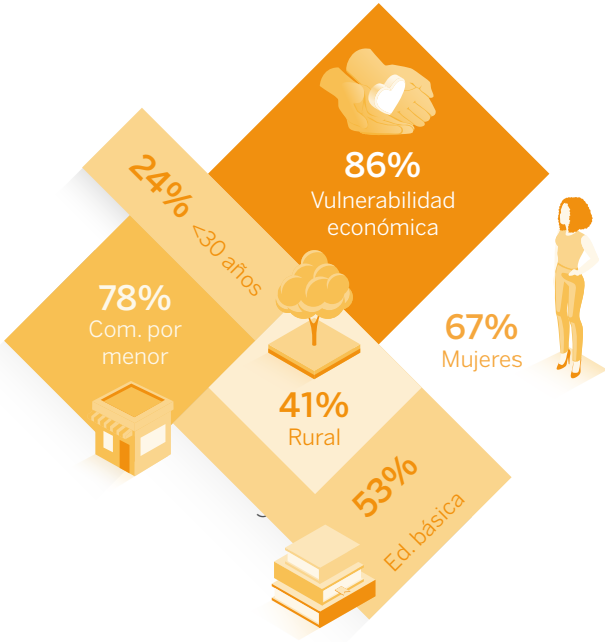
El desempeño de los emprendedores en 2021

Perfil social y perfil económico

A cierre de año, Banco Adopem contaba con 151.854 clientes de crédito, manteniendo en su cartera un perfil económica y socialmente vulnerable.

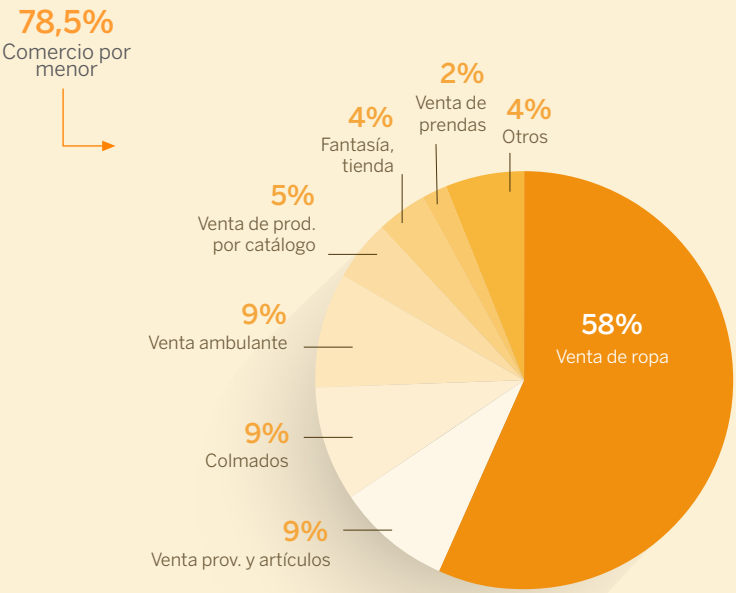
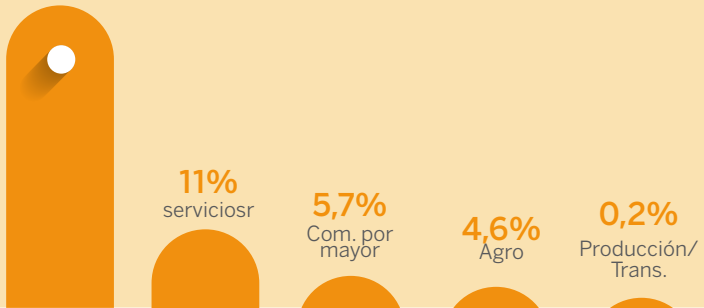
Dado el peso significativo del comercio al por menor (78%), el gráfico ofrece un mayor detalle del mismo.

01 Total clientes de crédito
151.854



02 Sectores productivos

Total emprendedores

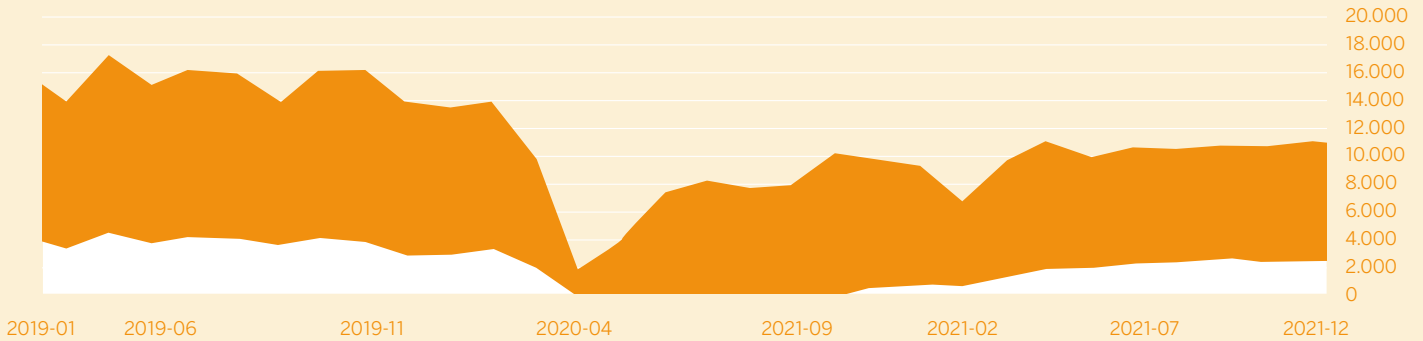


Cientes de crédito vigentes a 31.12.21



03 Emprendedores que han recibido un desembolso en 2021

- Clientes crédito nuevos: 25.610 (+150% TAM)
- Clientes crédito renovados: 86.981 (+1% TAM)



La pandemia también ha afectado a Banco Adopem que, aunque ha comenzado a recuperarse, se encuentra por debajo de su actividad pre-pandemia



Desde su ingreso en la Fundación Microfinanzas BBVA, Banco Adopem ha venido midiendo tanto el desempeño de sus clientes como la generación de un impacto positivo en la sociedad gracias a sus créditos productivos y su amplia oferta financiera. En Banco Adopem llevamos más de una década realizando un seguimiento continuo de nuestros clientes y afianzando el compromiso adquirido con la sociedad dominicana. Este informe cuantitativo tiene muy presente que los actores principales son los clientes y, por tanto, intentamos reflejar en él sus historias de vida.

Banco Adopem también ha sido afectado por la pandemia, registrando una menor actividad de la normal. Si bien en 2021 se observó una recuperación, todavía está por debajo de su actividad pre-pandemia (2019). Atiende a más de

25.000 clientes nuevos de crédito en el año, de los cuales el 72% han sido bancarizados por nuestra entidad. Es decir, 18.447 personas han podido acceder a una gama de servicios financieros formales por primera vez, (especialmente crédito), comenzando de esta forma a construir un valor intangible en el sector (consultar memoria 2019).

Para que en Banco Adopem podamos continuar manteniendo nuestros altos estándares sociales, segmentamos a nuestros clientes según la renta que genera su negocio (el excedente que éste genera para cada miembro del hogar), y los agrupamos basándonos en las canastas básicas de alimentos (línea de pobreza nacional. Todo esto nos permite realizar un seguimiento pormenorizado del cliente con el objetivo de generar palancas de acción focalizadas.



Precio de la canasta básica

Línea de pobreza



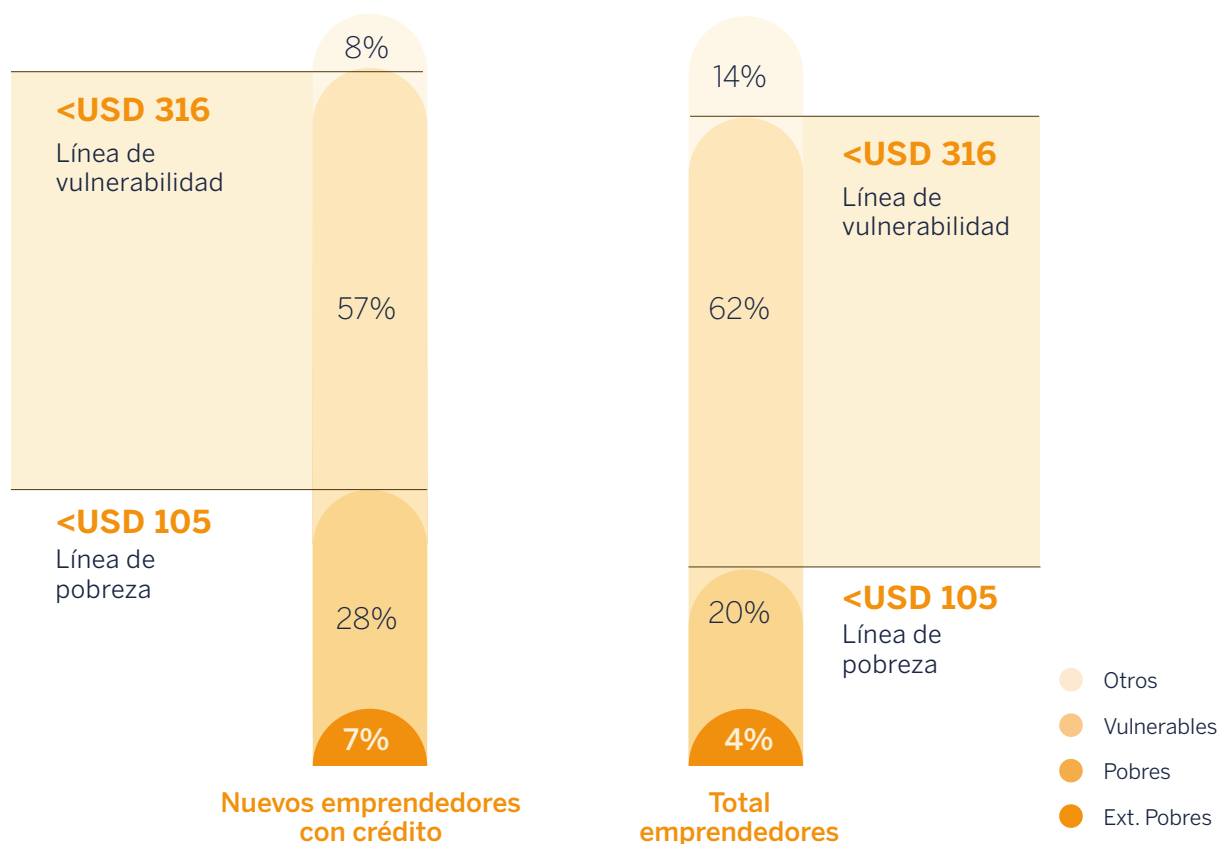
Aquellos emprendedores cuyos negocios no llegan a adquirir la canasta básica para cada uno de los miembros del hogar, se consideran extremadamente pobres. Los que pueden comprar la canasta básica pero no alcanzan a pagar una alimentación adecuada, se consideran económicamente pobres. En el caso de República Dominicana, dicha canasta asciende a USD 94 en zonas rurales (DOP 5.370) y USD 105 (DOP 6.031) en zonas urbanas.

USD 94 en zonas rurales y
USD 105 en zonas urbanas

A lo largo de 2021, el 92% de los nuevos clientes que ingresaron en Banco Adopem a través de un crédito se encontraba en situación de vulnerabilidad económica considerando a la renta que generaba su negocio:

- Un 35% estaba en situación de pobreza (cada miembro del hogar generaba menos de USD 105 mensuales).
- El 57% era vulnerable, es decir, se trataba de emprendedores con una renta inferior a tres veces la línea de pobreza con una alta probabilidad de caer en pobreza al no haber logrado estabilizar sus ingresos (cada miembro del hogar estaba por debajo de los USD 316 mensuales).

04 Vulnerabilidad económica



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



La pandemia ha hecho más vulnerables a los nuevos emprendedores: en 2021 un 92% estaba en situación de vulnerabilidad, frente a un 88% en 2020 ”

Los emprendedores vulnerables a los que servimos

Durante los últimos cuatro años, los emprendedores nuevos han seguido manteniendo un perfil vulnerable tanto en lo económico como en lo social (gráfico 5 y 8). De hecho, entre los nuevos emprendedores atendidos se ha observado una mayor vulnerabilidad económica como consecuencia de la pandemia, estando un 92% en situación de vulnerabilidad (frente a un 88% en 2020).

Tal es el caso de Rosa María* una de las más de 15.000 mujeres atendidas en 2021 (60%), con educación primaria a lo sumo (51%) y que, a sus 29 años, (50% son jóvenes) encontró un aliado en Banco Adopem. Esto le permitió hacer seguir creciendo su negocio lejos del ámbito de los prestamistas informales (desembolso medio en 2021: USD 425).

Esta confianza y apoyo, a través de un crédito productivo, le ha permitido abastecer su negocio de venta de ropa (tres de cada diez nuevas vinculaciones) y así continuar creciendo. Esta actividad, que lleva a cabo desde su hogar, forma parte del sector de comercio al por menor, el más representativo (78% de clientes nuevos).

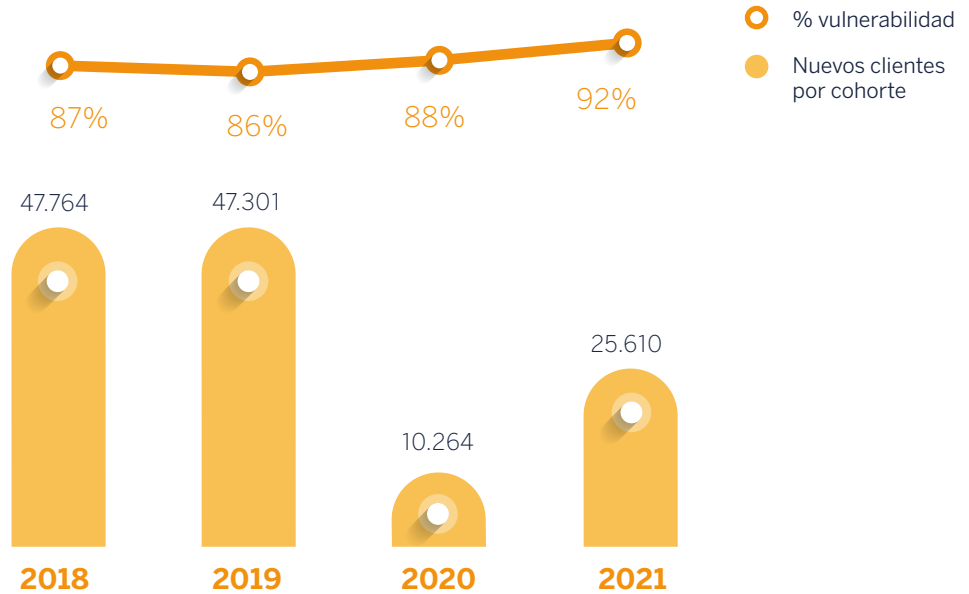
Cuando Rosa entró en la entidad, la renta mensual que generaba su actividad productiva era de DOP 4.279 (USD 75) es decir, menos de USD 2,5 dólares diarios para cada miembro de su hogar. Lo que, según cifras del ministerio, no le permitía cubrir una canasta básica completa.

* corresponde a un cliente tipo, cualquier parecido con la realidad es pura casualidad"



05 Nuevos emprendedores atendidos

Nuevos clientes de crédito, por año de entrada
N.º clientes bancarizados: 72%

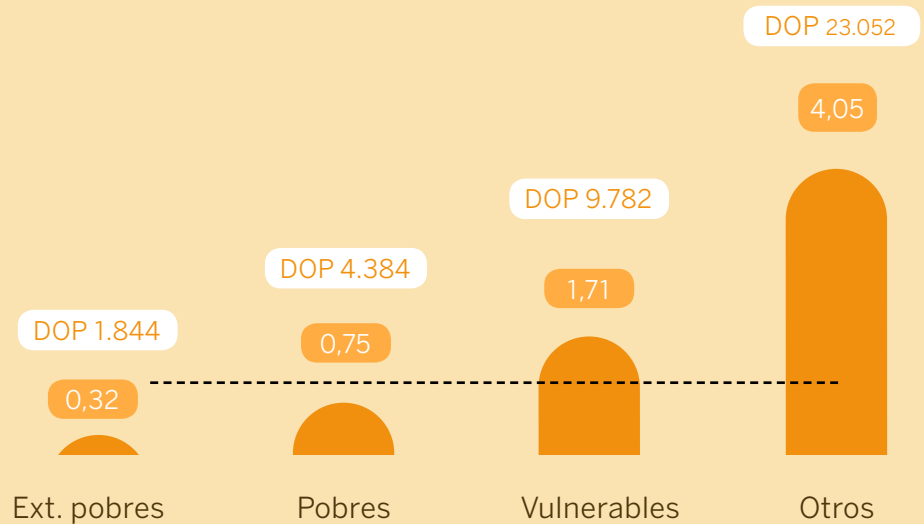


Considera la entrada de clientes durante el año (sin créditos anteriores), en adelante "clientes nuevos". Vulnerabilidad es el porcentaje de clientes con ingresos por debajo de tres veces la línea de pobreza oficial del país. Clientes Bancarizados: aquellos que no han tenido antes productos financieros con entidades financieras formales.

06 Renta de clientes nuevos

Nuevos clientes de crédito

----- Línea de pobreza (índice = 1)
 Renta / Línea de pobreza
 Renta promedio (excedente per cápita)



Renta que generan los clientes nuevos, entendida como excedente del negocio sobre el tamaño del hogar para cada uno de los segmentos. Comprende el valor absoluto en relación a la línea de pobreza.

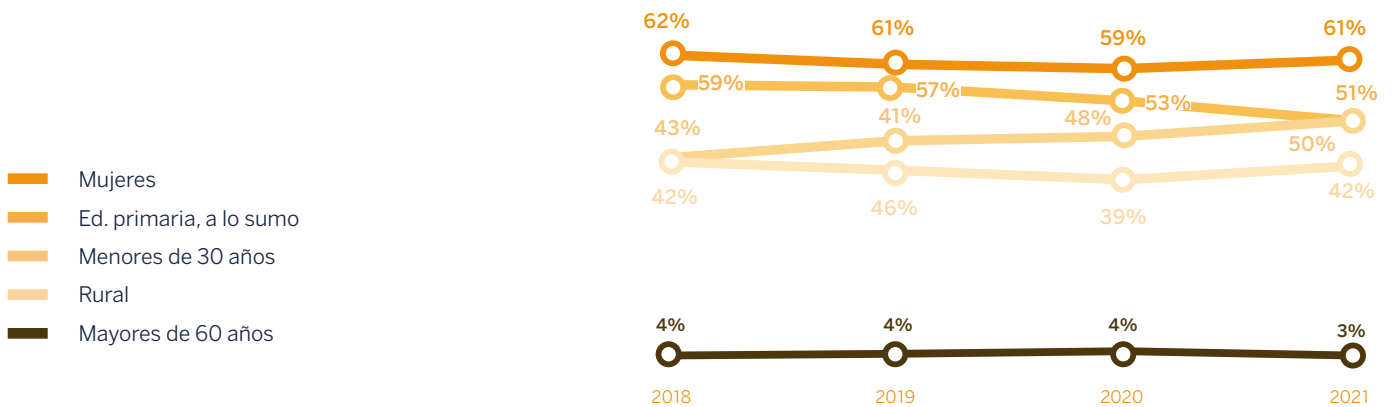
07 Emprendedores bancarizados

Nuevos clientes de crédito que entran al sistema financiero formal por primera vez



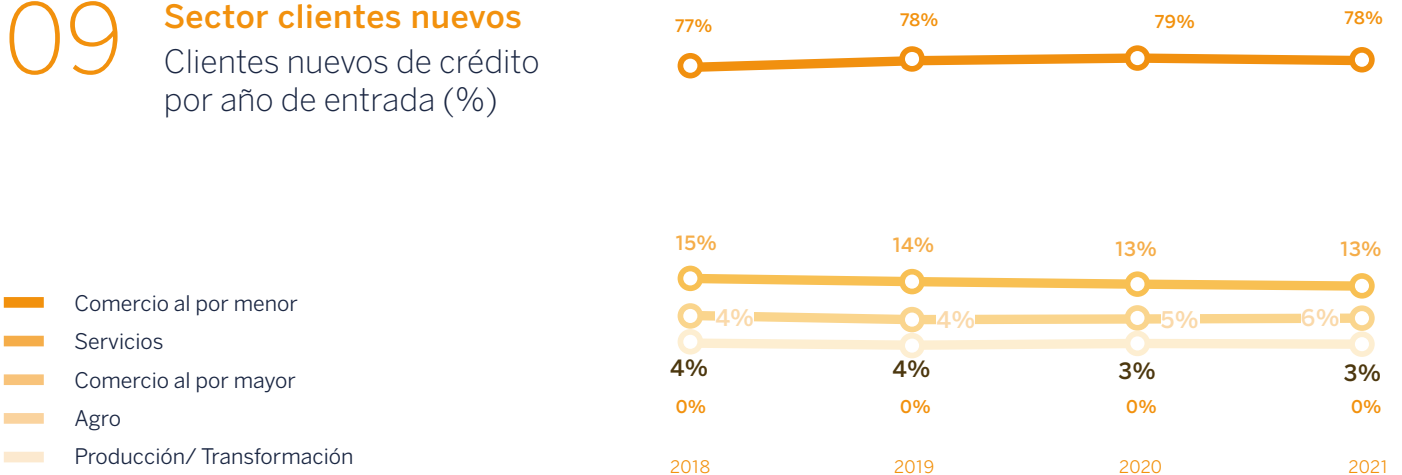
08 Vulnerabilidad social

Clientes nuevos por año de entrada (%)



09 Sector clientes nuevos

Clientes nuevos de crédito por año de entrada (%)



Desarrollo de sus negocios

Crecimiento de sus negocios, clientes renovados

Por otro lado, están los clientes con mayor antigüedad (o renovados), como Altagracia*, que comenzó su actividad en 2009 debido a la falta de oportunidades en su entorno. Gracias a sus conocimientos en peluquería y estética, decidió abrir un pequeño salón de belleza.

En 2012, motivada por el crecimiento de su negocio, se vio en la necesidad de obtener ayuda para poder impulsarlo. Fue entonces cuando una amiga le habló sobre la existencia de Banco Adopem y las facilidades que ofrecía. En ese momento decidió acercarse a una sucursal y, de esta forma, comenzó un vínculo que ya tiene más de 8 años.

De hecho, el 66% del total de emprendedores a los que sirve Banco Adopem tiene más de tres años de antigüedad. La mayoría de los que renovaron un crédito (el crédito medio renovado asciende a USD 1.112) son comerciantes. La pandemia no ha afectado la composición sectorial de los emprendedores.

La mayor parte se dedica al comercio al por menor, donde las necesidades iniciales de activo no son muy elevadas. Se trata de negocios pequeños que buscan liquidez sin grandes inversiones, todo lo contrario de lo que ocurre en sectores como el agropecuario donde, para crecer, son necesarios activos, por lo que en sector comercio se observan mayores ventas sobre activos.

En 2021 los emprendedores habían conseguido que sus ventas crecieran una media de un 9%, sus excedentes un 6% y sus activos un 20%



* corresponde a un cliente tipo, cualquier parecido con la realidad es pura casualidad"

El comercio al por menor es, pues, el sector más representativo (el 78% de los clientes nuevos y el 78% total de clientes). La pandemia no ha hecho más que reforzar la reactivación de estas actividades donde predomina la venta de ropa (tres de cada diez nuevas vinculaciones). El 14% se dedica a servicios como peluquerías o centros de belleza, y sólo el 4% dedica su actividad a temas agropecuarios, principalmente al cultivo de cereales, frutas y ganadería.

Durante los últimos seis años hemos venido evaluando el desempeño de clientes como *Altagracia en sus variables financieras. El propósito ha sido comprender qué resultado habían logrado en los negocios y, en concreto, si a través de nuestros créditos habían sido capaces de mejorar su situación y la de sus comunidades. En ese sentido, durante 2021 emprendedores como Altagracia habían logrado hacer

crecer de media sus ventas, sus excedentes y un 20% sus activos.

Para todos aquellos clientes que precisaban liquidez tras la pandemia y renovaron un crédito para su negocio, realizamos el seguimiento oportuno de sus ventas y excedentes, pudiendo así cuantificar el crecimiento o decrecimiento de los mismos. Para entrar en mayor detalle, hemos analizado el crecimiento de los emprendedores que renuevan mes a mes sus créditos. Si bien en 2020 los negocios crecían a tasas muy bajas, situándose por debajo del 5% anual, ya en 2021 volvían a tomar la senda de la reactivación. Para finales de 2021 las ventas habían vuelto a crecer a ritmo de dos dígitos, con una mayor contención de excedentes al contar con márgenes inferiores (aumentaron los gastos).

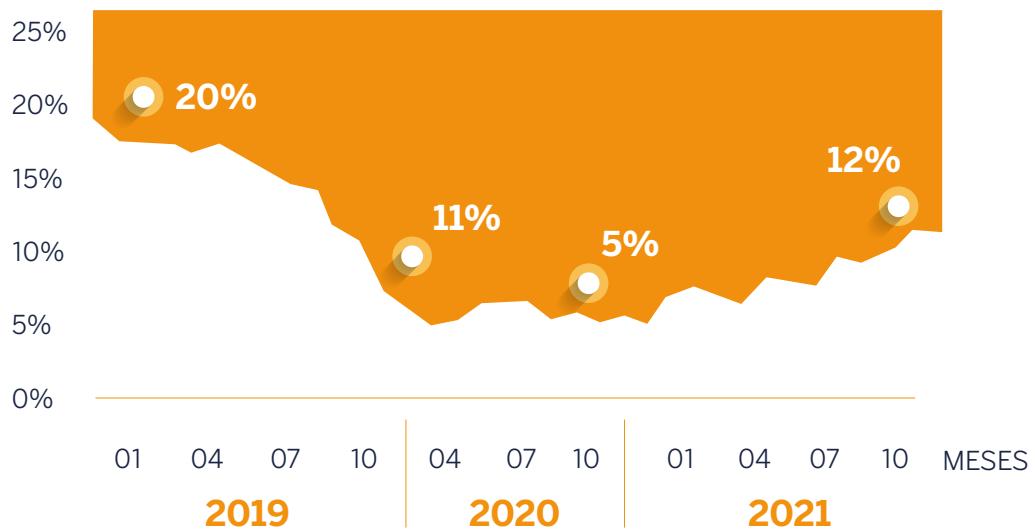
* corresponde a un cliente tipo, cualquier parecido con la realidad es pura casualidad"

Si en 2020 los negocios
crecían a tasas muy bajas
(menos del 5% anual),
a finales de 2021
las ventas habían vuelto
a crecer a ritmo de dos dígitos”

10

Crecimiento de ventas

Tasas de crecimiento anuales compuestas

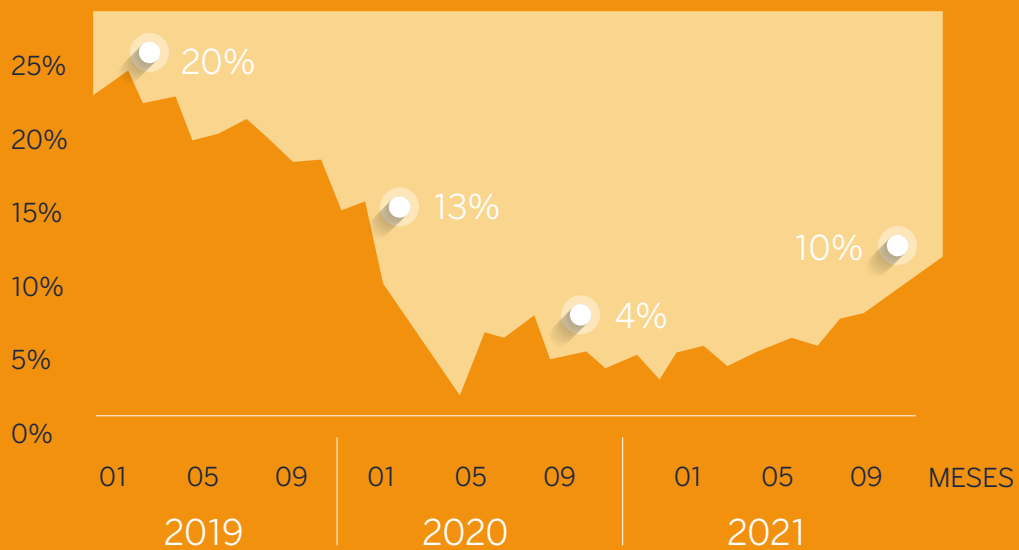


Se comparan las ventas / excedentes mensuales de emprendedores que renuevan un crédito cada mes. Se analiza el crecimiento respecto a su crédito anterior y se anualiza para permitir la comparación.

11

Crecimiento de excedentes

Tasas de crecimiento anuales compuestas

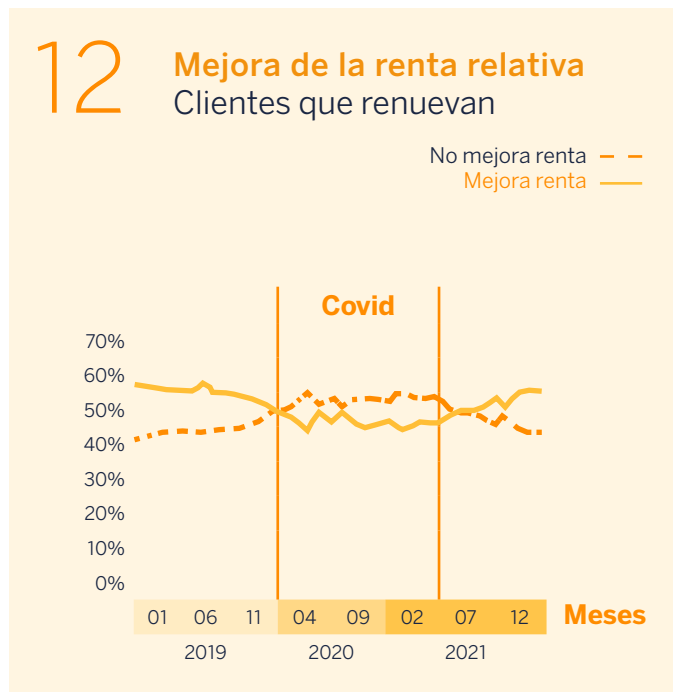


Esto no sólo tiene implicaciones en el negocio del emprendedor, sino que también las tiene en su hogar. Cerca del 60% de los emprendedores ha mejorado su renta, es decir, que han aumentado los ingresos para cada miembro de su hogar (ver gráfico 13). En otras palabras: más

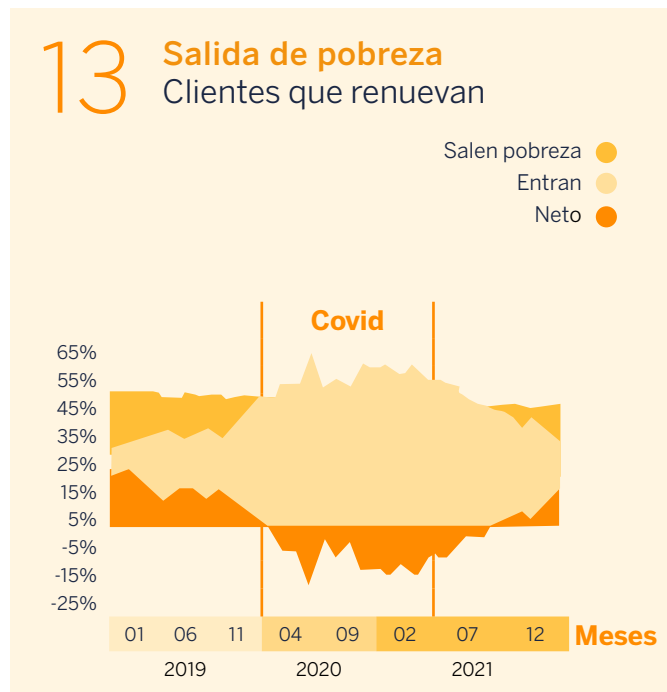
emprendedores salen de la pobreza que los que entran en ella, y la salida neta (salida de la pobreza – entrada en la pobreza) ya comienza a ser positiva, reflejando la resiliencia de muchas personas que son capaces de adaptarse a eventos adversos.

Salida de la pobreza

Impacto del shock en mis clientes



(12) Se muestran los clientes renovados. Se excluyen de la salida de la pobreza aquellos clientes dados de baja por impago (castigados).



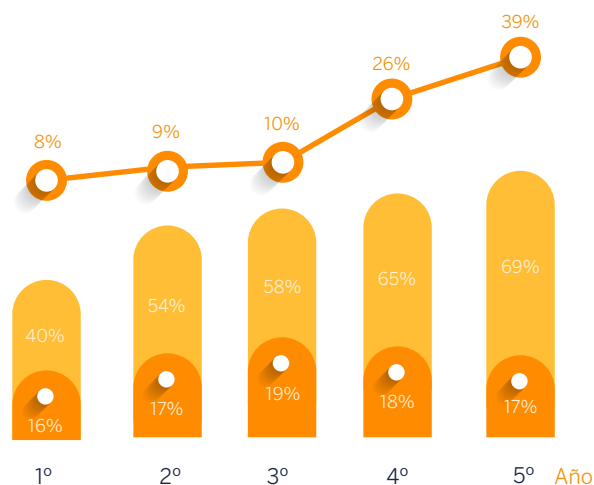
(13) Se muestran los clientes renovados en cada uno de los meses.

- **Salida de la pobreza:** clientes en la pobreza al inicio de su relación con la entidad (clasificados como extremadamente pobres o pobres) que han generado ventas por encima de la línea de la pobreza.
- **Entrada en la pobreza:** clientes en no pobreza al inicio de su relación con la entidad (clasificados como vulnerables u otros), que han generado rentas por debajo de la línea de la pobreza.
- **Reducción neta:** Salida de la pobreza – Entrada en la pobreza.

14 Variación del segmento de pobreza

Clientes que renuevan

Mejorar el nivel de ingresos es el camino para superar situaciones de pobreza o estrés financiero. En el caso de emprendedores pobres con dos años de antigüedad se observó que, al renovar sus créditos, un 54% había superado la línea de pobreza. En cambio, un 17% de los no pobres entraban en la pobreza.



Se muestran de los clientes renovados. Se excluye de la salida de la pobreza a aquellos clientes dados de baja por impago (castigados).

- **Salida de la pobreza:** clientes en la pobreza al inicio de su relación con la entidad (clasificados como extremadamente pobres o pobres) que han generado rentas por encima de la Línea de Pobreza
- **Entrada en la pobreza:** clientes en no pobreza al inicio de su relación con la entidad (clasificados como vulnerables u otros), que han generado rentas por debajo de la Línea de Pobreza.
- **Reducción neta:** Salida de la pobreza - Entrada en la pobreza.

La historia nos demuestra que debemos acompañarlos en el medio plazo para que consigan progresar

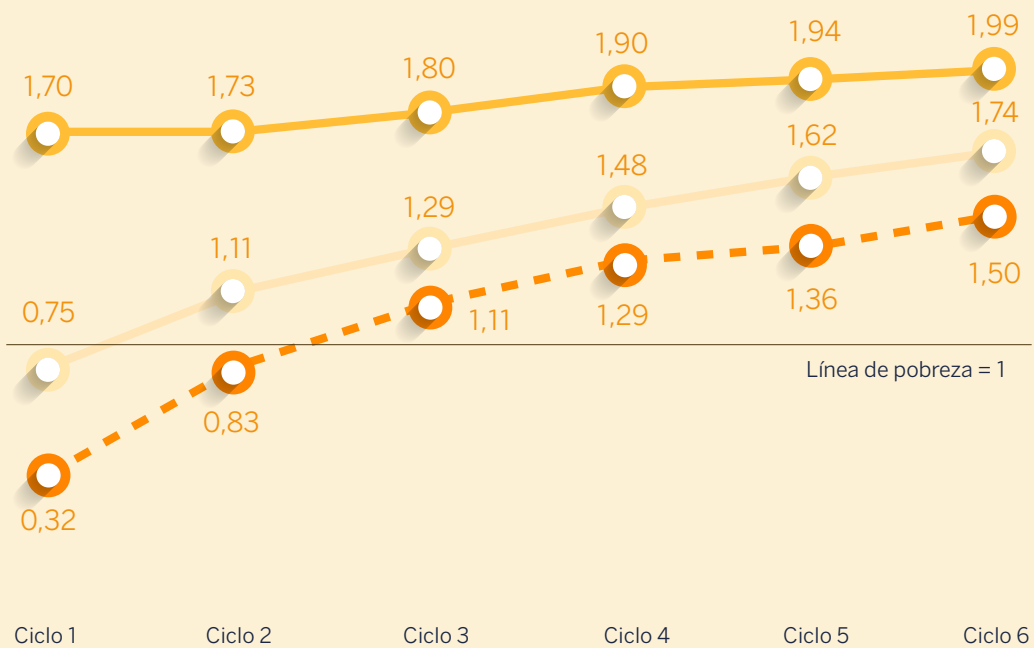
Un 54% de emprendedores pobres con dos años de antigüedad había logrado superar la línea de pobreza

15

Crecimiento de la renta

Emprendedores que renovaron un crédito

- Extr. pobreza
- Pobreza
- Vulnerable



Para la muestra de clientes atendidos durante 2021 –clasificados según su situación inicial en el primer crédito– se muestra el excedente per cápita en cada ciclo de crédito, relativizado respecto a la Línea de Pobreza oficial del país (según el año de desembolso). El excedente per cápita (la renta) relativo toma valor 1 cuando es igual a la Línea de Pobreza.

La inestabilidad de los ingresos, es intrínseca nuestros emprendedores en vulnerabilidad

Este progreso no es lineal ya que los clientes se ven amenazados por múltiples riesgos. Altagracia puede enfrentarse a factores exógenos (ej. cierre generalizado del comercio a causa de una pandemia) o endógenos (ej. enfermedades que la obligarán a tener que cerrar el negocio por largos periodos de tiempo).

Observar a los clientes durante un período más largo nos permitirá conocer qué mecanismos existen para superar o evitar la pobreza. Constatamos que, a medio plazo (cuatro años), los emprendedores de Banco Adopem superaban la pobreza en un 56%. No obstante, un 34% volvía a caer en ella (el porcentaje restante se mantenía estable). De promedio, un 35% del total de emprendedores con más de cinco años de antigüedad son volátiles.

Lo importante es saber sortear las incertidumbres y adecuarse a las necesidades del mercado. Tras una media de

tres ciclos de crédito, los emprendedores consiguen superar la pobreza (ver gráfico).

La acumulación de activos productivos en el tiempo es una palanca importante para el crecimiento de sus negocios. En concreto, les permite estabilizar sus ingresos en el tiempo, suavizando así el consumo de los hogares vulnerables, y les capacita para hacer frente a imprevistos y contingencias.

Retomando el caso de Altagracia, ella comprendió que no era buen negocio dejar la mayor parte de su dinero parado y sin generar valor. Por tanto, optó por retirar un porcentaje del mismo e invertirlo en su vivienda o negocio. Y, aunque pudiera perder liquidez a corto plazo, este porcentaje le sirvió como refugio, permitiéndole acumular patrimonio.

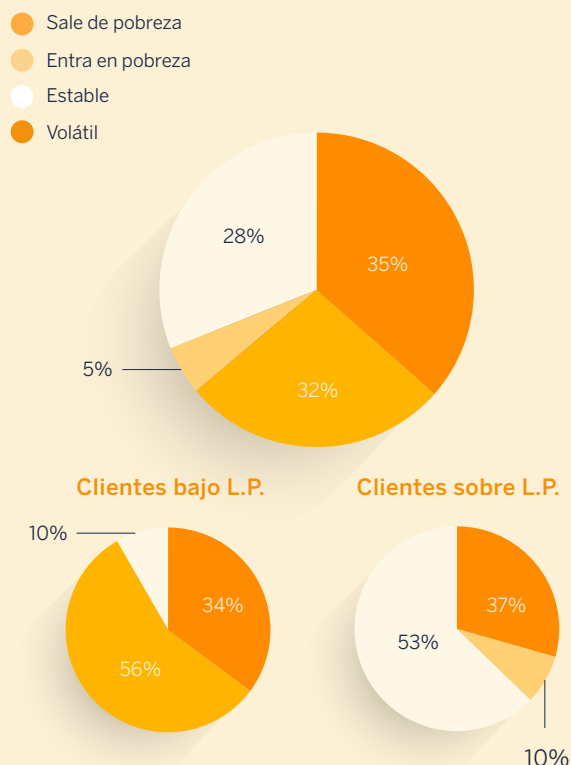
Aunque estos procesos exijan mayores espacios de tiempo para dar sus primeros resultados, este tipo de inversiones y ahorros son los que generan mayor impacto.

16

Volatilidad de ingresos

Muestra de clientes atendidos desde 2011 hasta 31.12.2021 que han tenido un mínimo de 5 desembolsos 28% son volátiles

- **Volátil** es el cliente cuyos ingresos suben y bajan más de una vez sobre la línea de la pobreza (LP).
- **Sale de la pobreza:** cliente pobre al inicio cuyos ingresos crecen por encima de la LP (y no se observa que vuelvan a disminuir).
- **Entra en la pobreza:** cliente no pobre al inicio cuyos ingresos caen por debajo de la LP (y no se observa que vuelvan a aumentar).
- **Se mantiene pobre** (no pobre): cliente que se mantiene en su situación de pobreza (o no-pobreza) a lo largo de los cinco desembolsos.



Impacto indirecto

Una variable indirecta de aquello que se considera desarrollo sería la calidad de vida de las personas y cómo, a través de inversiones en salud, educación, vivienda y empleo, logran romper el círculo de pobreza generacional.

Tal es el caso de José Ramón*, que después de más de cuatro créditos con la entidad, ha logrado incrementar sus ingresos y capital en cada uno de los desembolsos que ha realizado. Esto le ha permitido pasar de no tener empleados, cuando ingresó en Banco Adopem, a tener a cuatro personas contratadas en su negocio. Este desarrollo indirecto (sobre su negocio o familia) permea todas las capas de su entorno, generando riqueza y

bienestar a través del empleo. Las cifras, presentadas por Banco Adopem en el tiempo, son los mejores testigos de estos impactos:

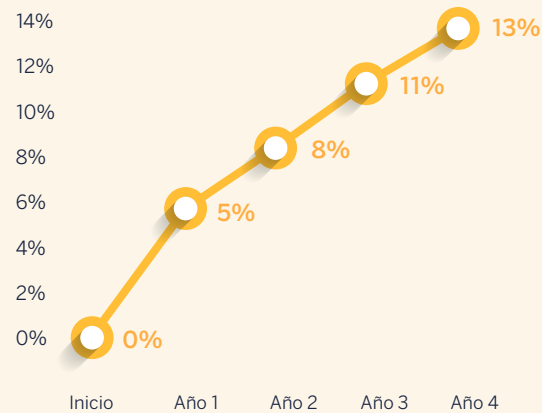
En dos años, un 6% de los clientes consiguen mejorar la situación de su vivienda, pasando de alquilar a poseer una propia, aumentando así su seguridad y calidad de vida.

Los clientes suelen emplearse en sectores de mano de obra intensiva, por lo que un pequeño porcentaje de ellos emplea a personas de su comunidad: el 15% del total emplea al menos a una persona, y un 8% contrata a un empleado al cabo de 2 años.

17

Generación de empleo

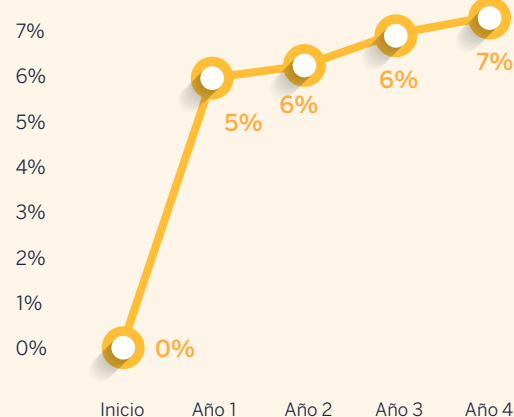
Clientes de crédito que aumentan número de empleados (%)



18

Mejoras en la vivienda

Clientes de crédito que mejoran según años de relación con la entidad (%)



(17) Considera el aumento en el número de empleados del negocio sobre la situación inicial, para clientes vigentes a 31.12.2021. Se muestran promedios de las cohortes (año de entrada) 2017-2021.

(18) Proporción de clientes de cada cohorte vigentes a 31.12.2021, que ha mejorado el régimen de vivienda (pasan a tener vivienda propia). Se muestra el promedio de las cohortes (año de entrada) 2017-2021.

* Ver página 11



El ahorro de los clientes, otra forma de capitalizarse

Otra forma que tienen los emprendedores de capitalizarse es mediante el ahorro en entidades del sector financiero. A cierre de 2021 los clientes de ahorro contaban con un saldo agregado de USD 86 millones. En otras palabras, USD 8 millones más que en 2019, y más de 400.000 personas que confiaban en la entidad.

Entre estas últimas, continuó aumentando el número de clientes que contrataban un depósito o cuenta de ahorro programado (8% del total de ahorradores), contribuyendo en un 64% al saldo total de ahorro. A lo largo de 2021 lograron mantener un saldo en torno a los USD 20.

Para el resto de clientes con cuentas de ahorro, ha resultado un verdadero reto ahorrar formalmente, observándose un ahorro promedio por debajo de los USD 5.

En este sentido, el de futuro Banco Adopem pasa por construir relaciones de confianza con clientes que acaben de ingresar en la entidad, como Rosa. Esta proximidad y tranquilidad que les transmite nuestra entidad, les animará a ahorrar sus excedentes netos a través de alguno de nuestros productos específicos (ej: Ahorro San, certificados financieros, etc.).

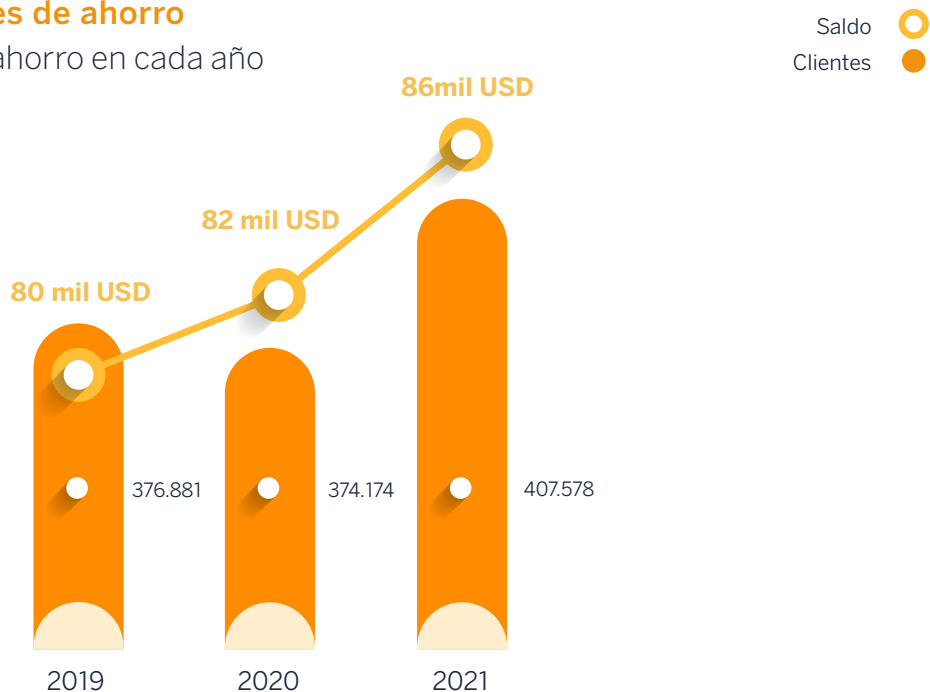
A cierre de 2021 los clientes de ahorro tenían un saldo agregado de USD 86 millones, es decir, 8 millones más que en 2019



¹ Mediana de saldo de los clientes en esta agrupación.

19

Cientes vigentes de ahorro Total clientes de ahorro en cada año

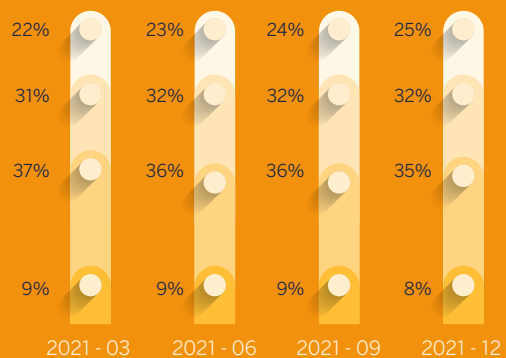


* (19) Clientes de ahorro vigentes y sus saldos en USD a cierre de cada año.

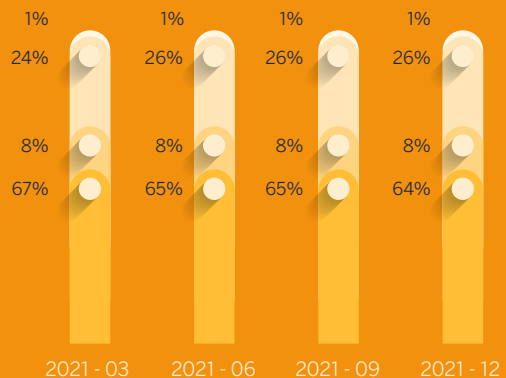
20

Cientes de ahorro con sus saldos Clientes

- Rezagado
- Transaccional
- Potencial
- Ahorrador



Saldos



(20) Cliente con saldo de ahorro en cada una de las fechas.
 Ahorrador: clientes con productos de ahorro especializados (no incluye cuentas transaccionales).
 Potencial: clientes con productos de ahorro transaccionales y mayor vinculación con la entidad.
 Transaccional: clientes con productos de ahorro transaccionales y baja vinculación con la entidad.
 Inactivo: resto de clientes



La necesidad de una visión multidimensional

Las personas que se encuentran en la pobreza generalmente la definen como una experiencia de privaciones simultáneas, en lugar de meramente una falta de ingresos. Los Índices de Pobreza Multidimensional (IPM), que se basan en la metodología Alkire-Foster, proporcionan un conocimiento más amplio de la naturaleza de la pobreza que las medidas unidimensionales monetarias. Un IPM revela quién es pobre y de qué modo, facilitando información relevante para identificar qué personas se encuentran en la pobreza, así como los problemas que los mantienen en ella. En 2017 el gobierno de la República Dominicana puso en marcha su IPM nacional.

Este informe presenta una valoración de una medida de pobreza multidimensional especialmente diseñada para los hogares de clientes de Banco Adopem (el IPM-AD) que se estructura en nueve indicadores agrupados en tres dimensiones: Educación, Salud y Vivienda. Aunque difiere del IPM nacional de la República Dominicana, esta medición monitorea temas parecidos e identifica problemas similares. Los resultados se recopilaron mediante una encuesta a una muestra representativa de 1,020 emprendedores y miembros de sus hogares en el mes de Noviembre 2021.

Niveles de privación

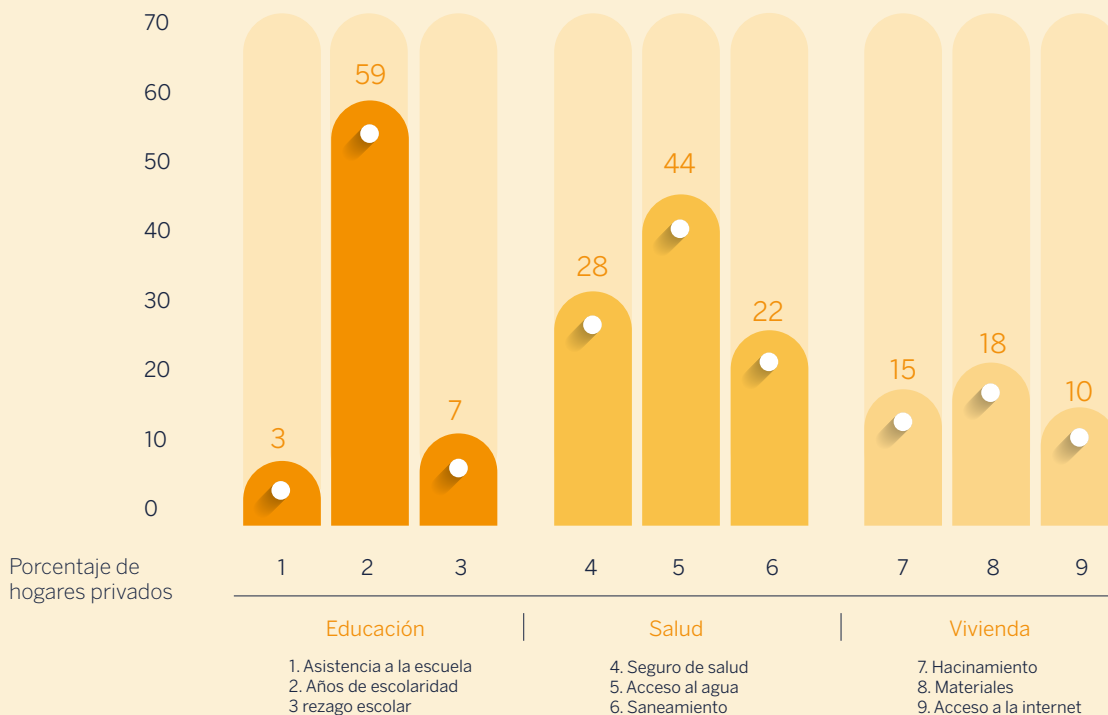
El primer paso para construir el IPM-AD es medir el porcentaje de clientes que vive en un hogar con privaciones en cada uno de los indicadores. Las carencias más comunes entre los clientes son el número de años de escolarización, el acceso al agua, seguros de salud y saneamiento (ver gráfico). Por otro lado, hay relativamente pocos clientes que viven en hogares con carencias en la asistencia y el rezago escolar.²



²También hemos examinado la correlación entre los distintos indicadores de carencias. La mayoría de ellos tienen una correlación positiva, pero el coeficiente de correlación es, en la mayor parte de los casos, inferior al 0,15.

21

Incidencias de las privaciones



Porcentaje de hogares pobres y con privaciones en cada indicador del IPM-AD

Se observa el porcentaje de hogares de los clientes que se encuentran en la pobreza y que sufre carencias en cada indicador

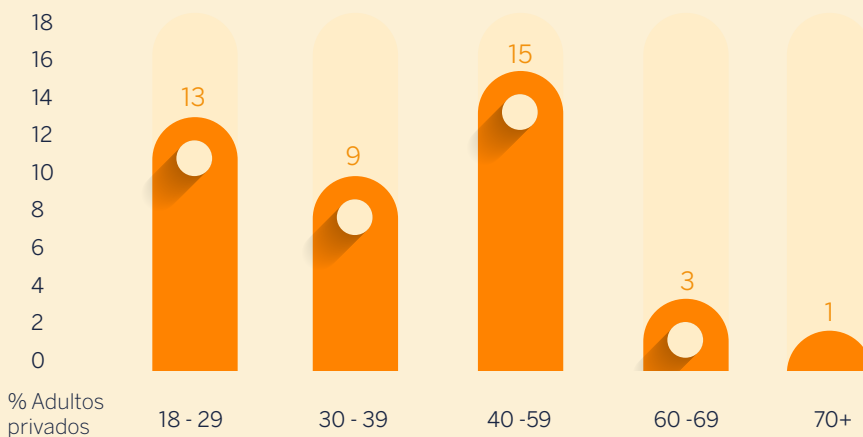


22

Porcentaje de adultos con carencias en años de escolarización por grupos de edad

Años de escolarización

Cerca del 60% de los clientes de la muestra vive en hogares con carencias respecto al número de años de escolarización. El 41% de los adultos de la muestra, incluidos los clientes y los miembros de su familia, no cumplía el número mínimo de años de escolarización exigible a su grupo de edad. La mayoría de los adultos con esta carencia tiene 40 menos de 40 años.



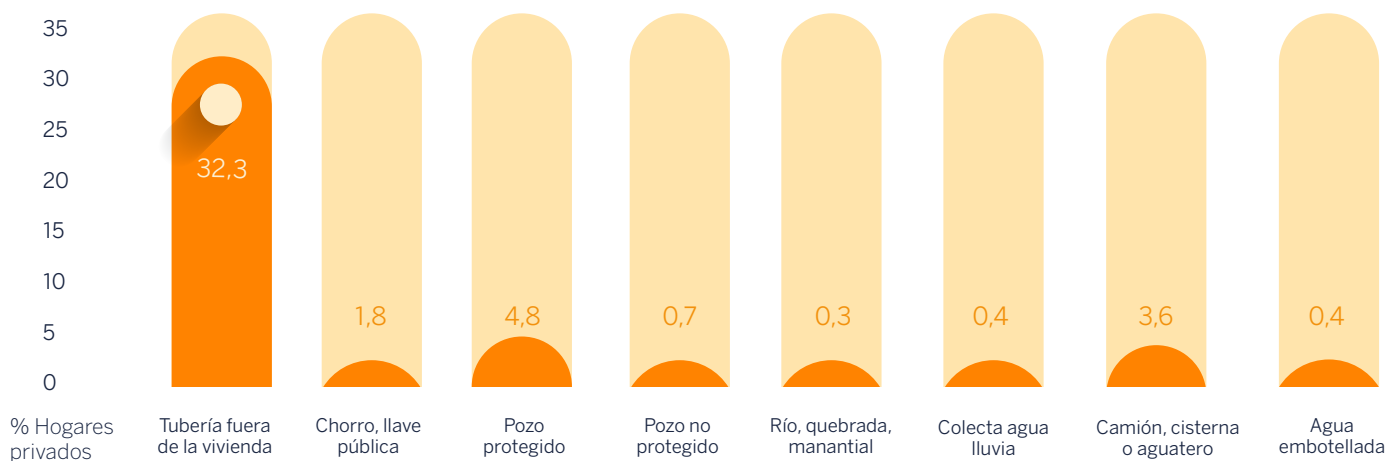
Agua



El 44% de los clientes vive en un hogar con un acceso inadecuado al agua. La mayoría de los clientes con esta carencia tiene acceso al agua corriente pero no en su vivienda.

23

Porcentaje de hogares privados de agua, por tipo de fuente de agua



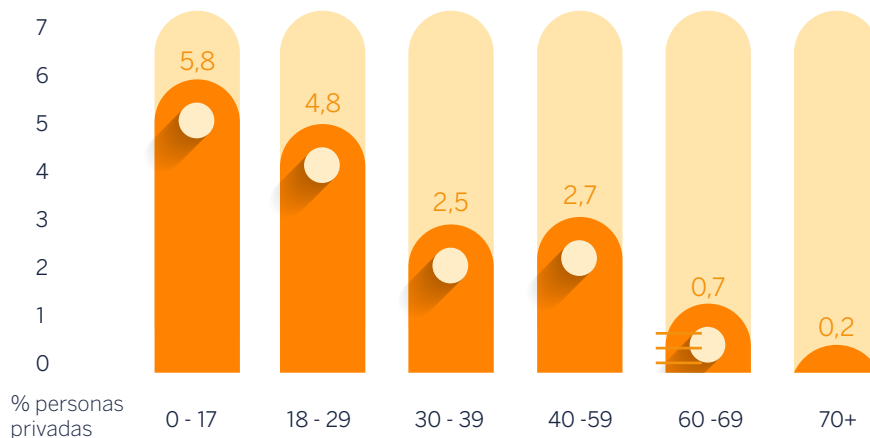


24

Porcentaje de la población sin seguro de salud por grupos de edad

Seguro de salud

El 28% de los clientes de la muestra vive en un hogar donde al menos uno de sus miembros no tiene seguro de salud y muestra que la mayoría de las personas sin seguro de salud son niños y jóvenes adultos.



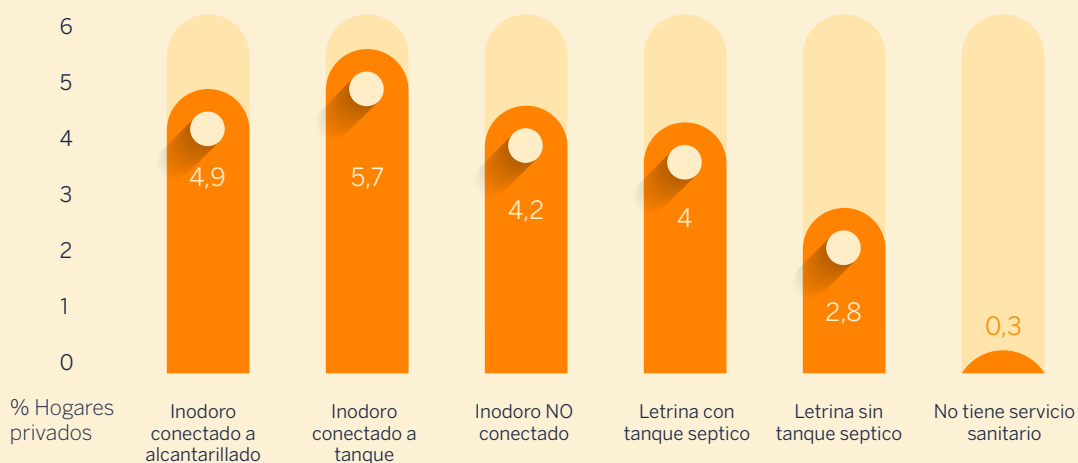
Saneamiento

Uno de cada cinco clientes encuestados no tiene un saneamiento adecuado en su hogar. El 10,6% de los clientes tienen privaciones debido a que comparten la instalación sanitaria con otros hogares.



25

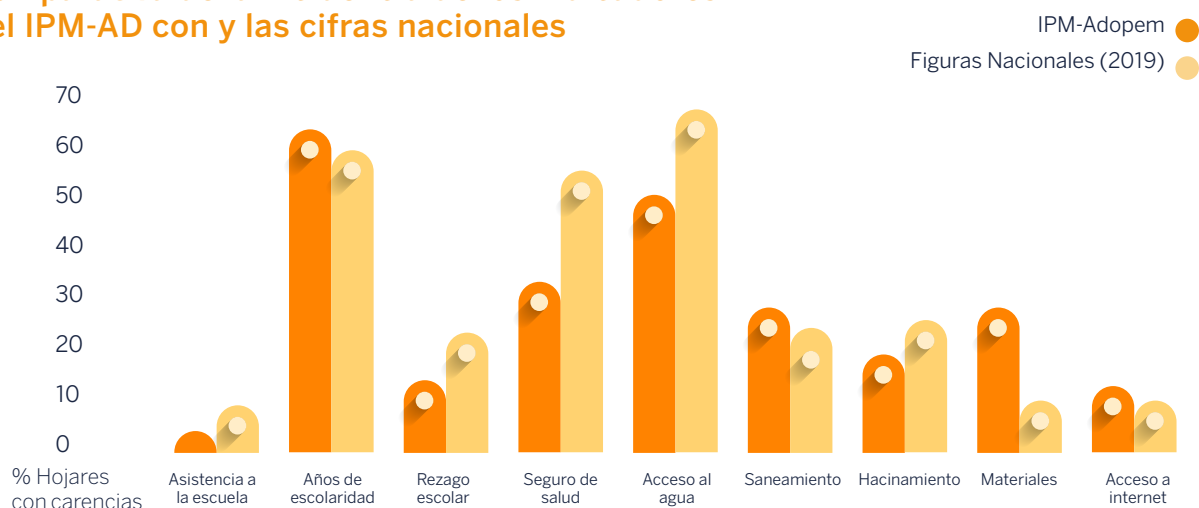
Porcentaje de hogares con carencias en saneamiento, por tipo de instalación sanitaria



La mayoría de los indicadores del IPM-AD también se incluyen en el IPM nacional de la República Dominicana, aunque con límites de privación ligeramente diferentes. Esto quiere decir que la comparación entre la incidencia de las privaciones aquí presentadas y las cifras nacionales debe ser interpretada con cuidado. Entre estos nueve indicadores,

las cifras nacionales identifican las tres mismas privaciones principales que el IPM-AD, aunque en distinto orden: acceso al agua (65%), años de escolarización (54%) y seguro de salud (54%) y que en la dimensión de escolaridad, las familias atendidas por Banco Adopem presentan mayor privación que la media nacional.

26 Comparativa de la incidencia de los indicadores del IPM-AD con y las cifras nacionales



El análisis de la incidencia de los indicadores de privación por sí solo no nos permite identificar a aquellos clientes que

experimentan varias privaciones a la vez y que, por tanto, se encuentran en una situación más vulnerable.

IPM

La incidencia de la pobreza multidimensional entre los clientes de Banco Adopem es del 35,1%. Si consideramos el margen de error de esta estimación, podemos decir con un 95% de fiabilidad que la verdadera proporción de clientes que vive en un hogar en situación de pobreza multidimensional se sitúa entre el 32,2% y el 38,0%.

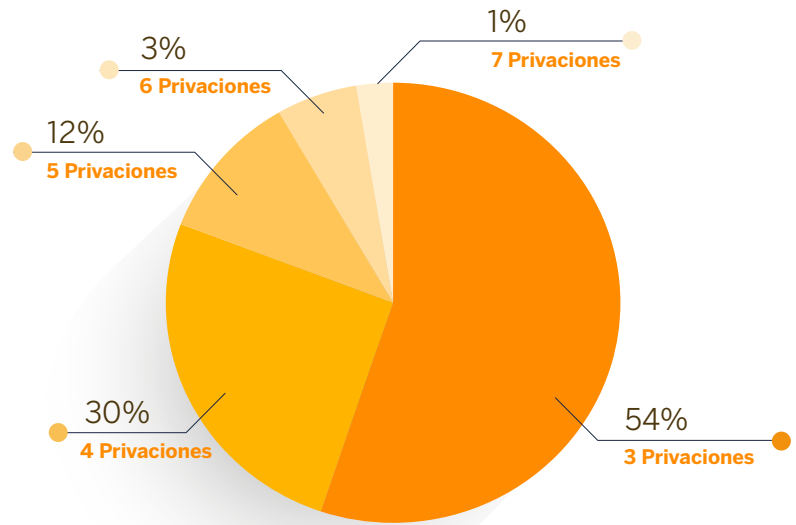
27

IPM, Incidencia e intensidad

Indicador	Valor	Intensidad de carencias (%)	
IPM	0,143	0,131	0,156
Incidencia (H%)	35,1	32,2	38
Intensidad (A%)	40,8	39,8	41,9

Los hogares de los emprendedores que viven en situación de pobreza multidimensional experimentan, de media, carencias en el 40,8% de los indicadores (lo que equivale a 3,7 de los 9 indicadores). El valor real de la intensidad de la pobreza se sitúa entre el 39,8% y el 41,9%, con un margen de error del 5%. El IPM-AD tiene un valor de 0,143. Esto significa que los clientes de Banco Adopem experimentan el 14,3% de las privaciones totales que experimentarían si todos los clientes tuvieran carencias en todos los indicadores. El verdadero valor del IPM-AD se sitúa entre 0,131 y 0,156, con una fiabilidad del 95%. La mayoría de los clientes en la pobreza padece tres privaciones, lo cual significa que únicamente necesita superar una de ellas para salir de la pobreza.

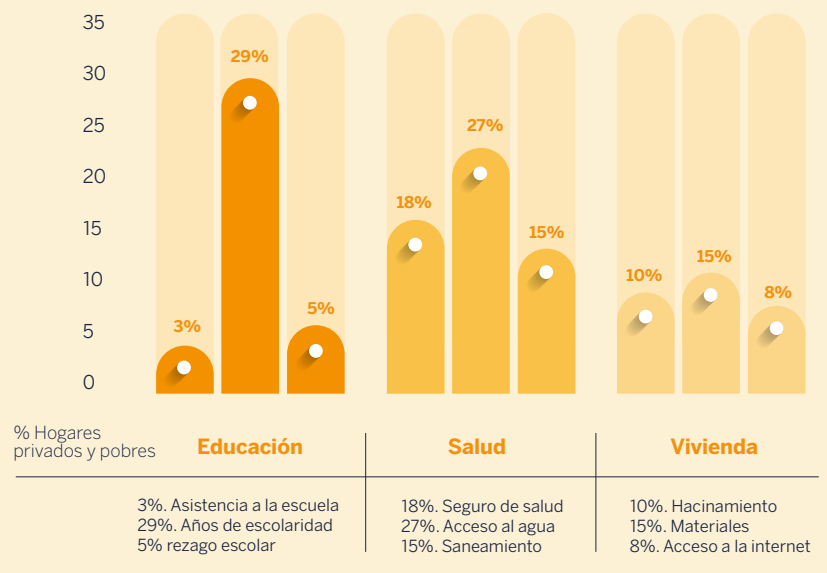
28 Distribución de la intensidad de la pobreza



Desglose de la pobreza por indicadores y características de hogares

29 Porcentaje de hogares pobres y con privaciones en cada indicador del IPM-AD

Al observar el perfil de las privaciones entre los clientes en situación de pobreza, vemos que el 29% de los clientes de Banco Adopem que se encuentra en la pobreza tiene carencias en el número de años de escolarización, el 27% se encuentra en la pobreza y experimenta privaciones en su acceso al agua, y un 15% es pobre y sufre privaciones en saneamiento y materiales de construcción de su hogar.



Se observa el porcentaje de hogares de los clientes que se encuentran en la pobreza y que sufre carencias en cada indicador

Además y como es de esperar, los emprendedores que viven en zonas rurales tienen mayor probabilidad de encontrarse en situación de pobreza multidimensional que aquellos que viven en zonas urbanas.

30

IPM-AD, incidencia e intensidad en áreas urbanas y rurales

Índice	Urbano	Rural
IPM	0,129	0,162
Incidencia (H%)	31,6	39,8
Intensidad (A%)	40,9	40,8
Tamaño de la muestra	585	435
Porcentaje de la muestra	57,4%	42,6%

También se desagrega el análisis por región. Para ello se atribuye a cada cliente la región de su oficina³. Los resultados muestran que la región Metro tiene la menor incidencia de pobreza multidimensional, con un 26% de los clientes viviendo en pobreza multidimensional.

(28) Se excluyen del análisis 8 clientes que no tenían información

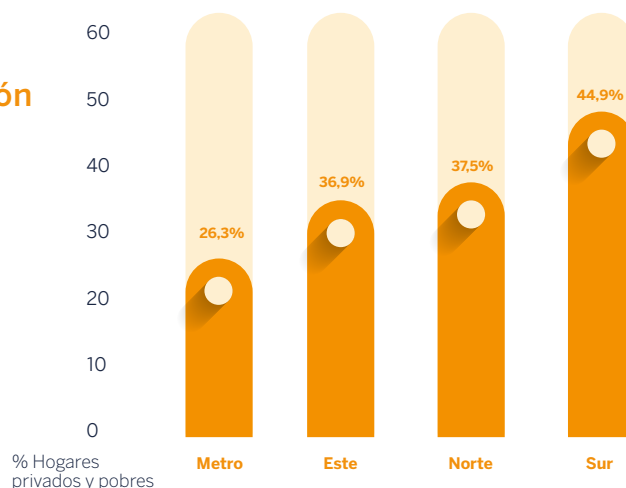
31

AD-MPI, Incidencia e intensidad por región

Índice	Localización de la oficina			
	Metro	Este	Norte	Sur
IPM	0,106	0,157	0,155	0,180
Incidencia (H%)	26,3%	36,9%	37,5%	44,9%
Intensidad (A%)	40,4%	42,6%	41,2%	40,1%
Tamaño de la muestra	365	149	253	245
% de la muestra	36,1%	14,7%	25%	24,2%

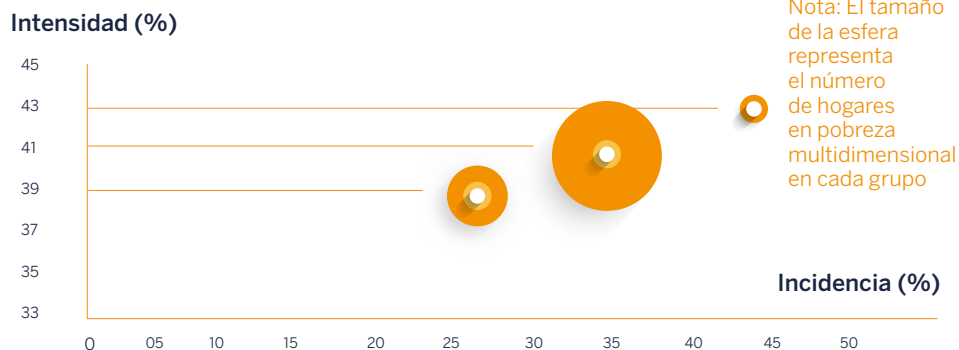
32

Incidenca por región



Finalmente, a mayor tamaño de hogar, mayor pobreza multidimensional, tanto en intensidad como en incidencia. El IPM es casi el doble entre los hogares con cinco o más miembros que entre aquellos con hasta dos miembros (0,197 frente a 0,106).

33 Incidencia e intensidad según el tamaño del hogar



Nota: El tamaño de la esfera representa el número de hogares en pobreza multidimensional en cada grupo

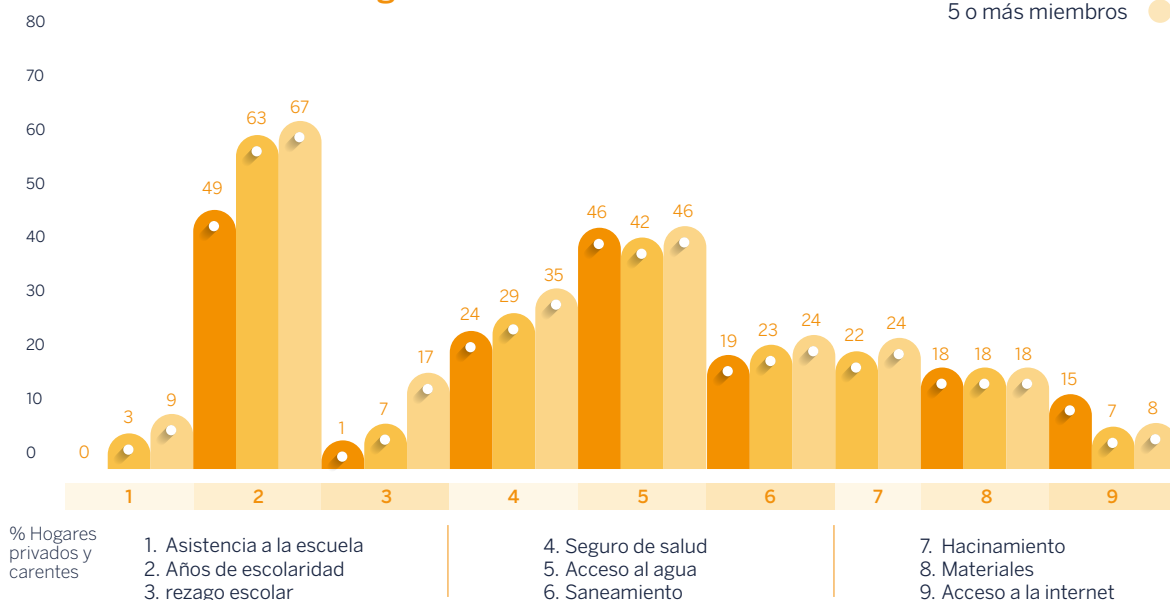
(33) Ingreso per capita en moneda local. El ingreso per cápita se estimó dividiendo el ingreso mensual promedio informado por el cliente con referencia a los últimos tres meses, por el número de miembros adultos del hogar equivalente. El número de miembros adultos del hogar equivalente se calculó según la escala modificada de la OCDE. Esta escala asigna el valor 1 al primer miembro del hogar, 0,5 a cada miembro adulto adicional y 0,3 a cada niño.

Sugiere que el mayor nivel de pobreza entre los hogares de mayor tamaño probablemente se deba a una mayor incidencia de privaciones en el número de años de escolarización, seguro de salud, rezago escolar y hacinamiento. Dicho esto, los hogares más grandes no registran mayores niveles de privación en los nueve indicadores. Por ejemplo,

los hogares con menos de tres miembros tienen más probabilidades de sufrir privaciones en el acceso a Internet que los de mayor tamaño, mientras que la incidencia de privaciones en los materiales de la vivienda es la misma, un 18%, en los tres tipos de hogares.

Los resultados muestran que los hogares en situación de pobreza tienen mayores probabilidades de contar con más personas, de tener hijos y de encontrarse en zonas rurales. Aunque la renta media per cápita⁴ de los hogares pobres parece ser menor para los emprendedores en situación de pobreza multidimensional, la diferencia no es estadísticamente significativa.

34 Incidencia de privaciones según el tamaño del hogar



1 a 2 miembros ●
3 a 4 miembros ●
5 o más miembros ●

% Hogares privados y carentes

1. Asistencia a la escuela
2. Años de escolaridad rezago escolar

4. Seguro de salud
5. Acceso al agua
6. Saneamiento

7. Hacinamiento
8. Materiales
9. Acceso a la internet

Variables	Pobreza Multidimensional		¿Diferentes?
	No Pobre	Pobre	
Características del cliente			
Cliente es mujer	70%	63%	*
Edad del cliente	42%	41%	
Características del Hogar			
Numero de miembros	3,1	3,6	***
Tiene niños	52%	62%	***
Tiene niños en edad escolar	42%	56%	***
Numero de niños	0,9	1,2	***
Tiene miembro senior (edad >64)	13%	11%	
Localizado en area urbana	60%	52%	***
Ingreso per capita (1)	28,448	21,051	***

Se compara los hogares que están dentro y fuera de la pobreza. Para cada característica, la tabla facilita la media entre los hogares pobres y los no-pobres, e informa sobre si la diferencia entre ambos es estadísticamente significativa al 10%, 5% o 1%.

(35) Expresado en moneda nacional; al comparar el ingreso per cápita entre pobres y no pobres, se ha excluido un outlier con 5,348,837 Pesos, que corresponde a 16 veces el segundo ingreso per capita más alto en la base de datos.

Pobreza multidimensional y monetaria

A falta de información objetiva sobre la situación de pobreza monetaria de los clientes, desarrollamos dos aproximaciones. Una basada en los ingresos del negocio declarados por el cliente, a la que nos referiremos como “pobreza monetaria”; y otra basada en la percepción del cliente sobre si sus ingresos familiares son suficientes para satisfacer las necesidades básicas de su hogar, a la que denominaremos “pobreza subjetiva”. A continuación, definimos los principales conceptos relacionados con la pobreza monetaria utilizados en esta sección.



Pobreza monetaria

La Fundación Microfinanzas BBVA (FMBBVA) clasifica a todos sus clientes como extremadamente pobres, pobres, vulnerables u otros, basándose en los ingresos declarados de su negocio para cada miembro del hogar y en la línea de pobreza nacional. En este estudio se ha considerado que un cliente era monetariamente pobre si la FMBBVA lo clasificaba como pobre o extremadamente pobre. Para reducir el sesgo resultante de la definición de pobreza basada en los ingresos del negocio del cliente, y no en los ingresos del hogar, no se ha definido esta variable para aquellos clientes que declararon que los ingresos de su negocio representaban menos del 50% de los ingresos del hogar. Por lo tanto, el análisis de la pobreza monetaria debe interpretarse con cuidado, ya que podría no ser representativo de la muestra completa de clientes.⁵

Pobreza subjetiva

Se ha considerado que un cliente era subjetivamente pobre si declaraba unos ingresos familiares inferiores a los que manifestaba que necesitaba su hogar para hacer frente a sus necesidades básicas.⁶

Brecha de pobreza subjetiva

Es el valor absoluto de la brecha normalizada entre los ingresos declarados del hogar y aquellos manifestados como necesarios para satisfacer las necesidades básicas [(ingresos del hogar - ingresos necesarios) / ingresos necesarios]. Esta variable sólo se ha definido para los clientes en situación de pobreza subjetiva.

Vulnerabilidad subjetiva

Se ha considerado que un cliente era subjetivamente vulnerable si informaba que los ingresos de su hogar eran superiores a los necesarios para satisfacer sus necesidades básicas, pero inferiores a los necesarios para que su hogar pudiera hacer frente a gastos imprevistos (por ejemplo, la reparación del coche, una nevera nueva, etc.).⁷

(5) Si los clientes cuyos ingresos del negocio representan menos del 50% de los ingresos del hogar son diferentes de los clientes cuyos ingresos del negocio representan al menos el 50% de los ingresos del hogar, las estadísticas de pobreza monetaria reportadas aquí estarán sesgadas. Como referencia, la proporción de clientes cuyos ingresos empresariales representan menos del 50% de los ingresos del hogar son: 14% para Bancamia, 12% para Financiera Confianza, 22% para Banco Adopem, 31% para Fondo Esperanza y 15% para Microserfin.

(6) Esta variable se ha calculado comparando las respuestas de los clientes a las preguntas:
- "En los últimos tres meses, ¿podría decir cuál fue el ingreso mensual de su hogar?"; y
- "¿Cuál considera que debería ser el nivel de ingresos mensual de su hogar para satisfacer las necesidades básicas?".

(7) Esta variable se ha calculado comparando las respuestas de los clientes a las preguntas:
- "En los últimos tres meses, ¿podría decir cuál fue el ingreso mensual de su hogar?"; y
- "¿Cuál considera que sería el nivel de ingresos mensuales de su hogar con el que se sentiría "tranquilo/a"?"

Los resultados sugieren que un quinto de los clientes de Banco Adopem vive en situación de pobreza monetaria, mientras que el 64% de ellos se percibe a sí mismo como pobre monetario. Entre este último grupo, la brecha de pobreza subjetiva es del 32,5%.

36 Incidencia de la pobreza basada en distintas medidas

Pobreza multidimensional	35,1	1,020
Pobreza monetaria	20,7	793
Pobreza subjetiva	64,4	1,020
Vulnerabilidad subjetiva	10,7	1,020

Esta variable se ha calculado comparando las respuestas de los clientes a las preguntas: "En los últimos tres meses, ¿podría decir cuál fue el ingreso mensual de su hogar?", y "¿Cuál considera que sería el nivel de ingresos mensuales de su hogar con el que se sentiría "tranquilo/a"?"



¿Cómo reducir la pobreza multidimensional?

Con el fin de valorar posibles intervenciones se realizó una simulación del impacto que sobre la pobreza multidimensional ejerce un conjunto de intervenciones dirigidas hacia privaciones específicas bajo condiciones perfectas (irreales). No pretende proponer una estrategia que reduzca la pobreza multidimensional entre los clientes de Banco Adopem ya que dicha tarea exige un conocimiento mucho más profundo del contexto y del tipo de programas existentes o dentro de la esfera de influencia de la organización. Es sólo una aproximación.

Banco Adopem clasificó las nueve privaciones según su capacidad para ayudar a los clientes a superarlas, partiendo de 1, la más fácil o accesible, a 9, la más difícil y menos accesible. La secuencia de intervenciones considerada en este ejercicio, y presentada en la tercera columna,

equilibra estos dos ordenamientos y las preocupaciones específicas asociadas a cada una de estas privaciones. Hemos optado por dar prioridad al acceso al agua por encima de los años de escolarización por dos razones principalmente. La primera es que la reducción de privaciones relativa a los años de escolarización exige tiempo y sospechamos que será difícil erradicarla por completo. De hecho, cerca de la mitad de los individuos que sufren privaciones en ese indicador tiene 40 años o más y probablemente se resista a invertir tiempo y esfuerzo en años adicionales de educación formal. En segundo lugar, la mayor parte de los hogares privados de acceso al agua sólo necesita ampliar su acceso al agua corriente desde su patio trasero hasta el interior de su vivienda para superar esta privación, lo cual parece una intervención más asequible comparativamente.

Asume, por tanto, lo siguiente:

- Las intervenciones/soluciones se aplican secuencialmente;
- Cada intervención es ofrecida a todos los hogares pobres con carencias en el indicador al que se dirige dicha intervención;
- Las intervenciones son 100% efectivas, lo cual quiere decir que todos los hogares e individuos a los que se ofrece una intervención superan las privaciones en el indicador al que se ha dirigido dicha intervención.

37 Comparativa de distintos rankings de privaciones

Indicadores con mayor contribución al IPM-AD	Ranking según las intervenciones	Orden de intervenciones
Años de escolaridad	3	
Acceso al agua	7	4
Seguro de salud	2	1
Materiales de la vivienda	4	3
Saneamiento	1	2

La tabla resume los efectos de la puesta en marcha secuencial de las intervenciones. Para cada intervención, se indica el porcentaje de hogares a los que se ha dirigido la intervención, el porcentaje de hogares a los que se ha rescatado de la pobreza y los índices de pobreza tras la puesta en marcha de las intervenciones. Los resultados muestran que el targeting secuencial de estos cuatro indicadores, en condiciones perfectas, podría reducir la incidencia de la pobreza del 41% al 34%.

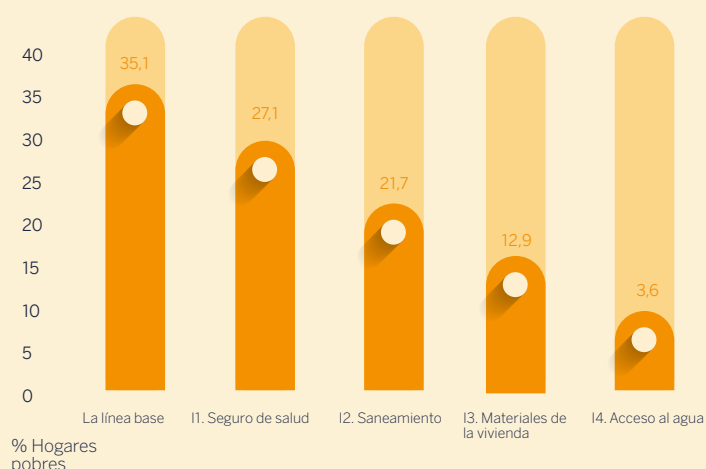
38 Impacto de las intervenciones en el IPM-AD

Solución	Indicador objetivo	Hogares seleccionados (% de la muestra)	Hogares que salen de la pobreza (% de la muestra)	IPM	Incidencia (H)	Intensidad (A)
	Línea base			0,143	35,1	40,8
1	Acceso al agua	17,8	8	0,106	27,1	39
2	Seguro de salud	13	5,4	0,079	21,7	36,6
3	Materiales de la vivienda	12,4	8,7	0,046	12,9	35,6
4	Saneamiento	11,8	9,3	0,012	3,6	33,9

Observaciones finales

Ante un diagnóstico de la pobreza como éste, algunos podrían sentirse abrumados y pensar que el reto es insuperable. Otros, sin embargo, podrían sentirse motivados y tratar de abordar todos los problemas a la vez. La mejor reacción se encuentra probablemente a medio camino. Una organización por sí sola no puede ser capaz de erradicar la pobreza, pero sí que podría mejorar poco a poco la vida de las personas.

Resulta importante identificar el tipo de privaciones que podrían encontrarse dentro de la esfera de influencia de la organización y definir objetivos realistas. Cumplir algunos de los objetivos a corto plazo ayudará a generar confianza en el programa y podría contribuir a su sostenibilidad a largo plazo, de modo que también se puedan alcanzar objetivos más exigentes.



Informe de Sostenibilidad Medioambiental 2021



1. INTRODUCCIÓN

Para el Banco Adopem la Responsabilidad Empresarial Social–Ambiental (RSE) se considera una herramienta valiosa y de mucha utilidad 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, los años 2020 y 2021 han sido atípicos, en los 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 el uso de los 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 periurbanas 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:

- Pilar 1: Ecoeficiencia
- Pilar 2: Mejorando la Gestión ambiental de los clientes
- 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 materiales 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:

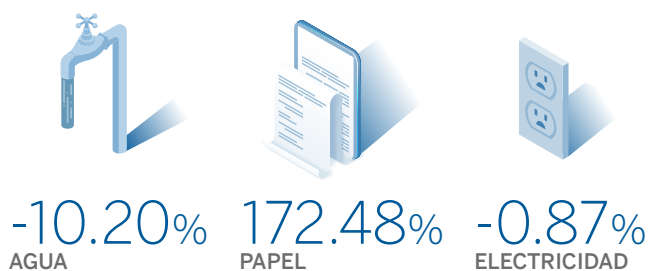
- Delimitar las fuentes de emisiones directas e indirectas
- Mejorar el reporte de la información
- Proveer información útil para definir políticas o planes en relación con el cambio climático y las metas organizacionales.

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 calcular el CO₂eq, hemos utilizado las herramientas y metodologías más utilizadas, estas se encuentran a detalle explicadas en el manual de cálculo CO₂eq. El mismo está calculado según la definición de los siguientes tres 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 de producción de electricidad como consecuencia del propio consumo del Banco Adopem.
- **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.

CONSUMO BANCO ADOPEM DIF. 2020-21



CONSUMO PER CÁPITA DIF. 2020-21



TABLA 1.

RESUMEN DE LOS INDICADORES DE HUELLA DE CARBONO DEL BANCO ADOPEM 2018-2021

			2018	2019	2020	2021	Dif. 2019-20
CONSUMO	Agua	m ³	56,080.00	49,666.35	53,483.32	48,028.92	-10.20%
	Papel	Kg	54,749.62	57,857.85	25,201.19	68,667.60	172.48%
	Electricidad	Kwh	2,420,266.94	2,483,980	2,168,521.99	2,149.579	-0.87%
CONSUMO PER CÁPITA	Agua	m ³	37.35	32.48	39.27	37.32	-4.97%
	Papel	Kg	36.47	37.84	18.50	53.35	188.36%
	Electricidad	Kwh	1,612.08	1,624.49	1,592.16	1,670.22	4.90%
EMISIONES	Alcance 1	TnCO ₂ e	6.84	6.84	110.43 ¹	119.25	7.99%
	Alcance 2 Located Based	TnCO ₂ e	1,429.96	1,304.24	1,224.53	1,266.53	3.43%
	Alcance 2 Market Based	TnCO ₂ e	1,429.96	1,304.24	1,224.53	1,266.53	3.43%
	Alcance 3	TnCO ₂ e	78.13	74.04	4.83	0.00	-100.0%
Huella de carbono	Huella Total	Tn CO ₂ e	1,514.93	1,385.12	1,339.79	1,385.79	3.43%
	Huella per cápita	Tn Co ₂ e/FTE	1.01	0.91	0.98	1.08	9.46%

* 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.

El consumo total de agua se ha reducido un 10% como consecuencia de la flexibilización de las medidas ante la baja incidencia de la pandemia del Covid-19 y la recomendación del lavado frecuente de las manos. Sin embargo, por la reactivación económica del país y de la institución, motivada por lo anteriormente expuesto, el personal se ha incorporado en su totalidad al trabajo presencial, por lo que ha motivado un aumento en el consumo de papel, comparado al año de pandemia, pero representa un 18% más que el año “normal” del 2019.

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%. Sin embargo, la huella medida para el año 2021 fue de 1,385.79, para un aumento de 3.43% respecto al año de pandemia (2020), pero prácticamente igual a la medición del año 2019.

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 2021 se tenían establecidos 200 Subagentes Bancarios en toda la geografía nacional, que generaron 133,972 operaciones por un monto de RD\$ 506,004,625.41, lo que representa un monto promedio por operación de RD\$3,776.9. Tomando en consideración un ahorro en el costo promedio de transporte (paseaje) de RD\$100, eso significa que los clientes que utilizaron este canal, ahorraron un monto aproximado de RD\$ 13,397,200, 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:

- 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.
- 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.
- 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 en especial en lo referido al desarrollo y la implementación de:

- Nuestra política de responsabilidad ambiental y social;
- Nuestra estrategia para reducir la propia huella ecológica interna;
- 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).
- 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 inundaciones, derrumbes, 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:

1. *Indicadores de riesgos*
2. *Elaboración de Fichas referenciales*
3. *Índices de capacidad adaptativa*
4. *Índice de verificación*
5. *Implementación de un Plan de Capacitación y sensibilización sobre ganadería familiar sostenible y fomento de los sistemas silvopastoriles para clientes y oficiales rurales de cinco sucursales del Banco Adopem.*

D. SISTEMATIZACIÓN DE ÍNDICES DEL PROYECTO

Luego de la conclusión del piloto, implementado en la sucursal Jarabacoa, se ha procedido a la sistematización de las diferentes herramientas utilizadas, a través de la incorporación al sistema “ATA Móvil” para la gestión de todo el proceso. Esto ha implicado la elaboración del protocolo y el documento de procesos, así como la definición de los destinos o tecnologías financiables dentro del enfoque MEBA.

Aplicando la metodología y el formato de índice de capacidad adaptativa a cada uno de los clientes agropecuarios que se coloquen y el índice de verificación EBA a los clientes que cuenten con soluciones EBA implementadas. Se utilizan en la evaluación inicial (línea base) y el establecimiento de indicadores, y con esto implementar el desarrollo de capacidades, en función de los retos, limitaciones y amenazas identificados. Un gran hito del año 2021 es haber logrado que estos indicadores de riesgo del cliente y de su actividad económica se visualicen en la hoja resumen de la solicitud del préstamo, se ha proyectado que en el año 2022, el levantamiento de este índice se expanda a otras sucursales que fomenten los créditos verdes.

A través de los ciclos de préstamos y las renovaciones sucesivas se puede percibir y sistematizar la transición del cliente y sus medios de vida, hacia el manejo sostenible y su capacidad adaptativa al cambio climático.

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 de 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
- e. Ganadería Familiar Sostenible

COLOCACIONES Y DESEMPEÑO FINANCIERO Y SOCIAL DE LOS PRODUCTOS FINANCIEROS VERDES

El desempeño de los productos de FRA se considera adecuado, con una cartera vigente (al 31 de diciembre del 2021) de 1,162 préstamos colocados, por un monto de RD\$71.45 millones (equivalentes a US\$ 1,232,331) (Tabla 2). Además, esta “familia” de productos tiene buenas tasas de crecimiento de colocación, lo que refleja un resultado preliminar de la estrategia de expansión y del potencial de dichos productos.

Es importante resaltar que estos préstamos han sido canalizado con fondos propios en un 97.06%. En la tabla 2 se muestra los créditos verdes activos al 31 de diciembre del 2021.

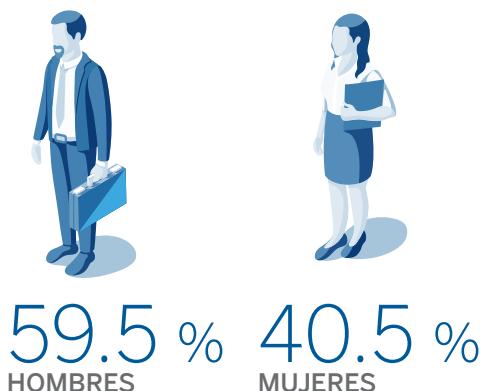
Del total de colocaciones de productos financieros verdes, el 59.5% corresponde a hombres, mientras que el restante 40.5% corresponde a clientes mujeres. Vale resaltar que se ha diseñado un producto exclusivo para mujeres emprendedoras rurales (Agro Mujer), el cual representa una oportunidad para la 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. El producto más reciente, Ganadería Familiar Sostenible, apoya la gestión de la familia en la crianza de animales cuyo uso final contribuye a la soberanía alimentaria y la promoción de sistemas silvopastoriles.

Es importante resaltar que estos préstamos han sido canalizado con fondos propios en un 97.06%. En la tabla 2 se muestra los créditos verdes activos al 31 de diciembre del 2021.

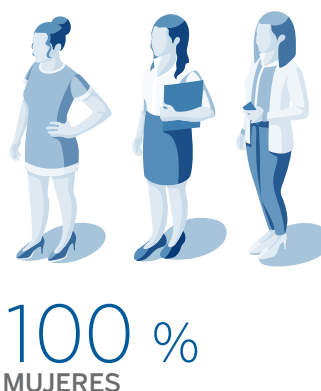
TABLA 2.
PRÉSTAMOS VERDES VIGENTES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021.

TIPO	NO.	MONTO RD\$	MONTO US\$	HOMBRES		MUJERES	
				NO.	MONTO	NO.	MONTO
Eco Crédito	1,002	57,177,200	985,813.8	657	37,360,200	345	19,817,000
Agro Mujer	89	5,991,000	103,293.1	0	0	89	5,991,000
Macadamia	18	2,103,000	31,258.6	16	1,813,000	2	290,000
Eco-Vivienda	44	5,089,000	87,741.4	12	1,264,000	32	3,825,000
Ganadería Familiar	9	1,115,000	19,224.1	6	760,000	3	355,000
TOTAL	1,162	71,475,200	1,232,331	691	41,197,200	471	30,278,000

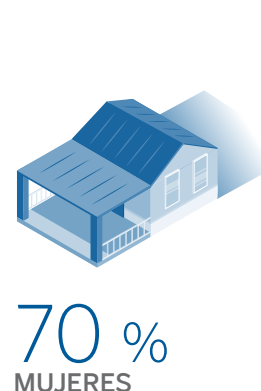
PRODUCTOS FINANCIEROS VERDES



AGRO-MUJER



ECO - VIVIENDA



El monto promedio del préstamo es de RD\$61,510.50 (US\$1,042.6), en donde llama la atención que el monto promedio de los préstamos manejados por hombres es menor al monto manejado por mujeres RD\$59,619.7 (US\$1,010.50) Vs. RD\$64,284.5 (US\$1,089.6).

El crecimiento de la cartera de créditos verdes entre el 2020 y el 2021, fue por el orden de 35% en número de préstamos y de 44.5% en monto de 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, los que aún con la incidencia del Covid-19 durante los años 2020 y 2021 mantienen unos excelentes indicadores de desempeño, tal como se muestra en la tabla 3.

Tabla 3.
Calidad de cartera de los productos financieros verdes
(Al 31 de diciembre del 2021)

TIPO	MORA	
	EN CUOTA	>30 DÍAS
Eco Crédito	1.21%	1.27%
Agro Mujer	0.24%	0.00%
Macadamia	0.71%	0.00%
Eco Vivienda	0.56%	0.00%
Ganadería familiar	0.00%	0.00%

En cuanto al proceso de expansión de estos tipos de créditos, hay operaciones vigentes en 21 de las 70 sucursales del Banco Adopem, para el 30% del total.

La colocación acumulada de créditos verdes desde el inicio del Programa FRA asciende a RD\$188,981,318 (equivalentes a US\$3,257,299), con los que hemos apoyado a 3,862 clientes a mejorar su entorno productivo y aumentar su resiliencia ante el cambio climático que nos afecta, como se muestra en la tabla 4.

Tabla 4.
Colocación acumulada de los productos financieros
verdes del Banco Adopem, período 2015-2021.

TIPO	NÚMERO	MONTO RD\$	MONTO US\$
Eco Crédito	3,209	153,241,318	2,642,091.7
Agro Mujer	518	21,750,000	375,000.0
Macadamia	62	5,925,000	102,155.2
Eco-Vivienda	64	6,950,000	119,827.6
Ganadería Familiar Sostenible	9	1,115,000	19,224.1
Total	3,862	188,981,318	3,258,298.6

Es oportuno señalar que de este monto, el 96.85% ha sido con fondos propios, lo cual refleja el compromiso ambiental de la institución y a la vez refleja el resultado preliminar de la estrategia de expansión, así como el potencial de dichos productos.

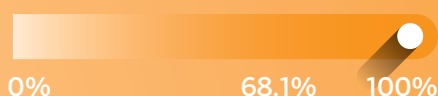




Informe de Operaciones

↑ 2.4%
ACTIVOS

CARTERA DE PRÉSTAMOS



49.6%
DEPÓSITOS DEL PÚBLICO

50.4%
CERTIFICADOS

BANCO ADOPEM

442,304
CUENTAS DE AHORRO

10,769
CERTIFICADOS FINANCIEROS

Los activos totales del Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S.A. al concluir el año 2021, ascienden a RD\$9,758.6MM, superiores a los registrados en el 2020 en RD\$228.2MM, un 2.4%.

La cartera de préstamos bruta representa el 68.1% del total de los activos con un monto de RD\$6,652.2MM el cual muestra un incremento de RD\$411.7MM respecto a diciembre 2020. El ratio de cartera en riesgo >30 días es 2.79% y el ratio de mora SIB es 2.34%. Se castigaron 7,524 préstamos por un monto de RD\$59.6MM lo que representa un 0.90% de la cartera de préstamos bruta.

Los activos productivos representan el 90.2% del total de activos para un índice de liquidez de 31.5%.

Las inversiones en otras instituciones netas están colocadas a corto y mediano plazo, ascendentes a RD\$2,336.4MM distribuidas de la

siguiente manera: El 49.17% colocadas en bonos del Ministerio de Hacienda y Banco Central, el 37.48% en diferentes entidades financieras del país y 13.35% en los depósitos remunerados por 1 día en el Banco Central.

Los pasivos ascendieron a RD\$6,003.8MM. El total de captaciones (depósitos de ahorros + certificados financieros) ascendieron a RD\$4,924.4MM, con un incremento de un 3.5% a lo alcanzado en el año anterior. Los depósitos del público representan el 49.6% y los certificados el 50.4%.

Banco Adopem posee, al cierre de diciembre 2021, unas 442,304 cuentas de ahorro, cuyos intereses son pagaderos semestralmente a una tasa de un 2.5% anual y 10,769 certificados financieros.

Los financiamientos obtenidos ascienden a RD\$785.5MM, tomados en diferentes instituciones nacionales

e internaciones, todos en moneda local. El Banco cuenta con líneas de créditos aprobadas y disponibles en varias instituciones del país y a nivel internacional.

El patrimonio asciende al monto de RD\$3,754.8MM conformado por RD\$323.5MM de capital pagado, RD\$2,681.8MM de reservas patrimoniales, RD\$530.8M superávit por reevaluación, RD\$45.4MM capital adicional pagado y RD\$703.4MM de resultados del ejercicio. Actualmente el patrimonio representa el 38.5% del total pasivo y patrimonio. El capital pagado está integrado por accionistas nacionales que representan el 28.62% y por accionistas internacionales con 71.38%.

El índice de solvencia fue 23.48% (con riesgos de tasas de interés) situándose en 13.48% por encima al exigido por las normas prudenciales que es de 10.00%. El patrimonio técnico es RD\$1,727.0MM.

CAPITAL PAGADO

28.62%
ACCIONISTAS NACIONALES

71.38%
ACCIONISTAS INTERNACIONALES



BANCO ADOPEM

70
SUCURSALES

1,287
EMPLEADOS

Actualmente Banco Adopem posee 70 sucursales distribuidas en diferentes zonas del país y 1,287 empleados de los cuales 595 son asesores de créditos.

ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre del 2021 el Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S.A. posee resultados brutos acumulados de RD\$906.0MM, luego de deducir el impuesto sobre la renta de RD\$202.6MM el resultado neto acumulado es de RD\$703.4MM, con los resultados obtenidos la rentabilidad de los activos (ROA) de 7.6% y de patrimonio (ROE) de 20.7%.

Actualmente posee 408,663 clientes netos, de los cuales 151,576 son clientes activos y 407,578 clientes pasivos. Se vendieron 124,320 marbetes, 73,236 seguros, se entregaron 90,909 remesas y se vendieron 15,867 minutos aires, presentando un incremento en los diferentes servicios no financieros ofrecidos.



III. COMPROMISO CON NUESTROS EMPRENDEDORES Y EMPRENDEDORAS



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 Progresando 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 plan de inversión, 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 mensuales consecutivos, 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
- Ganadería Familiar Sostenible

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

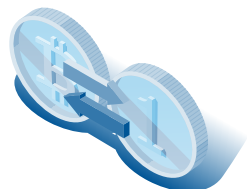
- Montos entre RD\$ 45,00.00- RD\$ 450,000.00
- Plazos máximo 120 meses
- Cubre gastos de manutención y compra de equipos
- Incluye seguro de desgravamen

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, 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, UAPA)
- 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, Viva, Digicel y Moun
- Incluye promociones y ofertas

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\$ 230.00
- 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.

Canales digitales AppDOPEM/ Banca Web

TRANSACCIONES

21,564

TRANSACCIONES REALIZADAS

RD\$167,938,926.44

TRANSACCIONES EN MONTO

Nuestro firme compromiso de mejorar la vida de los dominicanos nos ha llevado a fortalecer nuestro portafolio de productos y servicios para fomentar la inclusión financiera. Además, avanzamos hacia la transformación de una banca de microfinanzas digital líder con servicios ágiles a través de nuestros nuevos canales digitales AppDOPEM y Banca Web.

Nuestra amplia presencia en el territorio nacional, a través de 70 sucursales y una red de 200 Subagentes Bancarios Adopem Expres, garantiza el fácil y rápido acceso de nuestros clientes a servicios financieros adecuados a sus necesidades.

La implementación de proyectos en alianza con aliados estratégicos, nos ha permitido desarrollar nuevos productos enfocados en el empoderamiento de la mujer como Comunidad Emprendedora y la protección del medioambiente como Ganadería Familiar Sostenible.

CANALES DIGITALES APPDOPEM/ BANCA WEB

4,751

VINCULADOS

BANCO ADOPEM

70

SUCURSALES

200

SUBAGENTES BANCARIOS
ADOPEM EXPRES

SUBAGENTES BANCARIOS

200
SUBAGENTES

133,972
TRANSACCIONES REALIZADAS

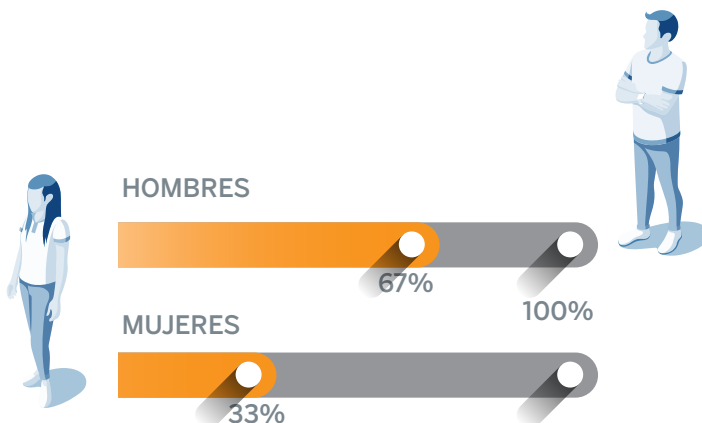
RD\$506,004,625
TRANSACCIONES EN MONTO



GANADERÍA FAMILIAR SOSTENIBLE

9
PRÉSTAMOS DESEMBOLSADOS
(15 AL 31 DE DICIEMBRE 2021)

RD\$ 1,115,000.00
MONTO DESEMBOLSADO



Convenios, Acuerdos y Proyectos en el 2021

Proyecto:

Propuesta de Expansión “Proyecto Microfinanzas para la Adaptación al Cambio Climático basada en Ecosistemas (MEbA)”



BANCO ADOPEM/ ONU MEDIO AMBIENTE

Se ha aplicado el formato de índice de capacidad adaptativa a cada uno de los clientes agropecuarios que se coloquen y el índice de verificación EBA a los clientes que cuenten con soluciones EBA implementadas. Se utilizan en la evaluación inicial (línea base) y el establecimiento de indicadores, y con esto implementar el desarrollo de capacidades, en función de los retos, limitaciones y amenazas identificados. Un gran hito del año 2021 es haber logrado que estos indicadores de riesgo del cliente y de su actividad económica se visualicen en la hoja resumen de la solicitud del préstamo, se ha proyectado que en el año 2022, el levantamiento de este índice se expanda a otras sucursales que fomenten los créditos verdes.

A través de los ciclos de préstamos y las renovaciones sucesivas se puede percibir y sistematizar la transición del cliente y sus medios de vida, hacia el manejo sostenible y su capacidad adaptativa al cambio climático.

Proyecto:

Diseño y Validación del Producto Financiero “Ganadería Familiar Sostenible”



BANCO ADOPEM/ ADA-REDCAMIF-REDOMIF

Los escasos recursos y las limitadas oportunidades de empleo que posee la población rural de República Dominicana hacen que la ganadería familiar constituya una oportunidad generadora de recursos económicos. 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.

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

El plan de capacitación fue vinculado al proyecto "Diseño y Validación del producto financiero Ganadería Familiar Sostenible" y fue dirigido básicamente a clientes y oficiales de negocios rurales de las sucursales Yamasá, Monte Plata, Hato Mayor, Miches y Santiago Rodríguez, en las que se integraron los encargados de cada sucursal y los supervisores de los Bloques Este Litoral, Metro Centro y Norte, los cuales participaron en todas las actividades implementadas. Para finales del 2021 se inició la colocación de este producto financiero en las sucursales seleccionadas.

¿POR QUÉ "VERDE"?

A partir de un diagnóstico, la discusión y reflexión que se pueda generar entre los técnicos vinculados, con el aporte de oficiales con experiencia y técnicos del área de ingeniería en la identificación del problema del hábitat rural, como son:

- Las cuestiones relacionadas a la vivienda misma, a la calidad de los espacios, sus características, la tecnología a usar para la construcción del espacio y el concepto de vivienda saludable. Espacios residenciales y productivos, de bajo impacto ambiental, hibridación constructiva y tecnología apropiada.
- Los temas vinculados con el saneamiento ambiental, la disposición de excretas y las letrinas como focos de contaminación de aire, tierra y suelo.
- Se debe procurar incluir una actividad o "medio de vida" como complemento del financiamiento de la vivienda, 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 ejemplo: una vaca para ordeñar, 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.
- Posible incorporación de paneles solares para la dotación de la electricidad para cubrir las necesidades básicas.
- Fomento de hortalizas u otra actividad de generación de ingresos familiares, vinculada o no al préstamo a la vivienda, como ganadería menor, apicultura, agregación de valor, entre otras.
- 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.
- En los casos de viviendas ubicadas cerca de manantiales o riachuelos, se procurará coordinar acciones para la disposición y diseño de campos de infiltración o pozos de absorción, para tratamiento de las aguas residuales "grises"; antes de su desagüe pendiente abajo. En el país existen varias experiencias de implementación de estas opciones técnicas.

Proyecto: Diseño, promoción y validación del producto financiero “Vivienda Rural Verde”.



BANCO ADOPEM/ ADA-REDCAMIF-REDOMIF

En las zonas rurales 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 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.

Por lo general en la República Dominicana se formulan y gestionan proyectos, dirigidos a mejorar la calidad de vida de familias del sector rural que habitan viviendas precarias, que presentan deficiencias de tipo estructural, habitacional, de salubridad y hacinamiento crítico. Mejores condiciones de vivienda, contribuyen a estandarizar la calidad de vida rural. Uno de los temas prioritarios dentro del proyecto es la vivienda rural definida como la edificación ubicada en suelo rural, de uso residencial o mixto y relacionado en algunos casos, con actividades productivas o destinadas a descanso.

Por tal motivo, es de gran relevancia el análisis y la generación de alternativas de vivienda rural integral, es decir, viviendas que se adapten a su entorno productivo y simultáneamente suplan las condiciones de habitabilidad para la comunidad, articulándose con tecnologías sostenibles para los servicios básicos y equipamientos en aras de elevar la calidad de vida de la población.

Para la implementación de este proyecto de ampliación y/o remodelación de viviendas de clientes rurales se ha planteado el esquema de “Vivienda rural progresiva”, donde se le ofrece una especie de “menú” al cliente, para que dirija el financiamiento a la solución de sus necesidades. De modo general, el “menú” ofrecido se agrupa en tres grandes temas, a saber:

- Agua y saneamiento
- Iluminación y energía
- Infraestructura y medios de vida

En el marco de este proyecto, hemos realizado una alianza con la entidad “Water.org” para el acompañamiento y capacitación tanto del personal del Banco como de los clientes, en todos los aspectos vinculados con tema “Agua y Saneamiento”. Se está implementando un piloto en las provincias Monte Plata, La Vega y San Juan, que será expandido a las provincias Hato Mayor, Hermanas Mirabal y Barahona; y luego al resto de las provincias que califiquen.



Programa de Inclusión Financiera para Comerciantes de los Mercados del Ayuntamiento del Distrito Nacional



BANCO ADOPEM/ AYUNTAMIENTO DEL DISTRITO NACIONAL / ADOPEM ASFL

En mayo 2019, Banco Adopem y ADOPEM ASFL firmaron un acuerdo de colaboración con la Alcaldía del Distrito Nacional para impulsar la inclusión financiera de los comerciantes de los mercados Villa Consuelo, Cristo Rey, Honduras y Los Guandules; además de proveerles capacitación técnica para eficientizar sus operaciones comerciales.

Dando continuidad al programa en el año 2021, tras el cierre comercial en el año 2020 por las medidas de confinamiento y las restricciones en los horarios durante la pandemia del Covid-19, se retomaron las capacitaciones a los mercados en junio de 2021; incluyendo al programa otros mercados del Distrito Nacional como son la Plaza Buhoneros de la Av. Independencia y de la Av. José Martí, Morgan, Mercado Nuevo y Mercado Modelo.

Este programa de capacitación está enfocado especialmente en Educación Financiera, Protección y Cuidado del Medio Ambiente, y Transformación Digital; tema que se hizo vital durante la pandemia para garantizar la resiliencia de los negocios. Para el cierre del año 2021 se habían capacitado un total de 430 comerciantes a través de 32 talleres impartidos; otorgando más de RD\$600,000.00 en préstamos para apoyar la inclusión financiera de los comerciantes de los mercados.

Proyecto: Acuerdo marco de cooperación interinstitucional entre el Ministerio de la Mujer de la República Dominicana y el Banco Adopem.



BANCO ADOPEM/ MINISTERIO DE LA MUJER/ ADOPEM ASFL

En julio de 2021, el Ministerio de la Mujer, Banco Adopem y ADOPEM ASFL firmaron un acuerdo de cooperación interinstitucional en favor del desarrollo y empoderamiento de la mujer dominicana a través de programas de formación técnica y el acceso a productos financieros para promover la inclusión financiera de la mujer.

Proyecto: Mujeres víctimas de violencia de género-Fiscalía.



ADOPEM ASFL/ FISCALÍA DEL DISTRITO NACIONAL

La Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer Inc. (ADOPEM ASFL) y la Procuraduría Fiscal del Distrito Nacional firmaron un convenio, donde definieron una alianza de cooperación y trabajo común para la creación de un Fondo Especial para otorgar préstamos a mujeres víctimas de violencia de género, intrafamiliar, o de delitos sexuales. Esta alianza fue formalizada en fecha 24 de julio del 2007, donde la Asociación Dominicana de Desarrollo de la Mujer, ASFL (ADOPEM ASFL) firmó a su vez un acuerdo con el Banco Adopem, quedando conformado el Fondo Especial para el Proyecto.

En 2021, hemos realizado acercamientos con el Centro de Atención a Sobrevivientes de Violencia, para afianzar la alianza y darle continuidad a las iniciativas para el segmento Mujer, proveyendo capacitación al personal del Banco Adopem en el tema de Sensibilización de Género. Fue realizada la primera en agosto pasado, en la cual participaron 20 Supervisores y Encargados de la Zona Metropolitana.

Proyecto: Microfranquicias Nestlé-Adopem



BANCO ADOPEM/ NESTLÉ DOMINICANA

En octubre de 2012, el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A. y Nestlé Dominicana, S.A., firmaron un convenio con el objetivo de crear una alianza para apoyar los usuarios de la campaña de fidelización de marcas, comercialización de micro franquicias y acercamiento a los sectores en barrios populares.

En octubre 2014, el Banco Adopem, BID/FOMIN y Nestlé Dominicana firmaron un Convenio de Cooperación Técnica por un período de tres años a fin de ampliar el acceso a oportunidades de negocios estables y rentables a un mayor número de microempresarias mediante el escalamiento del modelo de micro franquicias ADOPEM-Nestlé.

Durante el período noviembre 2020- febrero 2021, fueron capacitadas 56 micro-distribuidoras y distribuidoras del Plan Barrio Nestlé, de manera virtual, con una duración de 24 horas de capacitación para cada grupo.



Entidades Regulatorias



Aliados Estratégicos



Historias de vida

Premios BCIE-SOLIDARIOS a la Microempresa 2021



Ganadores Premios BCIE-SOLIDARIOS a la Microempresa 2021

CATEGORÍAS	LUGAR	NOMBRE DEL GANADOR	NOMBRE DE LA MICROEMPRESA Y TIPO DE NEGOCIO
Premio a la Innovación Digital de la Microempresa	1er. Lugar	Irlene Masiel Mateo	Media Tainment Group Publicidad y Marketing Digital
Premio Impacto al Medio Ambiente	1er. Lugar	Santos Manuel Báez Rodríguez	Papolo Reciclaje Recolección de desechos p/reciclaje
Premio Joven Emprendedor	1er. Lugar	Joel Antonio Santana Contreras	Joel Codornices-Avícola Ricasty Venta de Aves
Premio al Empresario Resiliente	1er. Lugar	Carlos Manuel Mercado	Escobas Mercado Fabricación de Escobas
Premio al Empresario Resiliente	3er. Lugar	Yaster de Jesús Santana Guerrero	Yaster Graph Diseño gráfico e impresiones

Historia de vida

Irlene Masiel Mateo

Negocio Marketing Digital Santo Domingo



“Emprendedora desde chiquitica”

Inició trabajando en el área de marketing digital en el año 2009, en ese momento solamente tenía un año de haber entrado en la universidad en la carrera de marketing. Ahí se dio cuenta que ese era el futuro, que todo giraría en torno a la marketing digital.

Masiel, como la llaman todos los que la conocen, tuvo por un tiempo dos trabajos para poder pagar su universidad y uno de esos era en un estudio de grabación donde conoció a personas cristianas que necesitaba de los servicios de marketing digital, por lo que ella les ofrecían el servicio de creación de fanpage de Facebook, ya que en ese momento Instagram no existía, les organizaba el contenido para que la gente viera fotos, videos cortos cantando en vivo y ese tipo de cosas.

Así es como nace Mediateim en el 2009, brindando en un principio servicios de marketing digital a cantantes cristianos, ya que ella es cristiana y también estaba en el mundo del canto.

Por unos cuantos años continuó trabajando en las mejores agencias con marcas grandes, luego trabajó en otras empresas reconocidas donde pudo poner en práctica todos los conocimientos que había aprendido en todos esos años

Un día se dio cuenta de que había muchas empresas pequeñas que necesitaban de esos servicios y que las agencias grandes eran muy costosas. “Había una necesidad del microempresario de también utilizar esas

herramientas que también le iban a dar resultados igual que las empresas grandes solo que no podían pagar por esos servicios” comenta Masiel.

Lo que le motivó a tener su propio negocio fue la necesidad de las pequeñas empresas, porque se dio cuenta que solo las empresas grandes se estaban beneficiando de estos servicios. “Estos no son servicios exclusivos para empresas grandes, cualquier empresa pequeña puede acceder a ellos” expresa Masiel. Lo segundo es que desde pequeña siempre soñaba con ser empresaria. “En el colegio siempre vendía útiles escolares porque había la demanda y aprovechaba la oportunidad”. Ella iba a tiendas económicas y la mesada que le daban mensual ella la invertía

en mercancía y si alguien le preguntaba ay qué lindo eso... ella respondía te lo vendo.

A pesar de que no le gustan las ventas, si le gusta el mundo empresarial “como dicen por ahí uno de chiquito sabe para lo que va a dar”.

Entonces decide trabajar de manera independiente para dar apoyo a los microempresarios. Durante la pandemia su empresa pequeña creció porque los pequeños empresarios vieron la necesidad de innovar en el área digital para sobrevivir la pandemia. En ese momento ella tenía un local rentado y prefirió dejar el local y trabajar remoto e invertir el dinero de la renta del local en herramientas de trabajo más robustas y el equipo trabaja desde sus hogares.

Al principio de la pandemia fue un proceso muy difícil con los clientes de pequeñas empresas porque hubo que educarlos en lo que es el marketing digital es muy nuevo y hay muchas personas que tienen muchos años haciendo las cosas de una manera y cambiarles su forma de operares es difícil. “Algo que me ayudó bastante fue que hace varios años atrás empecé a dar talleres y clase en universidades lo que me ayudó mucho para explicarles a los microempresarios como se iba a ver a futuro como pintarles un panorama claro de cómo esto le iba a ayudar”.

Muchos de sus clientes son emprendedores que han surgido durante la pandemia. Son ideas que surgen para potenciara los clientes a nivel digital. De verdad que todos están teniendo resultados.

Sin el apoyo de Banco Adopem no hubiese podido hacer nada, yo los conocí como en el 2009 cuando inicio con el proyecto. Su hermano le



había ayudado a adquirir los equipos necesarios pero habían pagos mensuales que no podía sostener y necesitaba capital para el pago de las herramientas on line ya que es más económico realizar los pagos anuales. Fui a Banco Adopem con esta idea que estaba en pañales pero segura de lo que estaba conociendo y esperando.

“Me aprobaron el préstamo y si no hubiese sido por eso hoy no estuviéramos sentados aquí” aquí por la pandemia también necesitaba el empuje para reiniciar por eso contrató otro personal y otros programas digitales para trabajar de una manera más efectiva, que son costosos per se le saca provecho.

Masiel empezó a reducir su nicho de mercado para ser más específico” porque en marketing digital mientras más específico es tu nicho mejor te va” comenzando ahora a especializarse en empresa cristianes, iglesias y ministerios.

La Iglesia Cristiana es grande con una estructura bien organizada y con muchas oportunidades en esta área. “Esta segmentación no me limita porque me abre a un área internacional muy grande porque a través de la iglesia hay conexiones internacionales. Ahora mismo tengo dos clientes internacionales un en México y otro en Colombia”.

Por el trabajo en digital que hace en sus redes sociales la contactan ha trabajado hasta con editora de libros cristianos. “Es un nicho pequeño pero el pastel sigue siendo grande y los negocios están concentrados”. De esta manera sirve a la iglesia y desempeña su trabajo. Para el año próximo pretende participar en convenciones de algunos ministerios cristianos para presentar sus servicios en estas actividades y seguir creciendo. También está escribiendo un libro sobre la influencia digital y de aquí a dos meses se propuso terminarlo y ver si consigue con alguna casa editora para que lo pueda editar.

Historia de vida

Santos Manuel Báez

Negocio *Reciclaje Papolo*
Santiago Rodríguez



“Un pasatiempo que se ha convertido en un negocio ecológico”



Santos Manuel, mejor conocido como Papolo, empezó a escuchar sobre el reciclaje hace muchos años atrás. Antes de dedicarse a este oficio nos cuenta que trabajó como empleado en muchos lugares. Ya tiene 17 años que solamente se dedica al reciclaje.

El negocio del reciclaje es bueno para el medio ambiente. El reciclaje no es un negocio lucrativo pero es una forma de ayudar el país. Con el negocio le va bien, le alcanza para cubrir sus necesidades básicas y dar empleo a otros.

Empezó a dedicarse a este oficio como pasatiempo, recogiendo los materiales que se pudieran reciclar como cartones, botellas y plásticos de las cañadas y caminos. *“Esto es un trabajo y a la vez uno ayuda a la sociedad porque dicen que el reciclaje es bueno para el medioambiente”*

resalta Papolo. Aprendió que era importante, empezó a ver los desperdicios ahora recoge los desperdicios de donde quiera con ayuda de algunas personas.

Nos cuenta que al inicio del negocio guardabas los materiales en el patio de su casa. Al ver que iba en grande con el negocio su familia le donó un terreno para que el pudiera organizar su negocio sin molestar a nadie, ahí tiene un centro de acopio de materiales reciclables.

En su centro de acopio Papolo separa los distintos tipos de materiales de plástico cartón y vidrio y los pone en condiciones para que las empresas puedan trabajar con ellos, de forma que estos no se conviertan en simple basura. *“Algunas empresas saben que yo lo recupero, por eso vienen y me compran el material”.*

Las personas de la comunidad son buenas con él y valoran el esfuerzo que hace para mejorar el medio ambiente. Por eso le avisan donde hay desperdicios de materiales para que él pueda ir a retirarlos.

Todo el material que entra al centro de acopio se le da salida; principalmente las empresas buscan botellas plásticas y cartón. Muchas empresas le han ayudado a que mejore su gestión social, por eso ya cuenta con una prensa para empaquetar el cartón y almacenarlo hasta que lo vayan a retirar.

Las empresas buscan el material directamente en el centro de acopio y a su vez lo capacitan en cómo realizar una gestión más eficiente del reciclaje;

le hablan del proceso y le explican cómo almacenar mejor el material, como debe separarlo, etc. *“El reciclaje no se trabaja a lo loco; hay que saber cómo manejar, separa y almacenarlos residuos”*. De lo que ha aprendido, a través de distintas empresas que le visitan y de algunos ingenieros que han visto su labor, se encarga de pasar sus conocimientos al pequeño personal que trabaja con él.

Gracias al esfuerzo de muchas empresas nacionales y multinacionales, que como parte de su Gestión de Desempeño Social, se encargan de reusar estos materiales. Esto permite que personas como Papolo puede contribuir al mejoramiento del medio ambiente.

Durante la pandemia del Covid-19 se manejó bien; utilizando siempre la mascarilla, el lavado frecuente de las manos y sobre todo no llevándose las manos a la boca. Gracias a Dios no se ha contagiado y ya está vacunado.

Su sueño es ampliar el negocio y tener su propia recicladora para procesar el plástico, triturarlos para que sea más cómodo de almacenar y que las empresas lo puedan buscar más fácil, tenerlo en un lugar que no ocupe espacio, que no moleste hasta que las empresas los retiren.



Historia de vida

JOEL ANTONIO SANTANA

Negocio avicultura Higüey, La Altagracia



“Cuando querer es poder”

Un día, Joel estaba en una agropecuaria y vio un ave y se dijo a sí mismo “esto puede ser un negocio” y comenzó a investigar sobre las codornices, cómo era la venta de los huevos y el consumo de alimento. “Los huevos de gallina de codornices tienen el mismo precio y las codornices consumen menos y ponen más”.

Así comenzó su negocio con 12 codornices, haciendo un pequeño laboratorio con una incubadora que él mismo realizó. Luego fue aumentando a 100, 200 y 300 codornices. “Como todos los negocios no fue fácil al principio”.

Joel hizo su propio marketing, logo y slogan, preparaba unos cartones con 24 huevos y una caja que cogía 30 cartones de huevos. Así los llevaba a

los minimarket, suplidoras y colmados en la zona y ellos decían que no tenían buena venta, mientras él les decía que los dejaría ahí 3 días si ningún compromiso y si no se venden él se los lleva. “Siempre Dios bendice y cuando yo retornaba a los lugares ya se habían vendido los huevos”.

Con el negocio de las codornices llegó a producir 8,500 huevos diarios, con un precio unitario de 4 pesos al por mayor. Luego empezó con la producción de guinea, un diciembre nos cuenta que estaba en un supermercado y ve que una guinea cuesta 1,200 pesos y dijo yo puedo producirla y comenzó a investigar y entro en el negocio.

Comenzó con 20 huevos, luego 100 y así llegó hasta 1,000 huevos. Vio

que era un negocio muy rentable porque si vendía 2 mil guineas estamos hablando de 2.4 millones de pesos, ahora es más dinero porque la libra subió. Está haciendo otra nave, para producir 6 mil guineas. Estas se crían en 3 etapas las más pequeñas con alimentó de inicio, las medianas de crecimiento y las más grandes de engorde. “Ahí tengo los huevos pues las guineas me están poniendo todos los días y de esos mismos voy sacando las guineas”. Este negocio de las guineas es para reinvertir las ganancias en el negocio avícola “yo soy de las personas que el dinero lo reinvierto”.

La pandemia le afectó el negocio de las codornices porque él las vendía a un suplidor de hoteles y como el turismo cerró se le paralizó la venta. Tuvo que matar las codornices y

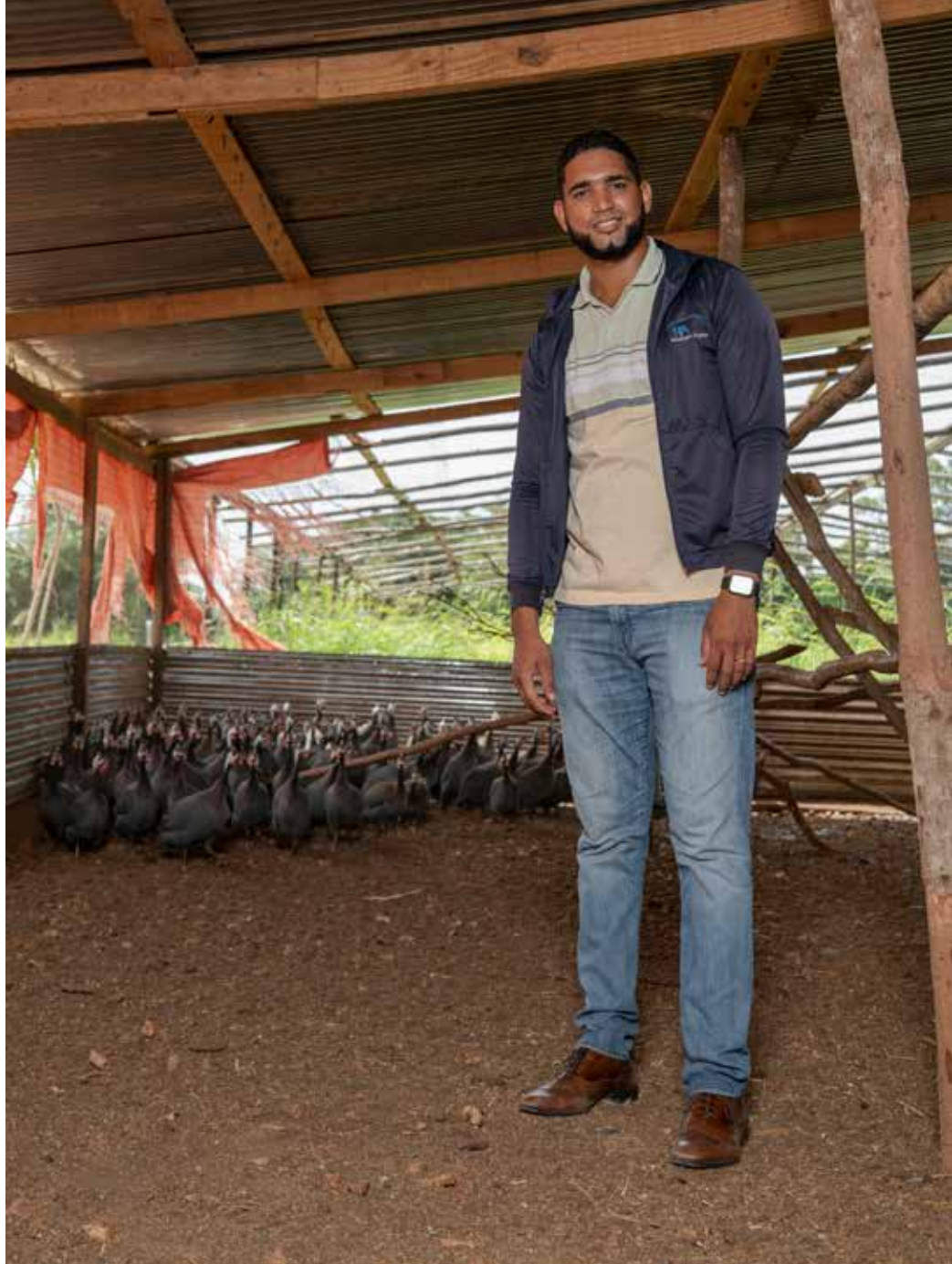
congelarlas para venderlas por encargo con un señor, mientras que regaló los huevos.

Joel es un joven emprendedor de apenas 26 años, durante la pandemia se reinventó con un negocio completamente diferente “vi la necesidad de seguridad que tenían las personas entonces empecé una empresa de instalación de cámaras de seguridad, alarmas e instalación de GPS”. Ese negocio se ha convertido en el sustento personal para él y su esposa. Nos cuenta que antes de la pandemia le había propuesto matrimonio a su novia y con ese negocio ya en dos meses amuebló la casa para casarse. El negocio es virtual, promociona en las redes y los grupos y las personas le hacen los pedidos

Ahora mismo está enfocado en la granja avícola para producir pollos de engorde, para lo cual está planificando hacer 40 corrales, para venderlos a los colmados y luego poner una pollera. “Yo siempre he visto que los jóvenes quieren trabajar, y eso está bien pero es mejor emprender tu propio negocio”.

Su familia lo ha apoyado con el negocio, cuando uno tiene el apoyo de la familia siempre va a echar para adelante. Ha realizado 32 cursos del Infotep, incluyendo cursos sobre ambientes controlados para hacer incubadoras, preparación de alimentos para aves, instalación de cámaras de seguridad, paneles solares, etc. “Todo lo que me hace falta lo estudio”. Además, se encuentra estudiando Derecho Inmobiliario para ayudarse en el proceso de adquisición de los terrenos del negocio avícola.

Joel tiene un sueño y cómo él dice “si uno está positivo todos los sueños se hacen realidad... quiero ver todo este terreno y otro que tengo lleno



de granjas”, se quiere convertir en el producto de pollo más grande de la región; ya que en el Este se dedican al ganado por lo que el mercado avícola es virgen “esta empresa de 6 a 8 años va a ser reconocida en el sector empresarial”. Me gustan los retos, mientras más difícil más me gusta. Para este negocio ya tiene las empresas que le van a suplir los polluelos y el alimento.

Más que ganancias con el negocio lo que quiere es que los jóvenes se motiven a emprender, a muchos le ha dado

la iniciativa del negocio. Nos cuenta la historia de un joven a quién ayudo a iniciar su propio negocio “él está muy agradecido porque cuando trabajaba como empleado privado ganaba 32 mil pesos mensuales y ahora con el negocio genera 4 mil pesos diarios”.

Conoció al Banco Adopem por medio de un amigo, cuando le hacía falta dinero para invertirlo en el negocio “fue un buen impulso en ese momento y me siento muy agradecido y afortunado por esa ayuda y por hecho de que el banco creyera en mi proyecto.

Historia de vida

Carlos Manuel

Mercado Barrietos

Negocio Fábrica de Escobas Montecristi



“Doblemente bendecido por Dios”

Hasta el 2017 Manuel ejercía como chofer de camiones y operador de equipos pesados en una empresa arrocera, donde hacía envíos a Santiago, Navarrete y La Vega.

Un día luego de dejar la carga tuvo un accidente con el camión vacío, se le trancó el guía y perdió el control del vehículo en pleno mediodía. El tablero del vehículo se le incrustó y lo lesionó de la cintura para abajo, perdiendo la pierna izquierda y dejando la otra en malas condiciones. Estuvo 3 meses interno en el Hospital Cabral y Báez, donde le realizaron varias intervenciones quirúrgicas.

Luego que llegó a su casa estaba preocupado pensando en que iba a trabajar para sustentar su familia. Su esposa trabajaba en una banca de lotería y por un tiempo fue el sustento

de la familia, pero él se sentía preocupado por estar sentado y no poder trabajar como consecuencia de las lesiones del accidente.

A través de unas amistades de la zona, que hacían escobas con flejes, le dieron trabajo para realizar en su casa las tiras de fleje que se usan para elaborar las escobas, las cuales se las pagaba en 25 pesos. “Cuando yo trabajaba manejando los camiones yo los veía en la zona haciendo las escobas y decía que eso era un trabajo muy complicado, y mira ahora” recuerda Manuel.

Luego, después de un tiempo trabajando, él pensó en hacer su propio negocio. Actualmente tiene su propia clientela que le hace los pedidos por WhatsApp y él, manejando la camioneta con una sola pierna y la ayuda

de un asistente, las lleva a vender a Dajabón, Loma de Cabrera, Santiago Rodríguez y a las personas que lo detienen en la calle.

Cuenta con 3 empleados que le asisten en el proceso de fabricación de las escobas, ya que hay algunas tareas que por su discapacidad no puede realizar. Nos comenta que cada 15 días fabrica un promedio de 300 escobas.

Fabrica las escobas con flejes que compran en una fábrica ensambladora de motores. Los flejes son las tiras que sujetan las cajas de cartón y ellos los reciclan y los convierten en escobas que las compran para barrer los patios, el frente de las casas y deshollinar. Por el tejido las escobas tienen diferentes precios las que tienen el tejido más grueso tienen más

flejes, por lo que duran más y su precio también es mayor.

Durante la pandemia continuó trabajando implementando las medidas preventivas de lugar como el uso de mascarillas y el distanciamiento, además el área de trabajo es al aire libre. Las ventas se mantuvieron, lo único fue que tuvieron que manejar el horario para salir más temprano y regresa más temprano.

Aun así no se libró del Covid. Un día en junio, luego de vender escobas llega a su casa y le dice a su esposa que no se siente bien que se siente decaído que le preparara un té. Esa noche le empezó a subir una fiebre intensa, al otro día fue a la clínica a hacerse unos análisis y le dijeron que tenía una infección alta. Cuando vuelve a la casa luego de ser medicado en la clínica pasa de nuevo la noche con fiebre. Al otro día regresa al hospital para hacerse la prueba del Covid, a la cual da negativo. Las fiebres no se le quitan por lo que decide ir a una clínica en Hatillo Palma para repetirse la prueba del Covid. Ahí sale positivo y lo ingresan por 3 días para medicarlo, pero se complica y lo trasladan a la Clínica Corominas en Santiago. Inmediatamente llega le realizan una radiografía y se dan cuenta que tienen una neumonía severa a causa del Covid.

Rápidamente lo ingresan en la Unidad de Cuidados Intensivos (UCI) y lo conectan a un ventilador. Con lágrimas en los ojos nos cuenta que los doctores le dijeron a su esposa que él tenía pocas esperanzas de vida que ya tenía los pulmones comprometidos y no podía respirar. Duró 20 días en el ventilador y nos cuenta cómo veía en la UCI a personas ingresando y muriendo a cada rato, eso le afectó mucho emocionalmente "yo le pedí a Dios que me diera otra oportunidad y Dios me la dio" ahí duró un

mes interno. Luego que mejora su condición le dan de alta y lo envían a su casa con un tanque de oxígeno, porque estaba muy débil y aún presentaba inconvenientes para respirar.

Nos cuenta que eso le pasó porque no estaba vacunado. Siempre lo dejaba para después porque había muchas personas en los centros de vacunación y por no descuidar el negocio no sacó tiempo para vacunarse. Sus empleados se habían vacunado y le decían a cada rato que se fuera a vacunar pero él no iba "si yo me hubiera puesto la vacuna en el proceso no hubiera vivido eso".

Poco a poco ha ido recuperando. Gracias a Dios en la última consulta de chequeo ya sus pulmones estaban bien.

Ahora se manejan mejor porque él tiene su negocio y su esposa tiene un salón de belleza en la casa. Después del accidente lleva una vida más meditada y ahorra más, ahora piensa antes de gastar, tiene dos hijas y piensa en ahorrar y mantener su trabajo para el sustento de su familia. Antes no tenía tiempo para compartir con la familia y ahora estoy aquí todo el tiempo "puedo ayudar a mi hija con las escuela porque antes no tenía tiempo"

Su sueño es tener un local para el negocio, con un almacén para seguir desarrollando el negocio e implementar nuevas técnicas y estrategias, porque antes hacía las escobas con palos de los montes y ahora usa palo pulido de aserradero.



Historia de vida

Yaster de Jesús Santana

Negocio Yaster Graph

Miches, El Seibo



“Diseñando negocios para nuevos emprendedores”

Yaster veía que en la Iglesia Cristiana a donde asiste mandaban a hacer muchos diseños e impresiones y un día con una computadora descargó Photoshop y empezó a ver tutoriales en YouTube y así fue como empezó a realizar diseños.

Nos cuenta que ya ha tomado muchos cursos, básicos y avanzados, de Photoshop e Illustrator; así como otros relacionados al diseño y también de informática en el ITLA que le han ayudado a mejorar sus conocimientos en el área digital.

Cuando emprendió con el diseño gráfico no lo hizo como negocio sino como algo informal que hacía desde su casa y los manda a imprimir por fuera, para las actividades y campamentos de la iglesia.

El negocio formal inició 7 u 8 años atrás cuando se dio cuenta que podía

ser un negocio rentable. Ahí le fue dando más forma, haciendo diferentes trabajos, aunque es en los últimos años que se ha perfilado como un negocio estable con una buena cartera de clientes. Dentro de su empresa tiene 1 empleado fijo y otros 3 que trabajan por contrata cuando se les requiere y su esposa le ayuda con la contabilidad.

Resalta que Banco Adopem le ha dado mucho apoyo, ha tomado 3 préstamos que le han permitido consolidar su negocio para seguir creciendo a través de la adquisición de los equipos necesarios para el diseño y la impresión. “Mi vida ha cambiado mucho con el negocio, porque si el negocio va creciendo y uno también va organizándose le va mucho mejor”.

Con la pandemia abrió el negocio en el horario indicado por las autoridades y utilizando el protocolo de protección

establecido; también se llevó la computadora para su casa e implementó el teletrabajo.

La pandemia fue un momento de incertidumbre para todos, pero Yaster aprovechó ese tiempo de crisis para incursionar con otros trabajos que no hacían, en ese momento empezaron a producir mascarillas personalizadas. “Cuando uno creía que el negocio iba a bajar no bajó tanto porque hubo muchas personas que emprendieron nuevos negocios y solicitaban logos y material digital”. Recibían los pedidos a través de las redes sociales y WhatsApp, y los pagos vía transferencia bancaria.

Eso les ayudó a que el negocio se diera a conocer más, aprovecharon invirtieron más publicidad en las redes para dar a conocer su trabajo porque en medio de la pandemia surgieron muchos negocios pequeños

porque la gente tenía más tiempo disponible en sus casas o porque simplemente perdieron sus empleos y tuvieron que emprender.

En medio de la pandemia pudo mantener el negocio porque las personas lo querían hacer todo digital y de manera profesional. "El negocio va progresando, estamos adquiriendo nuevos equipos. Yo puedo decir que me va bien, ay gente que vive quejándose, pero yo digo que me va bien porque estoy trabajando para hacer las cosas lo mejor posible y con calidad" expresa Yaster.

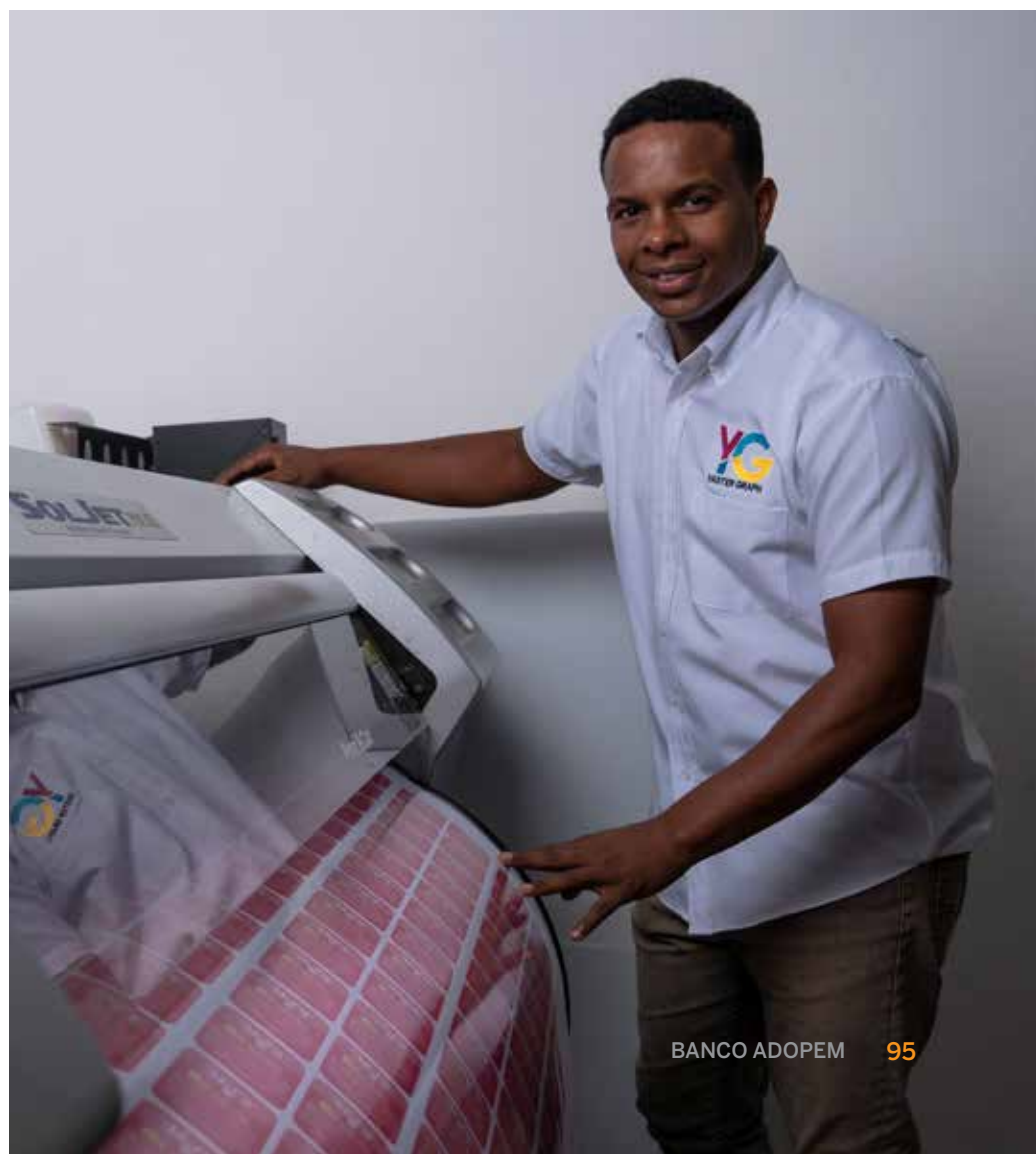
Su plan es seguir creciendo y ampliar el negocio lo más que pueda porque hay trabajos que aún los tiene que imprimir por fuera porque no tiene la maquinaria. En su empresa maneja todo en cuanto a diseño, publicidad y artículos promocionales se trata, algunos trabajos más complejos los trabaja por fuera porque aún le faltan algunas maquinarias de impresión.

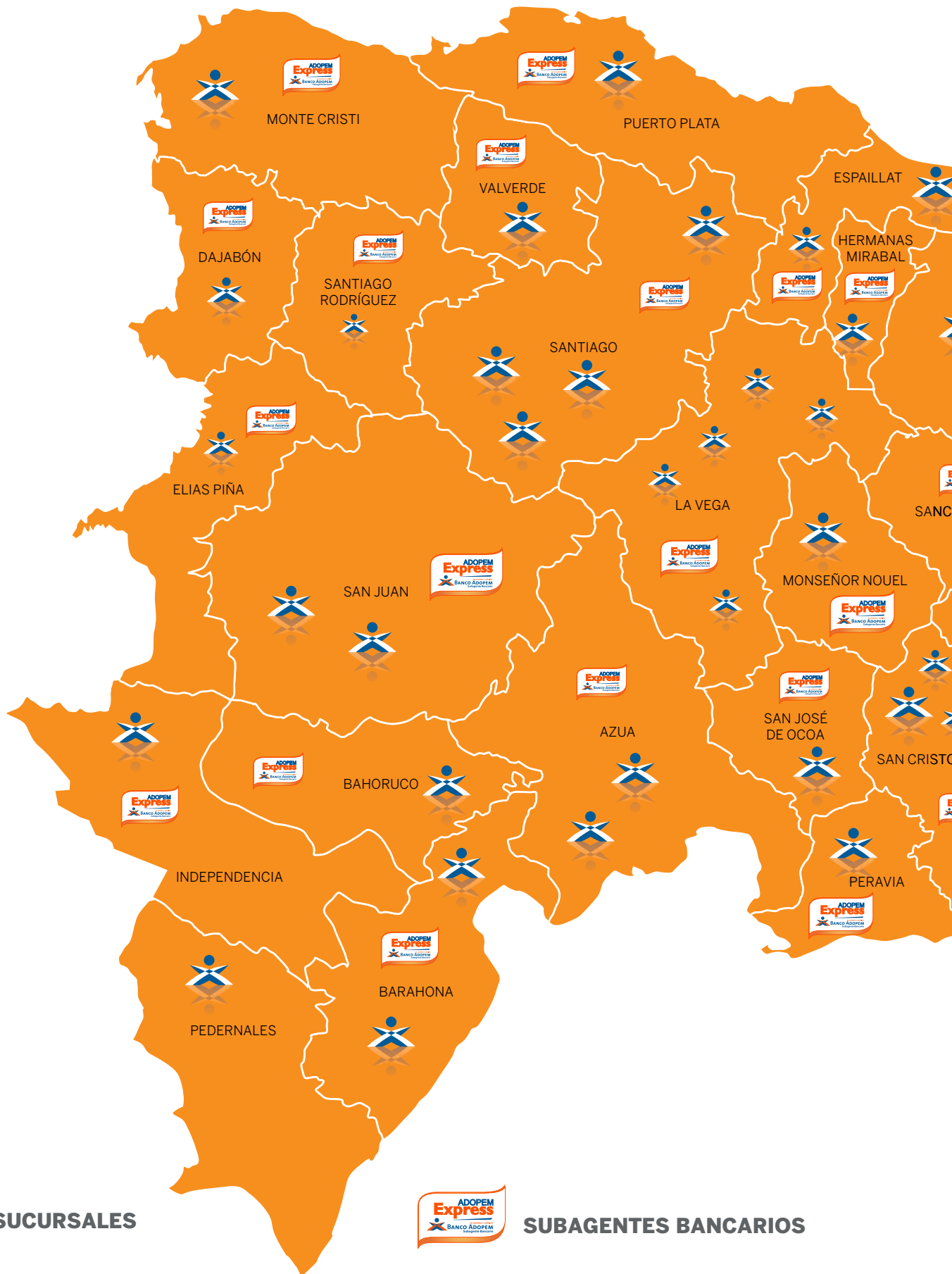
Su sueño es comprar un local propio bien grande, porque donde está es de su papá y ya le queda estrecho, para construir un edificio y poder contar con la infraestructura necesaria para brindarle servicio a los hoteles de la zona que requieren una mayor calidad en los servicios y poder adquirir algunas contrataciones que le aseguren los ingresos.

También está trabajando en una plataforma para su página web de manera que las personas puedan elegir los artículos que desean, en el tamaño y el color gusten, al igual que la imagen deseada; de esta manera van a poder visualizar el producto terminado y el precio, así el cliente maneja la compra online y se ahorra tiempo.

También ofrece los servicios de Identidad Corporativa diseñando la

línea gráfica de la empresa y los diseños y plantillas para publicar en las RRSS, de manera que ellos mismos puedan manejar todos sus servicios de manera independiente. Nos comenta que no da muchos servicios de Community Manager pero si tenemos algunos clientes que le solicitan el servicio y ellos lo proveen ya que cuentan con el equipo necesario "uno nunca puede cerrarse, eso fue lo que me ayudó con la pandemia... la diversificación de los servicios".



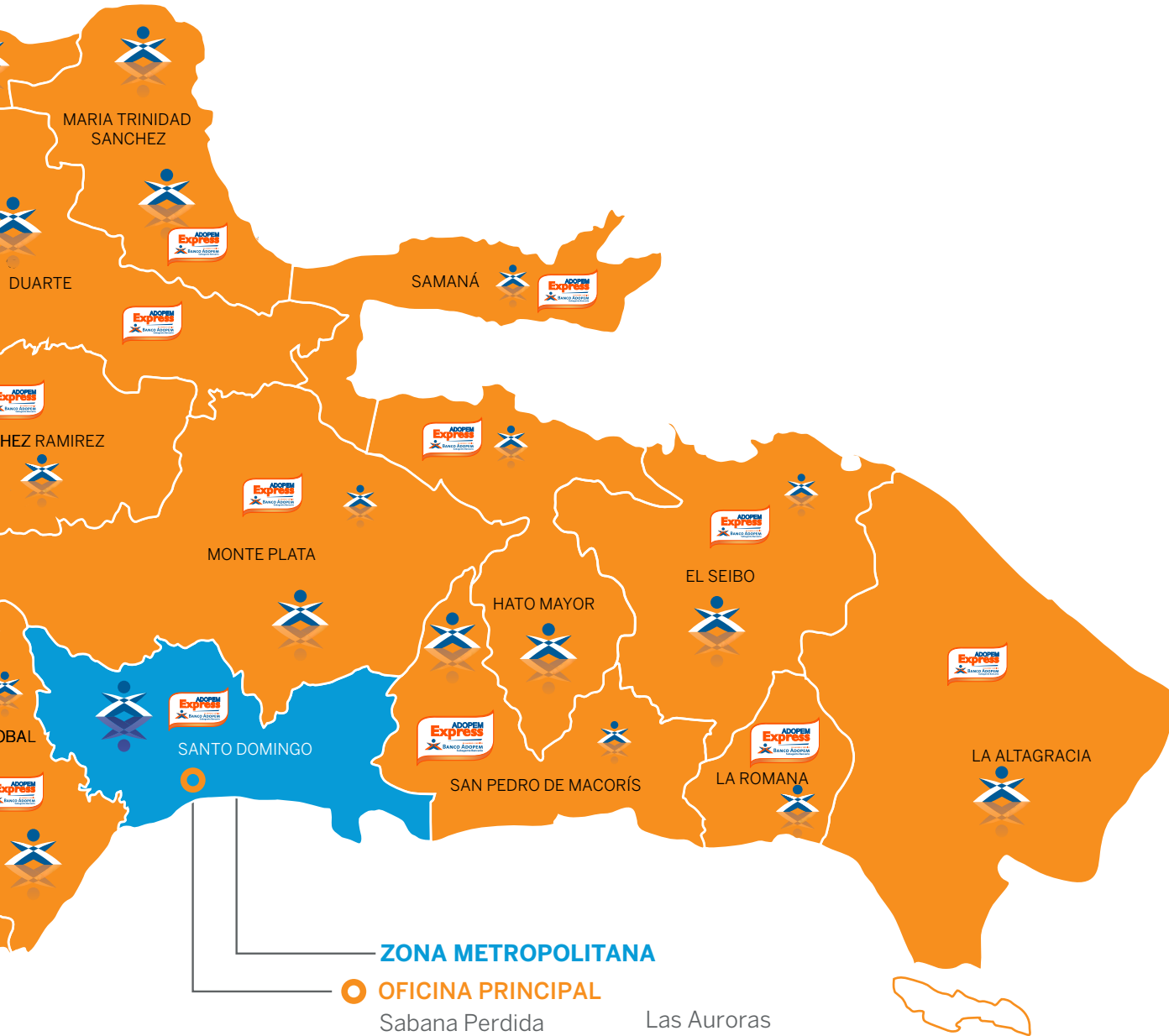


SUCURSALES



SUBAGENTES BANCARIOS

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 |



 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
Bonaó, 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 71/2
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

Colmado Santana

C. Máximo Gómez No. 34
Palmar de Ocoa, Azua
Tel. 809-243-7064/ 809-330-
5985/ 829-387-9677

Colmado Eddy

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

Farmacia M y B

C. Altgracia 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

BAHORUCO

Farmacia Martínez Medina

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

Súper Mercado Diógenes

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

BARAHONA

Colmado Carolina

Ctra. Enriquillo No. 6
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

Supermercado C & S

C. Duarte esq. La Altgracia
Loma de Cabrera, Dajabón
Tel. 809-917-2357

Cafetería Central

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

DISTRITO NACIONAL

BB Iphone

Av. Circunvalación No. 90
Los Ríos, Distrito Nacional
Tel. 809-765-5886/ 809-567-2324

Centro de Comunicaciones Eliazar Móvil

Av. Monumental No. 20
Los Girasoles II, Distrito Nacional
Tel. 809-372-5650/ 829-310-3000

Colmado Leidy

C. Emma Balaguer, Edif. E Apto. 103
La Zurza, Distrito Nacional
Tel. 809-334-8303/ 809-405-9282

Colmado Los Hermanos

C. 18 esq. C. Interior H No. 91
Gualet, Distrito Nacional
Tel. 809-681-8470/ 849-883-5565

Colmado Mi Propio Esfuerzo

C. Respaldo Clarín No.22
La Ciénega, Distrito Nacional
Tel. 809-627-6276/ 829-656-3952

Comercializadora Villar C.

C. Ramón Bienvenido Díaz No. 11
Nuestra Señora de La Paz, Distrito Nacional
Tel. 809-532-3877/ 809-535-6123

D' Nercy Productos Químicos

C. Manuela Diez No. 52, 2do piso Local 67
Villa Consuelo, Distrito Nacional
Tel. 829-254-8272/ 829-726-7077

D' Mana Cafetería y +

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

Farmacia Drey Luz I

C. 10 esq. Interior J No. 133
Ensanche Espaillat, Distrito Nacional
Tel. 809-681-1514

Farmacia Drey Luz II

Av. Nicolás de Ovando esq. C. 10
La Cañitas, Distrito Nacional
Tel. 809-245-1304/ 829-916-7842

Farmacia Drey Luz III

C. Ramón Cáceres esq. Américo Lugo
Ensanche La Fe, Distrito Nacional
Tel. 809-732-4131/ 829-916-
7842/ 849-624-8070

Farmacia Drey Luz V

Av. Padre Castellanos (Antigua 17) No. 56
27 de Febrero, Distrito Nacional
Tel. 809-684-6918/ 829-916-7842

Farmacia Leslie

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

Farmacia Nereyda

C. San Juan De La Maguana, esq.
Rafael J. Castillo No. 214
Cristo Rey, Distrito Nacional
Tel. 809-328-9115/ 829-909-
1832/ 809-919-8872

Kevin Comunicaciones

C. Jesús de Galíndez No. 10
Simón Bolívar, Distrito Nacional
Tel. 809-684-2128/ 809-678-
5231/ 829-232-6326

Moto Maritza, S.R.L

C. Juan Erazo no. 192, esq. Pedro Livio Cedeño
Villas Agrícolas, Distrito Nacional
Tel. 809-681-0925/ 809-621-
3133/ 829-520-5730

Multiservicios Gran Poder de Dios

C. Federico Velásquez No. 89
María Auxiliadora, Distrito Nacional
Tel. 809-621-4537/ 809-355-6060

Súper Colmado El Conuco

C. 2 Casa No. 8
La Puya de Arroyo Hondo, Distrito Nacional
Tel. 809-620-3455

Súper Colmado Gilberto

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

Súper Colmado Nicauris

Ctra. La Isabela No. 62, Pantoja
Los Alcarrizos, Santo Domingo
Tel. 809-263-8013/ 849-357-
9935/ 809-352-5092

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

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

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

DUARTE
Farmacia Neomedical D´ Salud I
C. Duarte No. 26, esq. Sánchez
San Francisco de Macorís, Duarte
Tel. 809-588-0222/ 809-696-1570
809-588-1717

Farmacia Neomedical D´ Salud II
Av. Libertad No. 165, esq. Hostos
Supermercado Yoma
San Francisco de Macorís, Duarte
Tel. 809-725-0222/ 809-696-1570

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

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

EL SEIBO
Centro de Telecomunicaciones
Alexander Center
Ctra. Hato Mayor Vicentillo No. 1
San Francisco Vicentillo, El Seibo
Tel. 829-419-3751

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

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

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

ESPAILLAT
Tienda Variedades Nancy
C. Mella No. 207, esq. 27 de Febrero
Jamao al Norte, Espaillat
Tel. 809-970-8095/ 829-568-3833

Farmacia Allan 7
C. Principal No. 1
Cayetano Germosén, 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
Moca, Espaillat
Tel. 809-823-0294

HATO MAYOR
Familia Punto Mobile
C. San Antonio esq. Melchor Contín Alfau
Hato Mayor del Rey, Hato Mayor
Tel. 809-553-0843/ 809-545-6953/ 829-569-0990

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

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

Mini-Market Mi Pueblo
C. Duarte No. 21, Las Cañitas
Sabana de la Mar, Hato Mayor
Tel. 829-643-2015/ 809-835-4288
829-676-2371

HERMANAS MIRABAL
Colmado Los Primasos
C. Principal No. 73, Blanco Arriba
Tenares, Hermanas Mirabal
Tel. 829-769-2060-/ 809-981-2060

Farmacia Lourdes Emperatriz SRL
C. Aníbal García No. 100
Tenares, Hermanas Mirabal
Tel. 809-587-8366/ 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

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

Colmado Albert SRL
C. General Cabral No. 34
La Descubierta, Independencia
Tel. 80-865-7428/ 809-904-2144

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 R Y R #2
C. Tercera No. 2, Benerito
San Rafael del Yuma, La Altagracia
Tel. 809-455-5492/ 809-917-3832

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

LA ROMANA
Colmado Colila So
C. José Fco. Peña Gómez No.
20, esq. Pedro Amparo
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
Exclusividades Margarita
C. Principal Profesor Juan
Bosch, Plaza Braulio
Cutupú, La Vega
Tel. 809-691-7028/ 809-841-1381

Farmacia Allan 3
Aut. Duarte No. 304
Burende, La Vega

Farmacia Allan 4
Ctra. Prof. Juan Bosch No. 53
La Vega, La Vega

Farmacia Allan 5

Ctra. Prof. Juan Bosch No. 90
Catupú, La Vega

Farmacia Allan 8

Ctra. Francisco del Rosario Sánchez No. 94
Caimito, La Vega
Tel. 809-691-6611 (ext. 1003)/ 809-467-6372

Farmacia La Torre

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

Ferretería Los Muchachos

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

Farmacia Amyn

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

MARÍA TRINIDAD SÁNCHEZ

Colmado Market Rio
C. Mella No. 18 esq. Duarte
Río San Juan, María Trinidad Sánchez
Tel. 809-860-8453/ 849-876-0507

Refricentro Payita

C. Blasina Tejada No. 58
Cabrera, María Trinidad Sánchez
Tel. 809-890-6427/ 809-299-0023

Farmacia Alonso Martínez

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

MONSEÑOR NOUEL

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

RM Tecnología y Papelería

C. Luperón No. 55, esq. Sánchez
Maimón, Monseñor Nouel
Tel. 809-551-5447/ 829-316-9642

MONTE CRISTI

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

Elías Comunicaciones

C. Duarte No. 135
Las Matas de Santa Cruz, Monte Cristi
Tel. 829-343-1134/809-579-
1992/ 829-869-1022

Prin Comunicaciones

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

MONTE PLATA

Colmado Jefri
C. Juan Reynoso No. 7, La Majagua
Peralvillo, Monte Plata
Tel. 849-878-7464

Comercial Robert

C. El Desvío No. 32
Bayaguana, Monte Plata
Tel. 809-525-1166/ 829-359-6034

Farmacia Sorialc

C. Gregorio Luperón No. 71
Don Juan, Monte Plata
Tel. 809-545-1121/ 809-758-9469

Farmacia Giovanny

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

Nolasco Comercial

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

Súper Mercado Carolina

Av. Duarte No. 156
Sabana Grande de Boyá, Monte Plata
Tel. 809-551-7215/ 829-884-2651

PERAVIA

Cellular Hospital, SRL
Av. Padre Billini No. 1
Baní, Peravia
Tel. 809-522-6973/ 809-634-3882

Colmado Yeisa

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

Colmado D' Iris

C. Padre Billini No. 1, Cruce de Ocoa
Baní, Peravia
Tel. 829-318-2828/ 829-647-4928

Colmado Lisset

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

PUERTO PLATA

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

Colmado Marly

C. Pedro Martínez No. 9
Sosua, Puerto Plata
Tel. 809-571-1084/ 829-602-2741

Farmacia Danessa, SRL

C. Independencia No. 10
Luperón, Puerto Plata
Tel. 809-571-8201/ 809-781-3665

Grupo Farmariel Saludachel, SRL

C. Principal No. 5, Villa Montellano
Montellano, Puerto Plata
Tel. 829-705-3869/ 809-574-9064

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

SAN CRISTÓBAL**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

D' Arody Exclusividades

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

Farmacia Farma Rosa

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

Farmacia Yaguata

C. Enriquillo No. 18
Yaguata, San Cristóbal
Tel. 809-243-6141/ 829-410-
5214/ 849-246-6118

Servifarca, SRL/ Farmacia Gladys

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

Servifarca, SRL/ Farmacia Carmen Itabo

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

**Servifarca, SRL/ Farmacia
Carmen Piedra Blanca**

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

Colmado Ariel

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

Colmado Wilfreiny

C. Acuario No. 17, Madre Vieja Norte
San Cristóbal, San Cristóbal
Tel. 809-288-3774/ 809-853-2463

Farmacia Pueblo Nuevo

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

Farmacia San Gregorio

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

International Communications R & C, S.R.L

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

Colmado La Economía II

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

Variedades Las Margaritas

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

De Variedades Marisol

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

Súper Farmacia Jehová Jireh

C. Duarte No. 19, San José del Puerto
Villa Altagracia, San Cristóbal
Tel. 809-435-8831/ 809-232-0358
809-799-2311

SAN JOSÉ DE OCOA**Farmacia Rancho Arriba**

C. Anacaona No. 4
Rancho Arriba, San José de Ocoa
Tel. 809-380-7031/ 809-966-3221

SAN JUAN**Colmado Feliciano**

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

Colmado Kima

C. Rogelio Abreu No. 52, Arroyo Cano
Bohechio, San Juan
Tel. 849-653-2617

Farmacia Hugo Mercedes II

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

Farmacia Hugo Mercedes / Farmacia Viola

C. Anacaona No. 25
San Juan, San Juan
Tel. 809-557-2066/ 809-981-1914

Colmado La Altagracia

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

Colmado El Especial

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

Colmado Seling

C. Cosemuba No. 45
Vallejuelo, San Juan
Tel. 829-675-8905

Súper Farmacia Los Bancos

C. Sánchez No. 3-B
Los Bancos, San Juan
Tel. 809-201-4313/ 829-427-
8864/ 809-680-8014

SAN PEDRO DE MACORÍS**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

Farmacia Guayacanes

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

Embutidora Cristo Viene

C. Gral. Pedro Santana No. 6
Ramón Santana, San Pedro de Macorís
Tel. 849-631-5030

Novedades Keyla

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

Repuestos Los Vargas

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

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

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

Farmacia Hato Mayor

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

Ferretería Paulino Alba

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

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

Farmacia Gurabo, SRL

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

Ferretería La Canela

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

KarllynCell

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

Repuestos Lewdy

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

Colmado Ayendy

C. Principal No.v15
Los Guineos, Santiago
Tel. 809-462-5246/ 829-332-1848

Farmacia Los Salados

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

Ferretería Dolmesa

C. Sergio Hernández No. 41
Cienfuegos, Santiago
Tel. 809-921-5100/ 809-267-7674

Provisiones Bueno

C. 7 No. 15
Navarrete, Santiago
Tel. 829-287-1023/ 809-392-1153

Provisiones Joselito

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

Ferretería Paloma

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

HKI Motor Sport Tamboril

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

SANTIAGO RODRÍGUEZ**Farmacia Dolores**

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

Nortech

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

SANTO DOMINGO**Botica Shadday**

C. Braulia de Paula No. 1, Los Casabes
Santo Domingo Norte, Santo Domingo
Tel. 809-238-9161/ 809-964-7705

Casa Granero del Norte

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

Casa Tero

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

CC Computer

C. Principal No. 10, El Milloncito
Santo Domingo Norte, Santo Domingo
Tel. 829-629-3956/ 849-656-5518/ 809-590-1810

Centro Camila

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

Colmado El Túnel

C. Alejandro Acosta No.22, Villa Duarte
Santo Domingo Este, Santo Domingo
Tel. 809-594-0978/829-274-4549

Colmado El Menudeo

C. Duarte No. 34, Hacienda Estrella
Santo Domingo Norte, Santo Domingo
Tel. 849-804-6572/ 829-880-0198

Colmado Guancho

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

Colmado Los Tres Hermanos W

C. Guerra Cabrera No. 76
Santo Domingo Este, Santo Domingo
Tel. 809-699-5312

Colmado María

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

Colmado Yafraini

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

Comunicaciones**Las Hermanitas, S.R.L**

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

Cristaty Súper Farmacia S.R.L

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

Cristaty Súper Farmacia S.R.L II

C. W, esq. Camineros, Plaza Don
Carlos, 1er Nivel, Local No.3
Boca Chica, provincia Santo Domingo.
809-273-0341/809-273-0341/809-422-4701

D' Mirelis Internet

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

Eliank Smart Services, S.R.L

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

Fantasia D' Jesús María

C. Francisco Caamaño No.
132, Los Tres Brazos
Santo Domingo Este, Santo Domingo
Tel. 829-792-2325/ 829-671-5115

Fantasia Quincallería Belkys

Aut. Duarte Km. 17, c. Los Rieles No. 27
Santo Domingo Oeste, Santo Domingo
Tel. 829-666-8129/ 829-722-0572

Farmacia Asia María

C. 2do Bloque L-10, Urbanización
Mirador del Ozama
Santo Domingo Este, Santo Domingo
Tel. 809-234-3406/ 829-802-4395/ 829-634-4395

Farmacia Char

C. Principal No. 6, Hato Nuevo
Los Alcarrizos, Santo Domingo
Tel. 809-238-3892/ 809-756-2029

Farmacia Doña Cena

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

Farmacia El Brisal

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

Farmacia Hansli

C. 28 de Octubre esq. José
Francisco Peña Gómez, No. 12
Boca Chica, Santo Domingo
Tel. 809-523-5483/ 809-666-2900

Farmacia Hermanos Reyes

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

Farmacia Hilda Jackeline

C. Mella No. 50, Valiente
Boca Chica, Santo Domingo
Tel. 809-549-8138/ 849-330-6428

Farmacia Hiraldo

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

Farmacia Judier

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

Farmacia Los Tanquecitos

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

Farmacia Pharma Uno

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

Farmacia Popular Venezuela

Av. Venezuela esq. C. Rosa Duarte No. 1
Santo Domingo Este, Santo Domingo
Tel. 809-594-6378/ 809-222-0630/ 809-857-1366

Farmacia Right Rojas

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

Farmacia Samery

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

Farmacia Shesare

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

Farmacia Tonita

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

Farmacia Yeidi

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

Ferretería Vásquez

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

Franklin Papelería y Tienda

C. José Martí No. 22, esq. Emma Balaguer
Santo Domingo Oeste, Santo Domingo
Tel. 849-360-1666/ 829-730-6422

Gensy Comunicaciones

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

Híper Colmado Abreu

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

Librería Casa del Libro BP

C. Duarte No. 199, Pueblo Nuevo
Los Alcarrizos, Santo Domingo
Tel. 809-238-2553/ 809-851-9978

Melissa Ureña Comercial E.I.R.L I

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

Melissa Ureña Comercial E.I.R.L II

C. Duarte No. 296, 24 de Abril
Los Alcarrizos, Santo Domingo
Tel. 829-419-4444/ 809-735-5868

MiniMarket El Ahorro II

C. Enma Balaguer, esq. Hermanas
Mirabal No. 7, Villa Mella
Santo Domingo Norte, Santo Domingo
809-797-7062/ 809-969-7754

Multi Papelería D & G 2

C. Francisco Del Rosario
Sánchez, No. 9, La Victoria
Santo Domingo Norte, Santo Domingo
Tel. 809-222-7359/ 809-868-9441

Papelería Ramoncito

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

Provisiones Casa R.A.

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

Provisiones Casa Los 2 Hermanos

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

Repuestos Saldívar

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

Rodríguez Digital

Av. Los Restauradores No. 50, La Javilla
Santo Domingo Norte, Santo Domingo
Tel. 829-404-8683

Súper Bodega La Metralla

C. 17 No. 1, Ensanche Ozama
Santo Domingo Este, Santo Domingo
Tel. 809-788-7800/ 829-571-4852/ 809-819-4130

Súper Bodega Yennifer

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

Súper Farmacia Sorimil

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

Tienda D´ Santa Variedades

C. 27 de Febrero No. 19, San Andrés
Boca Chica, Santo Domingo
Tel. 849-250-3249/ 809-729-8827/ 809-432-6670

Tienda Las Mellizas

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

Tienda de Variedades Genesy

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

Tienda Jehová Jireh

C. Miguel Díaz, Edif. No 2
Apto. 1-A, El Almirante
Santo Domingo Este, Santo Domingo
Tel. 849-269-3168/ 809-905-2502

Ventas Populares Casa Cache-H

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

Ventas Populares El Ahorro

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

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 2021
e informe de los Auditores Independientes.



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

Teléfono: (809) 565-9161
Telefax: (809) 565-3468
RNC: 1-01025913



Informe de los auditores independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (el Banco), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2021, 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 del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., al 31 de diciembre de 2021, 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 66 % 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.

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 un entendimiento y probamos los controles relevantes relacionados con la determinación, contabilización y revelación de las provisiones para la cartera de créditos.
- ◆ Obtuvimos la conciliación del mayor general con el auxiliar de la cartera de créditos y observamos la exactitud matemática de dicha 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 de la República Dominicana.
- ◆ Seleccionamos, mediante muestreo, las garantías sobre préstamos para evaluar su admisibilidad.
- ◆ Analizamos la metodología utilizada por el Banco para la constitución de provisiones anticíclicas y adicionales, conforme a las medidas adoptadas por la Autoridad Monetaria y Financiera en resoluciones, circulares y otros documentos relacionados.
- ◆ 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 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.



Registro en la SB núm. A-006-0101



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

14 de marzo de 2022

Santo Domingo,
República Dominicana

Balances Generales

al 31 de diciembre de 2021
(Expresados en Pesos Dominicanos)

ACTIVOS	Al 31 de diciembre del	
	2021	2020
Fondos disponibles (notas 3, 18, 25 y 26)		
Caja	126,026,714	115,268,099
Banco Central	365,067,292	263,800,793
Bancos del país	251,045,908	226,449,516
Otras disponibilidades	98,053	20,107
Rendimientos por cobrar	203,401	185,912
Subtotal	742,441,368	605,724,427
Inversiones (notas 4, 11, 25, 26 y 29)		
Otras inversiones en instrumento de deuda	2,292,291,270	2,619,969,182
Rendimientos por cobrar	53,175,554	48,868,820
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(9,013,939)	(14,162,919)
Subtotal	2,336,452,885	2,654,675,083
Cartera de créditos (notas 5, 11, 18, 25, 26, 27 y 29)		
Vigente	6,496,323,776	6,000,332,193
Vencida	155,825,263	240,185,335
Reestructurados	84,155	-
Rendimientos por cobrar	170,560,555	286,310,481
Provisiones para créditos	(357,197,404)	(480,913,407)
Subtotal	6,465,596,345	6,045,914,602
Cuentas por cobrar (notas 6 y 25)	26,564,501	29,672,529
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 7 y 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	4,434,628	4,434,628
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(4,434,628)	(4,434,628)
Subtotal	-	-
Inversiones en acciones (notas 8, 11, 18 y 26)		
Inversiones en acciones	1,171,825	1,099,625
Provisión para inversiones en acciones	(11,718)	(10,996)
Subtotal	1,160,107	1,088,629
Propiedad, muebles y equipos (notas 9 y 18)		
Propiedad, muebles y equipos	103,620,446	110,436,067
Depreciación acumulada	(44,854,060)	(49,437,762)
Subtotal	58,766,386	60,998,305
Otros activos (notas 10 y 16)		
Cargos diferidos	126,904,856	131,582,524
Activos diversos	761,009	767,949
Subtotal	127,665,865	132,350,473
TOTAL ACTIVOS	9,758,647,457	9,530,424,048
Cuentas contingentes (nota 18)	-	-
Cuentas de orden (nota 20)	9,333,488,735	8,694,880,318



(Continúa)

Balances Generales

al 31 de diciembre de 2021
(Expresados en Pesos Dominicanos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre del	
	2021	2020
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 12, 25, 26 y 27)		
De ahorro	2,442,244,921	2,260,799,390
Intereses por pagar	929,118	569,415
Subtotal	2,443,174,039	2,261,368,805
Fondos tomados a préstamo (notas 13, 25, 26 y 27)		
Del Banco Central	64,659,064	139,736,366
De instituciones financieras del país	100,000,000	100,000,000
De instituciones financieras del exterior	530,694,331	838,487,321
Otros	62,888,767	131,241,285
Intereses por pagar	27,251,203	41,196,894
Subtotal	785,493,365	1,250,661,866
Valores en circulación (notas 14, 25, 26 y 27)		
Títulos y valores	2,481,215,439	2,497,236,354
Intereses por pagar	44,074	63,083
Subtotal	2,481,259,513	2,497,299,437
Otros pasivos (notas 15, 16 y 25)	293,889,914	250,167,144
Total pasivos	6,003,816,831	6,259,497,252
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	2,681,815,486	2,413,560,579
Superávit por revaluación	530,817	705,824
Resultado del ejercicio	703,560,125	487,736,195
Total patrimonio neto	3,754,830,626	3,270,926,796
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	9,758,647,457	9,530,424,048
Cuentas contingentes (nota 18)	-	-
Cuentas de orden (nota 20)	9,333,488,735	8,694,880,318

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


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


Licda. Soufa Reyes Frias
Vicepresidente de Finanzas y Contabilidad


Licda. Maritza Rodríguez de Jiménez
Contadora



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

Estados de resultados

al 31 de diciembre de 2021
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos financieros (notas 21 y 27)		
Intereses y comisiones por crédito	2,052,349,689	2,237,500,047
Intereses por inversiones	<u>212,627,572</u>	<u>178,263,458</u>
Subtotal	<u>2,264,977,261</u>	<u>2,415,763,505</u>
Gastos financieros (notas 21 y 27)		
Intereses por captaciones	(222,602,449)	(246,531,579)
Pérdidas por inversiones	(88,986,903)	(46,412,233)
Intereses y comisiones por financiamiento	<u>(74,926,213)</u>	<u>(131,318,454)</u>
Subtotal	<u>(386,515,565)</u>	<u>(424,262,266)</u>
Margen financiero bruto	<u>1,878,461,696</u>	<u>1,991,501,239</u>
Provisiones para cartera de créditos (notas 11 y 29)	-	(266,260,880)
Provisiones para inversiones (notas 11 y 29)	<u>(1,851,020)</u>	<u>(3,592,068)</u>
Margen financiero neto	<u>1,876,610,676</u>	<u>1,721,648,291</u>
Otros ingresos operacionales (nota 22)		
Comisiones por servicios	19,887,287	22,261,951
Ingresos diversos	<u>159,879,007</u>	<u>125,990,083</u>
Subtotal	<u>179,766,294</u>	<u>148,252,034</u>
Otros gastos operacionales (nota 22)		
Comisiones por servicios	<u>(25,703,458)</u>	<u>(26,093,300)</u>
Gastos operativos (notas 9, 11, 19, 24, 27, 28 y 29)		
Sueldos y compensaciones al personal	(900,560,824)	(862,423,208)
Servicios de terceros	(96,951,273)	(89,119,010)
Depreciación	(16,822,212)	(20,197,298)
Otras provisiones	(2,155,080)	(55,931,237)
Otros gastos	<u>(296,057,994)</u>	<u>(282,629,321)</u>
Subtotal	<u>(1,312,547,383)</u>	<u>(1,310,300,074)</u>
Resultado operacional	<u>718,126,129</u>	<u>533,506,951</u>
Otros ingresos (gastos) (nota 23)		
Otros ingresos	194,031,704	124,141,290
Otros gastos	<u>(6,181,356)</u>	<u>(5,029,643)</u>
Subtotal	<u>187,850,348</u>	<u>119,111,647</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	905,976,477	652,618,598
Impuesto sobre la renta (nota 16)	<u>(202,591,359)</u>	<u>(165,232,417)</u>
Resultado del ejercicio	<u>703,385,118</u>	<u>487,386,181</u>



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





Dra. Elba Mercedes Pimentel de Canalda Licda. Sonia Reyes Frías Licda. Maritza Rodríguez de Jiménez
 Vicepresidente del Consejo de Administración Vicepresidente de Finanzas y Contabilidad Contadora

Estados de Flujos de Efectivo

al 31 de diciembre de 2021
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	2,162,183,304	2,081,195,960
Otros ingresos financieros cobrados	208,320,838	134,871,356
Otros ingresos operacionales cobrados	179,766,294	148,252,034
Intereses pagados por captaciones	(221,580,367)	(245,939,199)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(88,871,904)	(160,622,006)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,293,570,091)	(1,234,171,539)
Otros gastos operacionales pagados	(25,703,458)	(26,093,300)
Impuesto sobre la renta pagado	(268,995,282)	(121,880,165)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	238,774,818	(11,772,359)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>890,324,152</u>	<u>563,840,782</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento (disminución) en inversiones	238,618,809	(1,394,038,229)
Créditos otorgados	(7,548,004,165)	(5,321,936,224)
Créditos cobrados	7,075,711,329	5,966,239,380
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(14,603,203)	(12,077,799)
Producto de la venta de activos fijos	7,769	150,298
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	623,120	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(247,646,341)</u>	<u>(761,662,574)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	6,038,018,034	6,695,476,484
Devolución de captaciones	(5,873,274,806)	(5,987,115,102)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	105,491,868	139,533,739
Operaciones de fondos pagados	(556,714,678)	(412,468,551)
Dividendos pagados en efectivo	(219,481,288)	(305,355,562)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>(505,960,870)</u>	<u>130,071,008</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	136,716,941	(67,750,784)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>605,724,427</u>	<u>673,475,211</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>742,441,368</u>	<u>605,724,427</u>

Estados de Flujos de Efectivo

al 31 de diciembre de 2021
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	<u>703,385,118</u>	<u>487,386,181</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	-	266,260,880
Inversiones	1,851,020	3,592,068
Rendimientos por cobrar	2,154,358	55,931,237
Otras provisiones	722	-
Liberación de provisiones:		
Cartera de créditos	(60,000,000)	-
Rendimientos por cobrar	(7,000,000)	-
Otras partidas:		
Depreciación	16,822,212	20,197,298
Impuesto sobre la renta diferido	(2,243,589)	13,523,432
Pérdida (ganancia) en venta de activos fijos	20,679	(88,604)
Pérdidas por inversiones	88,986,903	46,412,233
Intereses reinvertidos en captaciones	681,388	42,388
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	105,526,881	(199,696,189)
Cuentas por cobrar	3,108,028	11,200,534
Cargos diferidos	23,055,761	(33,704,529)
Activos diversos	6,940	276,742
Intereses por pagar	(13,604,997)	(28,753,560)
Otros pasivos	<u>27,572,728</u>	<u>(78,739,329)</u>
Total ajustes	<u>186,939,034</u>	<u>76,454,601</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>890,324,152</u>	<u>563,840,782</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. Maritza Rodríguez de Jiménez
Contadora


Estados de Cambio en el patrimonio neto

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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 2020	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	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	487,386,181	487,386,181
Transferencia a otras reservas (notas 17 y 29)	-	-	373,212,354	-	(373,212,354)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	323,488,200	45,435,998	2,413,560,579	705,824	-	487,736,195	3,270,926,796
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	487,736,195	(487,736,195)	-
Dividendos pagados en efectivo (nota 17):	-	-	-	-	(219,481,288)	-	(219,481,288)
Efecto de depreciación de activos revaluados (nota 9)	-	-	-	(175,007)	-	175,007	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	703,385,118	703,385,118
Transferencia a otras reservas (notas 17 y 29)	-	-	268,254,907	-	(268,254,907)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	323,488,200	45,435,998	2,681,815,486	530,817	-	703,560,125	3,754,830,626

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


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


Licda. Sofía Reyes Frías
Vicepresidente de Finanzas y
Contabilidad


Licda. Maritza Rodríguez de Jiménez
Contadora



Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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 Banco tiene su oficina principal con domicilio en la calle Heriberto Pieter núm. 12, Santo Domingo, República Dominicana.

El detalle de los principales ejecutivos del Banco, al 31 de diciembre 2021, 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, las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y las circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (Superintendencia de Bancos).

El detalle de las sucursales y cajeros automáticos del Banco al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

<u>Ubicación</u>	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros automáticos</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros automáticos</u>
Zona metropolitana	20	3	19	3
Interior del país	50	3	51	3
Total	70	6	70	6

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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 que ofrece. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la red de subagentes era de 200 (79 en la zona metropolitana y 121 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, respectivamente.

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

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

Los estados financieros adjuntos fueron aprobados por la administración del Banco para su emisión el 14 de marzo de 2022. 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, según enmendado, los reglamentos, 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 (o en lo adelante 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 2021 y 2020
(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, 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. Las NIIF establecen un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, la cual 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 2021 y 2020
(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 de este o exista deterioro.
- vi) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales por otorgamiento de créditos son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo y satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las mejoras a propiedades arrendadas y los programas de computadoras y plusvalías 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.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

- viii) 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.
- ix) 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.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: negociables, 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 negociables 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 incluyen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda. Las NIIF establecen 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 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.
- xi) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo con categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que 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 indicadas en el literal i) anterior.
- xii) 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.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

- xiii) 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.
- xiv) 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.
- xv) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito, con o sin garantía, cuando ingresa a cartera vencida 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.
- xvi) 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.
- xvii) 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 estos son devengados. 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.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

- 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.
- xviii) 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.
- xix) 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.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.3 Cartera de créditos (continuación)

El Banco asigna la clasificación de riesgo a los créditos reestructurados considerando aquella que se encontraba vigente al momento de reestructurar la deuda o la que surja de los días de mora del crédito al momento de reestructurar, o la peor de ambas, de conformidad con el REA. La clasificación de riesgo del crédito reestructurado será la clasificación asignada a todos los créditos del deudor dentro del mismo tipo de cartera.

Se asigna una clasificación inicial no menor de "B", que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor, dependiendo de la evolución de sus pagos hasta la clasificación "A" en la medida que cumpla las condiciones pactadas en el contrato.

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).

Durante el año 2020, con el objetivo de aligerar la carga financiera de los deudores y debido a la pandemia COVID-19, el Banco implementó un programa de flexibilización que otorgó en su primera fase solo pago de intereses, y el capital se mantendría 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.

Otras facilidades otorgadas por el Banco se citan a continuación:

Refinanciamiento (renovación)

El Banco brindó a los clientes cuyos negocios estaban funcionando, la oportunidad de refinanciar (renovar) su crédito con un incremento de un 30 % hasta un 50 % del monto adeudado, con un ajuste en su cuota de acuerdo con su capacidad de pago.

Reestructuración del crédito

Reestructuración de créditos de tal manera que no se viese afectado el historial de crédito ni la capacidad de pago de los deudores. Para los créditos mayores a RD\$50,000, extensión de plazo hasta 24 meses, y para los de montos menores a RD\$50,000, extensión hasta 12 meses.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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

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, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, microcréditos, consumo e hipotecarios.

El Banco mantiene créditos para menores deudores comerciales, microcréditos y de consumo. Para estos créditos, la clasificación es determinada con base en 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.

Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irre recuperables 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.

Los financiamientos directos otorgados al Estado dominicano, o indirectos que sean garantizados por este o con fondos para el repago de la deuda provenientes de flujos reales consignados en la Ley de Presupuesto General del Estado, conforme lo establece la Ley de Crédito Público, son clasificados "A" por capacidad de pago y no están sujetos a requerimientos de provisión. Asimismo, se asigna la clasificación y provisiones por el comportamiento de pago que le corresponda.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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)

Mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo de 2020 (modificada por la Segunda Resolución del 24 de marzo del mismo año), se adoptaron medidas para flexibilizar el marco normativo del sector financiero 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 mantuviesen la fluidez del crédito a los distintos sectores de la economía, preservando así 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 debían mantener congeladas hasta el 31 de marzo de 2021, 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.

Para el año 2020, el monto determinado como provisión congelada (anclada) corresponde a la provisión constituida sobre el total de créditos reportados en la Central de Riesgo al corte del 29 de febrero de 2020. Para dicho año, estas provisiones se mantienen 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 mantuvieron vigentes hasta el 31 de marzo de 2021.

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, la cual 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.

La Junta Monetaria, en su Segunda Resolución del 18 de marzo de 2021, estableció un tratamiento regulatorio especial para que las entidades de intermediación financiera puedan constituir mensualmente, de manera gradual, en un plazo máximo de 33 (treinta y tres) meses, con inicio el 30 de abril de 2021 y vencimiento el 31 de diciembre de 2023, las provisiones no constituidas por previas disposiciones regulatorias correspondientes a los créditos y sus rendimientos por cobrar, a razón de al menos, 1/33 (una trigésima tercera parte) mensual.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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)

También estableció este tratamiento para las nuevas provisiones que deban ser constituidas durante el plazo de duración de la gradualidad por el otorgamiento de nuevos créditos, el deterioro de créditos preexistentes o la pérdida de valor de garantías admisibles. Las provisiones anticíclicas que las entidades constituyan durante el período de gradualidad, por la identificación de riesgos potenciales en sus créditos por variaciones en el ciclo económico serán destinadas al uso exclusivo de absorción de pérdidas en los créditos específicos que generaron las provisiones u otros que requieran de cobertura ante la ocurrencia de faltantes de provisiones. La Superintendencia de Bancos, a través de la Circular núm. 006/21, de fecha 31 de marzo de 2021, estableció los lineamientos operativos para este tratamiento regulatorio gradual. El Banco comunicó al ente regulador que no se acogió al régimen regulatorio de gradualidad.

El Banco ha constituido provisiones adicionales y anticíclicas con base en una metodología interna que considera la administración del riesgo crediticio de los deudores y los efectos del COVID-19. Dichas provisiones se constituyeron cumpliendo con las disposiciones de la Superintendencia de Bancos, a través de sus Circulares núms. 030/20 y 001/21 y 007/21, así como otros documentos relacionados que establecen lineamientos transitorios para la constitución de provisiones anticíclicas (o su equivalente) y adicionales.

La Superintendencia de Bancos, en su Circular núm. 007/21, de fecha 1ro. de junio de 2021, estableció modificaciones al Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, habilitando cuentas contables para el registro de provisiones anticíclicas y adicionales; pudiendo estas últimas catalogarse en provisiones para cómputo del capital secundario y otras provisiones adicionales. Dicha circular también indica que las entidades de intermediación financiera podrán utilizar las provisiones adicionales para el cómputo del capital secundario con previa autorización del referido organismo regulador, y hasta el 1 % de los activos y contingentes ponderados por riesgo. Por otro lado, según lo establecido en la Circular núm. 006/21, de fecha 31 de marzo de 2021, las entidades de intermediación financiera que se acojan al nuevo tratamiento regulatorio especial, no podrán utilizar las provisiones adicionales para el cómputo de capital secundario.

De acuerdo con la Segunda Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 18 de marzo de 2021, y otros documentos relacionados, las provisiones anticíclicas serán admitidas como gastos por la Dirección General de Impuestos Internos hasta un 2 % de los activos y contingentes ponderados por riesgo.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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 y sus modificaciones, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento y sobre su valor de mercado.

Estas 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.

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.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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)

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 la 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. Este plazo fue extendido a cinco años, de forma transitoria, mediante la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 15 de diciembre de 2020 y la Circular SIB núm. 006/21 de fecha 31 de marzo de 2021, para los bienes inmuebles registrados al 31 de diciembre de 2020.

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 con los requerimientos de provisión en otros activos riesgosos.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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)

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 con 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. Los montos pagados por este concepto son llevados a gastos en el momento en que se ejecuta la terminación del contrato de trabajo.

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.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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)

El Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda, emitido por la Superintendencia de Bancos a través de su Circular núm. 007/08, de fecha 28 de agosto del año 2008, y modificado según Circular núm. 011/08, de fecha 18 de diciembre de ese mismo año, así como el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, requieren que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, según se describe a continuación:

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 2021 y 2020
(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 del Mercado de Valores de la República Dominicana o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que correspondan de acuerdo con las categorías de riesgo establecidas por el REA.

La provisión para inversiones se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación sobre la base de la solvencia del emisor y porcentajes de pérdidas. Además, para las inversiones financieras se consideran las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si existiere.

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 4.

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 los 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 criterios establecidos por el REA para los denominados mayores deudores comerciales.

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 2021 y 2020
(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 por concepto de gastos que aún no se han devengado. Se imputan a resultados a medida que se devenga el gasto.

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 2021 y 2020, 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.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.11 Obligaciones con el público y valores en circulación

Comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de cuentas de ahorro, depósitos a plazo, certificados financieros y de inversión y otros valores emitidos por la institución que se encuentran en poder del público. Estos se registran al valor nominal del título emitido, que es igual al valor recibido al momento de la emisión. El saldo incluye los cargos devengados por estas obligaciones que se capitalizan o se encuentran pendientes de pago.

2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos

Ingresos y gastos financieros

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).

Ingresos y gastos por disposición de otras inversiones en instrumentos de deudas

Las ganancias y pérdidas obtenidas en las disposiciones de otras inversiones en instrumentos de deudas son reconocidas en los estados de resultados por la diferencia entre el valor de venta y el valor en libros de los instrumentos, cuando los riesgos y beneficios asociados con la inversión son transferidos al comprador.

Otros ingresos y otros gastos operacionales

Los otros ingresos operacionales que corresponden a comisiones y otros servicios provenientes del manejo de cuentas, cobranzas por cuenta ajena, tramitaciones de préstamos y otros se contabilizan como tal cuando los servicios han sido provistos. Los otros gastos operacionales, gastos operativos y otros gastos se contabilizan cuando se incurrían.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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 se contabilizan cuando se devengan. Los otros gastos se reconocen cuando se generan o incurrir.

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 y el 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 y sus modificaciones.

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.

El impuesto diferido activo es reconocido solo si es probable que la renta neta imponible sea suficiente para compensar el reverso de las partidas que lo originan. El impuesto diferido es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se realice.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.14 Impuesto sobre la renta (continuación)

Al determinar el monto del impuesto corriente e impuesto diferido, 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.

2.15 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero se define como efectivo, instrumento de patrimonio de otra entidad o un contrato que crea un derecho contractual de recibir, o una obligación contractual de entregar efectivo u otro instrumento financiero de otra entidad.

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

Instrumentos financieros a corto plazo

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros según están reflejados en los balances generales del Banco, debido al 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 sus valores razonables.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.15 Instrumentos financieros (continuación)

Pasivos financieros a corto y largo plazo

Incluye las obligaciones con el público, los valores en circulación y fondos tomados a préstamo. Para estos instrumentos no fue posible estimar el valor razonable, debido a que 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 son igualmente reconocidos como gastos bajo el mismo método.

2.16 Baja de activos y pasivos financieros

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.

El Banco da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado.

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.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.18 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están registradas al costo amortizado neto de cualquier pérdida por deterioro. El gasto por cuentas por cobrar de dudosa recuperación es establecido a través de un cargo a la cuenta de gastos por pérdida en cuentas de dudoso cobro. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y otros deudores y de la evaluación de garantías en los casos que existan.

2.19 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 periodos establecidos en los contratos de estos.

2.20 Fondos tomados a préstamo

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.

El Banco reconoce el gasto financiero resultante del periodo utilizando el método de interés efectivo.

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.

De acuerdo con lo establecido en la Circular núm. 006/21, de fecha 31 de marzo de 2021, así como otros documentos relacionados, las entidades de intermediación financiera que se acojan al nuevo tratamiento regulatorio especial para el registro y constitución de provisiones, mientras estén en dicho tratamiento, no podrán distribuir dividendos en efectivo a sus accionistas, a menos que se den las condiciones siguientes:

- ♦ Previo no objeción de la Superintendencia de Bancos, cuando se registren beneficios del ejercicio que superen el monto de las provisiones a ser diferidas.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.21 Distribución de dividendos (continuación)

- Los dividendos distribuibles no podrán superar la diferencia entre las utilidades obtenidas y el monto de provisiones a ser diferidas.

El Banco no se acogió a dicho tratamiento regulatorio especial.

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.

2.23 Reclasificación de partidas

Durante el año 2021, el Banco reclasificó las comisiones por referimiento y cobranza de seguros desde el rubro de otros ingresos operacionales hacia otros ingresos (gastos), para reflejar mejor las comisiones devengadas por intermediación de seguros en los estados financieros. Los importes comparativos en los estados de resultados que se acompañan fueron reclasificados para que sean consistentes. Esto resultó en la reclasificación de RD\$16,359,175 y RD\$32,492,337 desde comisiones por servicios e ingresos diversos, respectivamente, hacia otros ingresos para el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (ver nota 23). Esta reclasificación no tuvo impacto en el balance general y estado de flujo de efectivo al 31 de diciembre de 2020.

3 Fondos disponibles

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los fondos disponibles consisten en:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Caja	126,026,714	115,268,099
Banco Central de la República Dominicana	365,067,292	263,800,793
Bancos del país	251,045,908	226,449,516
Otras disponibilidades	98,053	20,107
Rendimientos por cobrar	<u>203,401</u>	<u>185,912</u>
	<u>742,441,368</u>	<u>605,724,427</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el encaje legal requerido asciende a RD\$311,622,593 y RD\$300,375,828, respectivamente. A estas fechas, el Banco mantenía, para fines de cobertura de encaje legal, efectivo en el Banco Central de la República Dominicana por RD\$224,179,364 y RD\$183,042,603, respectivamente, y cartera de créditos en sectores productivos / MYPYMES por RD\$96,455,200 y RD\$126,936,878, respectivamente.

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 las entidades de intermediación financiera considerar los préstamos productivos otorgados a las MYPYMES como parte de la cobertura de encaje legal.

4 Inversiones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>	<u>Vencimiento</u>
2021				
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificados de depósitos	Banco Central de la República Dominicana (i)	2,994,798	11.00%	2022
Depósitos remunerados a Corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	316,000,000	3.00%	2022
Certificados financieros	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	76,735,275	4.49%	2022
Certificados financieros	Ministerio de Hacienda (ii)	1,085,979,702	6.29%	2022 – 2023
Certificados financieros	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	91,564,119	4.54%	2022
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	162,407,067	3.73%	2022
Certificados financieros	Motor Crédito, S. A.	78,527,213	4.69%	2022
Certificados financieros	Banco Popular Dominicano, S. A.	161,026,464	3.14%	2022
Certificados financieros	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples, S.A.	161,837,233	3.14%	2022
Certificados financieros	Banco Múltiple ADEMI, S.A.	<u>155,219,399</u>	3.42%	2022
		2,292,291,270		
Rendimientos por cobrar		53,175,554		
Provisión		<u>(9,013,939)</u>		
	Total	<u>2,336,452,885</u>		

Notas a los Estados Financieros

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

4 Inversiones (continuación)

Tipo de inversión	Emisor	Monto	Tasa promedio ponderada		Vencimiento
			anual		
2020					
Otras inversiones en instrumentos de deuda:					
Certificados de depósitos	Banco Central de la República Dominicana (i)	2,992,576	3.26 %		2021 – 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>			

(i) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, de estas inversiones, un monto de RD\$3,000,000 para ambos años, 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 2021 y de 2020, de estas inversiones, un monto de RD\$150,200,000 y RD\$250,200,000, respectivamente, 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.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

5 Cartera de créditos

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presenta como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Créditos comerciales - préstamos	6,129,326,401	5,693,980,124
Créditos de consumo	<u>522,906,793</u>	<u>546,537,404</u>
	6,652,233,194	6,240,517,528
Rendimientos por cobrar	170,560,555	286,310,481
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(357,197,404)</u>	<u>(480,913,407)</u>
	<u>6,465,596,345</u>	<u>6,045,914,602</u>

Los créditos, en su mayoría, no cuentan con garantía específica, los cuales tienen vencimiento entre 1 y 10 años, con tasas de interés promedio ponderadas de 34.25 % y 33.70 %, para los años 2021 y 2020, 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 durante ese año. Un detalle de los saldos aproximados de estos préstamos es como sigue:

<u>Tipos de crédito</u>	<u>Saldo total adeudado</u>	<u>Saldo reestructurado</u>
Comercial	1,372,094,000	36,921,000
Consumo	<u>124,895,000</u>	<u>12,895,000</u>
Total	<u>1,496,989,000</u>	<u>49,816,000</u>

b) La condición de la cartera de créditos es:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	1,296,727,135	1,307,542,442
Vencidos:		
De 31 a 90 días (ii)	1,397,673	3,753,249
Más de 90 días (iii)	<u>29,592,701</u>	<u>66,180,699</u>
Subtotal	<u>1,327,717,509</u>	<u>1,377,476,390</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

5 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Créditos microcréditos:</u>		
Vigente (i)	4,683,458,842	4,157,963,610
Vencidos:		
De 31 a 90 días (ii)	7,302,265	19,702,921
Por más de 90 días (iii)	110,763,630	138,837,203
Reestructurados	<u>84,155</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>4,801,608,892</u>	<u>4,316,503,734</u>
<u>Créditos consumo:</u>		
Vigente (i)	516,137,799	534,826,141
Vencidos:		
De 31 a 90 días (ii)	299,894	947,593
Más de 90 días (iii)	<u>6,469,100</u>	<u>10,763,670</u>
Subtotal	<u>522,906,793</u>	<u>546,537,404</u>
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	149,178,298	255,423,003
Vencidos de 31 a 90 días (ii)	1,092,778	4,006,816
Vencidos por más de 90 días (iii)	20,286,126	26,880,662
Reestructurados	<u>3,353</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>170,560,555</u>	<u>286,310,481</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(357,197,404)</u>	<u>(480,913,407)</u>
	<u>6,465,596,345</u>	<u>6,045,914,602</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.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

5 Cartera de créditos (continuación)

(c) Por tipo de garantía:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Con garantías polivalentes (i)	486,705,088	47,431,550
Sin garantía (ii)	<u>6,165,528,106</u>	<u>6,193,085,978</u>
	6,652,233,194	6,240,517,528
Rendimientos por cobrar	170,560,555	286,310,481
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(357,197,404)</u>	<u>(480,913,407)</u>
	<u>6,465,596,345</u>	<u>6,045,914,602</u>

(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 2021 y 2020, 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>2021</u>	<u>2020</u>
Propios	5,993,991,032	5,131,052,557
Otros organismos nacionales	64,659,064	139,736,366
Otros organismos internacionales	530,694,331	838,487,320
Otros organismos	<u>62,888,767</u>	<u>131,241,285</u>
	6,652,233,194	6,240,517,528
Rendimientos por cobrar	170,560,555	286,310,481
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(357,197,404)</u>	<u>(480,913,407)</u>
	<u>6,465,596,345</u>	<u>6,045,914,602</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

5 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<i>(e) Por plazos:</i>		
Corto plazo (hasta un año)	582,032,020	494,059,607
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	5,730,434,728	5,464,916,494
Largo plazo (más de tres años)	<u>339,766,446</u>	<u>281,541,427</u>
	<u>6,652,233,194</u>	<u>6,240,517,528</u>
Rendimientos por cobrar	170,560,555	286,310,481
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(357,197,404)</u>	<u>(480,913,407)</u>
	<u>6,465,596,345</u>	<u>6,045,914,602</u>
<i>(f) Por sectores económicos:</i>		
Agricultura, ganadería, pesca	322,133,464	291,093,346
Industria, construcción	16,478,164	16,998,831
Comercio	4,958,033,790	4,569,725,973
Servicios comunitarios, sociales y personales	596,454,654	589,491,781
Transporte, suministros, almacenamiento	52,756,812	50,442,145
Actividades inmobiliarias, alquileres	183,469,517	176,228,048
Sector personal (consumo)	<u>522,906,793</u>	<u>546,537,404</u>
	<u>6,652,233,194</u>	<u>6,240,517,528</u>
Rendimientos por cobrar	170,560,555	286,310,481
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(357,197,404)</u>	<u>(480,913,407)</u>
	<u>6,465,596,345</u>	<u>6,045,914,602</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

6 Cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presenta a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	1,485,063	198,301
Cuentas por cobrar al personal	3,315,579	5,032,738
Gastos por recuperar	-	4,065,119
Depósitos en garantía	7,274,184	7,333,219
Cuentas por cobrar a remesadoras	2,601,350	5,353,955
Otras	<u>11,888,325</u>	<u>7,689,197</u>
	<u><u>26,564,501</u></u>	<u><u>29,672,529</u></u>

7 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	4,434,628	4,434,628
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(4,434,628)</u>	<u>(4,434,628)</u>
	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

Estos bienes tienen más de 40 meses de adjudicados o fueron transferidos con su provisión desde la cartera de créditos, por lo 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 2021 y 2020, es como sigue:

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

8 Inversiones en acciones (continuación)

Emisor	Monto de la inversión RD\$	Porcentaje de participación	Tipos de acciones	Valor nominal RD\$	Prima RD\$	Cantidad de acciones en circulación
31 de diciembre 2021						
Grupo						
BHD, S. A.	1,171,825	0.01 %	Nominativa	100	412,725	7,591
Provisión	<u>(11,718)</u>					
	<u>1,160,107</u>					
31 de diciembre 2020						
Grupo						
BHD, S. A.	1,099,625	0.01 %	Nominativa	100	376,625	7,230
Provisión	<u>(10,996)</u>					
	<u>1,088,629</u>					

9 Propiedad, muebles y equipos

Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante los años terminados el 31 diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	Terrenos	Edificaciones	Mobiliario y equipos	Total
2021				
Costo:				
Saldos al 1ro. de enero de 2021	15,712,415	26,406,195	68,317,457	110,436,067
Adiciones	-	-	14,603,203	14,603,203
Retiros y descargos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(21,418,824)</u>	<u>(21,418,824)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>15,712,415</u>	<u>26,406,195</u>	<u>61,501,836</u>	<u>103,620,446</u>
Depreciación:				
Saldos al 1ro. de enero de 2021	-	(13,417,661)	(36,020,101)	(49,437,762)
Gasto de depreciación	-	(1,320,309)	(15,501,903)	(16,822,212)
Retiros y descargos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21,405,914</u>	<u>21,405,914</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>-</u>	<u>(14,737,970)</u>	<u>(30,116,090)</u>	<u>(44,854,060)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto	<u>15,712,415</u>	<u>11,668,225</u>	<u>31,385,746</u>	<u>58,766,386</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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>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	-	<u>(13,417,661)</u>	<u>(36,020,101)</u>	<u>(49,437,762)</u>
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>

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 2021 y 2020, el superávit por revaluación neto de la depreciación acumulada se presenta en los balances generales a esas fechas que se acompañan por RD\$530,817 y RD\$705,824, respectivamente.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

10 Otros activos

Un resumen de este renglón al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cargos diferidos:		
Impuesto sobre la renta diferido (nota 16)	<u>34,078,709</u>	<u>31,835,120</u>
Otros cargos diferidos:		
Seguros pagados por anticipado	2,478,039	2,346,840
Impuestos pagados por adelantado (a)	76,322,770	-
Otros impuestos compensables a futuro (nota 16)	5,951,157	6,801,384
Otros gastos pagados por anticipado (b)	<u>8,074,181</u>	<u>90,599,180</u>
	<u>92,826,147</u>	<u>99,747,404</u>
Subtotal	<u>126,904,856</u>	<u>131,582,524</u>
Activos diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	761,009	766,449
Partidas por imputar	<u>-</u>	<u>1,500</u>
Subtotal	<u>761,009</u>	<u>767,949</u>
Total	<u>127,665,865</u>	<u>132,350,473</u>

(a) Corresponde a anticipos de impuesto pagados durante el año 2021, conforme el Acuerdo Compromiso para Pago a Cuenta del Impuesto Sobre la Renta, firmado en fecha 21 de diciembre de 2020 entre el Ministerio de Hacienda, la Dirección General de Impuestos Internos y las entidades de intermediación financiera. Según los términos de este acuerdo, este pago anticipado podrá ser acreditado contra los compromisos de impuesto sobre la renta futuros en un plazo de 10 años a partir del año 2022. El crédito será utilizado en proporción al total de anticipos pagados, un 5 % anual para el 2022 y 2023, y un 11.25 % anual para los años comprendidos desde el 2024 hasta el 2031.

(b) Al 31 de diciembre de 2020, incluye 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 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

11 Resumen de provisiones para activos riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos (a)	Total
2021					
Saldos al 1ro. de enero de 2021	417,051,449	14,162,919	63,861,958	4,434,628	499,510,954
Constitución de provisiones	-	1,851,020	2,154,358	-	4,005,378
Liberación de provisiones (b)	(60,000,000)	(7,000,000)	-	-	(67,000,000)
Castigos contra provisiones	<u>(59,954,050)</u>	<u>-</u>	<u>(5,916,311)</u>	<u>-</u>	<u>(65,870,361)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	297,097,399	9,013,939	60,100,005	4,434,628	370,645,971
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2021 (c)	<u>197,350,548</u>	<u>8,884,886</u>	<u>22,271,893</u>	<u>4,434,628</u>	<u>232,941,955</u>
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2021 (d)	<u>99,746,851</u>	<u>129,053</u>	<u>37,828,112</u>	<u>-</u>	<u>137,704,016</u>
2020					
Saldos al 1ro. de enero de 2020	256,664,279	13,570,851	16,749,735	3,811,508	290,796,373
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	14,162,919	63,861,958	4,434,628	499,510,954
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2020 (c)	<u>217,125,350</u>	<u>14,162,919</u>	<u>31,683,182</u>	<u>4,434,628</u>	<u>267,406,079</u>
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2020 (d)	<u>199,926,099</u>	<u>-</u>	<u>32,178,776</u>	<u>-</u>	<u>232,104,875</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

11 Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

- (a) Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (b) En fecha 26 de noviembre de 2021, el Banco notificó a la Superintendencia de Bancos sobre la reversión de provisiones anticíclicas por RD\$60,000,000. Dicho ente regulador no presentó objeción.
- (c) Corresponde a las provisiones determinadas en la autoevaluación al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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.
- (d) Al 31 de diciembre de 2021, los excesos de provisiones sobre la cartera de créditos y rendimientos por cobrar corresponden a provisiones adicionales y anticíclicas registradas por el Banco de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Bancos, a través de sus Circulares núms. 030/20, 001/21, 006/21 y 007/21, así como otros documentos relacionados. Estos excesos no fueron computados como capital secundario.

Para el año 2020, 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 de los días de atraso de los deudores. De acuerdo con dicho modelo, 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 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 terminado el 31 de diciembre de 2020, las provisiones anticíclicas constituidas para mitigar posibles riesgos ascienden a RD\$188,655,434, lo cual impactó el resultado del ejercicio del Banco por el año terminado en esa fecha.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

11 Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

Para el año 2020, 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. Para los casos que apliquen al otorgamiento de facilidades de normalización, atendiendo al nivel de atraso, se consideró la siguiente modalidad para los clientes COVID-C y COVID-D: 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).

El Banco ha dispuesto, dentro de sus estrategias de recuperación de clientes críticos, un esquema que combina enfoques individualizados y colectivos. Es decir, tanto abordando caso a caso, como a través de campañas de condonación bajo condiciones específicas de grupos seleccionados.

12 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se resumen como sigue:

a) Por tipo

	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada anual (%)
2021		
De ahorro	2,442,244,921	2.5
Intereses por pagar	929,118	-
Total	<u>2,443,174,039</u>	<u>2.5</u>
2020		
De ahorro	2,260,799,390	2.5
Intereses por pagar	569,415	-
Total	<u>2,261,368,805</u>	<u>2.5</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

12 Obligaciones con el público (continuación)

	<u>Moneda nacional</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual (%)</u>
b) Por sector		
2021		
Sector privado no financiero	2,442,244,921	2.5
Intereses por pagar	<u>929,118</u>	<u>-</u>
Total	<u>2,443,174,039</u>	<u>2.5</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>
c) Por plazo de vencimiento		
2021		
De 0 a 30 días	2,442,244,921	2.5
Intereses por pagar	<u>929,118</u>	<u>-</u>
Total	<u>2,443,174,039</u>	<u>2.5</u>
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>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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			
2021	<u>39,986,700</u>	<u>1,030,544</u>	<u>41,017,244</u>
2020	<u>32,809,776</u>	<u>1,043,965</u>	<u>33,853,741</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

12 Obligaciones con el público (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el estatus de las cuentas inactivas es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Plazo de tres años o más	39,039,021	31,974,800
Plazo de hasta 10 años	<u>947,679</u>	<u>834,976</u>
	<u>39,986,700</u>	<u>32,809,776</u>

13 Fondos tomados a préstamo

Un resumen de los fondos tomados a préstamo se presenta como sigue:

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa promedio ponderada anual	Plazo	Saldo
2021					
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	100,195
Facilidad de liquidez rápida	Préstamo	Solidaria	3.00 %	3.5 años	<u>64,558,869</u>
					<u>64,659,064</u>
B) Instituciones financieras del país - Citibank, N. A. Sucursal República Dominicana	Línea de crédito	Solidaria	6.50 %	2.5 años	<u>100,000,000</u>
C) Instituciones financieras del exterior: European Investment Bank	Préstamo	Solidaria	8.71 %	4 a 7 años	335,003,334
Banco Interamericano de Desarrollo	Préstamo	Solidaria	2.42 %	9 años	2,833,806
International Finance Corporation	Préstamo	Solidaria	12.38 %	7 años	<u>192,857,191</u>
					<u>530,694,331</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	8.33 %	1 a 5 años	13,981,968
Instituto de Capacitación Técnico Profesional	Préstamo	Solidaria	10.00 %	3 años	4,216,799
Whole Planet Foundation	Préstamo	Solidaria	0.00 %	7 años	<u>44,190,000</u>
					<u>62,888,767</u>
Intereses por pagar					<u>27,251,203</u>
					<u>785,493,365</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

13 Fondos tomados a préstamo (continuación)

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa promedio ponderada anual	Plazo	Saldo
2020					
A) Banco Central de la República Dominicana: Programa para el Desarrollo Productivo y Competitividad de la provincia de San Juan Facilidad de liquidez rápida	Préstamo Préstamo	Solidaria Prendaria	2.35 % 3.00 %	15 años 3.5 años	604,337 <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	6.50 %	2.5 años	<u>100,000,000</u>
C) Instituciones financieras del exterior: European Investment Bank Instituto de Crédito Oficial Banco Interamericano de Desarrollo Oikocredit International Finance Corporation	Préstamo Préstamo Préstamo Préstamo Préstamo	Solidaria Solidaria Solidaria Solidaria Solidaria	9.40 % 10.13 % 2.91 % 10.00 % 12.38 %	7 a 8 años 10 años 9 años 7 años 7 años	244,700,000 150,385,714 4,723,011 117,250,000 <u>321,428,596</u> <u>838,487,321</u>
D) Otras instituciones: Centro de Solidaridad para el Desarrollo de la Mujer, Inc. Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc. Instituto de Capacitación Técnico Profesional Whole Planet Foundation Higher Education Finance Fund L.P.	Préstamo Préstamo Préstamo Préstamo Préstamo	Solidaria Solidaria Solidaria Solidaria Solidaria	3.50 % 8.82 % 10.00 % 0.00 % 10.58 %	12 meses 1 a 5 años 3 años 7 años 7 años	500,000 13,548,772 4,216,799 44,190,000 <u>68,785,714</u> <u>131,241,285</u>
Intereses por pagar					<u>41,196,894</u>
					<u>1,250,661,866</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, el Banco se encuentra en incumplimiento con una cláusula de uno de los contratos, que mide el nivel de crecimiento de la cartera de créditos del Banco, la cual no fue posible alcanzar para el año terminado en esa fecha, debido a la situación económica ocasionada por la pandemia COVID-19. 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.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

13 Fondos tomados a préstamo (continuación)

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 pospuestos para ser pagados en el año 2021, sin cargos de intereses por mora. Dichas cuotas fueron pagadas durante el año 2021. 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.

14 Valores en circulación

Los valores en circulación al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan como sigue:

a) Por tipo

	<u>Moneda nacional</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual (%)</u>
2021		
Certificados financieros	2,481,215,439	5.97
Intereses por pagar	44,074	-
	<u>2,481,259,513</u>	<u>5.97</u>
2020		
Certificados financieros	2,497,236,354	7.27
Intereses por pagar	63,083	-
	<u>2,497,299,437</u>	<u>7.27</u>

b) Por sector

2021		
Privado no financiero	2,352,738,050	6.06
Financiero	128,477,389	4.29
Interés por pagar	44,074	-
	<u>2,481,259,513</u>	<u>5.97</u>
2020		
Privado no financiero	2,355,096,918	9.11
Financiero	142,139,436	7.87
Interés por pagar	63,083	-
	<u>2,497,299,437</u>	<u>7.27</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

14 Valores en circulación (continuación)

c) Por plazo de vencimiento

	<u>Moneda nacional</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual (%)</u>
2021		
De 16 a 30 días	14,186,517	4.99
De 31 a 60 días	3,687,825	5.03
De 61 a 90 días	52,273,412	4.34
De 91 a 180 días	118,489,776	4.52
De 181 a un año	1,631,634,841	5.91
Más de un año	497,303,753	6.71
Restringidos	<u>163,683,389</u>	<u>6.01</u>
	<u>2,481,259,513</u>	<u>5.97</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>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, existen saldos embargados por RD\$3,157,451 y RD\$2,965,305, respectivamente. Asimismo, al 31 de diciembre de 2021, existen valores en poder del público inactivos de tres años o más por RD\$40,621.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, existen cuentas de certificados financieros restringidos que se encuentran dados en garantía sobre préstamos en el Banco, las cuales se presentan como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Certificados financieros afectados en garantía	<u>133,518,978</u>	<u>154,109,652</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

15 Otros pasivos

Un resumen de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Acreedores diversos:		
Honorarios por pagar	2,474,000	3,157,200
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	31,187,856	24,618,666
Cuentas por pagar por venta de marbetes	18,080,900	18,563,100
Impuestos retenidos a terceros por pagar	8,480,700	7,542,700
Aportes patronales por pagar	4,687,300	4,441,500
Aportes laborales por pagar	4,017,100	3,811,900
Primas de seguro retenidas por pagar	17,724,900	16,479,200
Dividendos por pagar	1,880,600	1,690,000
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 16)	13,234,286	30,433,696
Partidas por imputar	843,900	1,037,230
Otros créditos diferidos	10,568,809	14,970,234
Fondos en administración sector privado	3,330,981	3,219,600
Otras provisiones:		
Prestaciones laborales	713,280	-
Vacaciones	12,476,510	10,629,450
Gratificación por aniversario	21,174,710	17,453,380
Bonificaciones	140,224,820	89,694,540
Otras	2,789,262	2,424,748
	<u>293,889,914</u>	<u>250,167,144</u>

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 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	905,976,477	652,618,598
Más (menos) partidas que provocan diferencias permanentes:		
Impuestos no deducibles llevados a gastos	10,205,636	12,501,265
Ingresos exentos provenientes de inversiones	(164,501,725)	(96,489,581)
Ingresos por dividendos	(141,466)	(144,600)
Otros gastos no deducibles	11,611,133	6,560,264
	<u>(142,826,422)</u>	<u>(77,572,652)</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

16 Impuesto sobre la renta (continuación)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Diferencias temporales:		
Deficiencia en gasto de depreciación fiscal	(10,378,858)	(8,292,209)
Otras provisiones	<u>5,876,758</u>	<u>(4,868,607)</u>
	<u>(4,502,100)</u>	<u>(13,160,816)</u>
	<u>(147,328,522)</u>	<u>(90,733,468)</u>
Renta neta imponible	<u>758,647,955</u>	<u>561,885,130</u>

Un resumen del impuesto determinado, anticipos pagados e impuesto por pagar al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Renta neta imponible	758,647,955	561,885,130
Tasa impositiva	<u>27 %</u>	<u>27 %</u>
Impuesto sobre la renta determinado del año corriente	204,834,948	151,708,985
Anticipos pagados	(174,859,332)	(90,495,614)
Saldo a favor del año anterior	-	(13,597,316)
Retenciones entidades del Estado	(547,704)	(427,707)
Retenciones Norma 13-11	(343,588)	(904,425)
Crédito por inversión (Art. 34, Ley 108-10) (a)	(14,999,811)	(15,000,000)
Anticipos de activos financieros (b)	<u>(850,227)</u>	<u>(850,227)</u>
Impuesto a pagar (saldo a favor) (c)	<u>13,234,286</u>	<u>30,433,696</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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).

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

16 Impuesto sobre la renta (continuación)

(b) 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 sería deducido de sus compromisos de impuestos sobre la renta futuros, por un período de 15 años a partir del ejercicio fiscal del año 2014. Esta reducción es en proporción de un 6.67 % anual. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el monto pendiente de compensar asciende a RD\$5,951,157 y RD\$6,801,384, respectivamente, y se presentan dentro del renglón de otros activos en los balances generales a esa fecha que se acompañan.

(c) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el impuesto a pagar se presenta como parte de los otros pasivos en los balances generales a esas fechas que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el gasto por impuesto sobre la renta mostrado en los estados de resultados está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Corriente	204,834,948	151,708,985
Diferido	<u>(2,243,589)</u>	<u>13,523,432</u>
	<u>202,591,359</u>	<u>165,232,417</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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>
2021			
Propiedad, muebles y equipos	24,252,755	656,865	24,909,620
Otras provisiones	<u>7,582,365</u>	<u>1,586,724</u>	<u>9,169,089</u>
	<u>31,835,120</u>	<u>2,243,589</u>	<u>34,078,709</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>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

16 Impuesto sobre la renta (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 2021, 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 de este no tendrá efectos en la determinación del impuesto sobre la renta del año 2021.

El Banco elaboró y presentó el estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2020; 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 2020.

17 Patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el patrimonio neto del Banco consiste en:

Acciones al:	Acciones comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldo al 31 diciembre de 2021	<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 2020	<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 2021 y 2020, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

	Cantidad de acciones	Monto	Porcentaje de participación (%)
2021			
Personas jurídicas	2,856,938	285,693,800	88.32
Personas físicas	<u>377,944</u>	<u>37,794,400</u>	<u>11.68</u>
Total	<u>3,234,882</u>	<u>323,488,200</u>	<u>100.00</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

17 Patrimonio neto (continuación)

	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>

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, según Actas de Asamblea General Ordinaria de Accionistas, de fecha 20 de abril de 2021 y 21 de abril de 2020, respectivamente, se decidió realizar la siguiente asignación del resultado del ejercicio:

Detalle	Monto RD\$	Porcentaje (%)
2021		
Dividendos pagados en efectivo	219,481,288	45
Reservas voluntarias distribuibles	<u>268,254,907</u>	<u>55</u>
Beneficios acumulados	<u>487,736,195</u>	<u>100</u>
2020		
Dividendos pagados en efectivo	305,355,562	45
Reservas voluntarias distribuibles	135,713,583	20
Reservas voluntarias no distribuibles	<u>237,498,771</u>	<u>35</u>
Beneficios acumulados	<u>678,567,916</u>	<u>100</u>

Capital adicional pagado

Corresponde a prima pagada por accionistas por emisión de acciones.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

17 Patrimonio neto (continuación)

Otras reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las otras reservas patrimoniales se detallan como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Reserva legal	32,348,817	32,348,817
Reservas voluntarias distribuibles	1,324,250,336	1,055,995,429
Reservas voluntarias no distribuibles	<u>1,325,216,333</u>	<u>1,325,216,333</u>
	<u>2,681,815,486</u>	<u>2,413,560,579</u>

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 2021 y 2020, es como sigue:

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
2021		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal pesos dominicanos (RD\$)	311,622,593	320,634,564
Índice de solvencia	10 %	23.48 %
Patrimonio técnico	735,573,023	1,727,020,165
Requerimiento máximo de:		
Créditos individuales:		
Con garantías reales	518,106,050	726,502
Sin garantías reales	172,702,017	3,500,000
Créditos a partes vinculadas	863,510,083	46,174,860
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	1,160,107
Propiedad, muebles y equipos	1,727,020,165	58,766,386
Financiamientos en moneda extranjera a corto plazo	518,106,050	-
Contingencias	<u>5,181,060,495</u>	<u>-</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

18 Límites legales y relaciones técnicas (continuación)

<u>Concepto de limite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
2020		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal pesos dominicanos (RDS)	300,375,828	309,979,481
Índice de solvencia	10 %	25.27 %
Patrimonio técnico	649,205,904	1,726,095,548
Requerimiento máximo de:		
Créditos individuales:		
Con garantías reales	345,219,110	1,633,992
Sin garantías reales	172,609,555	3,663,055
Créditos a partes vinculadas	863,047,774	48,929,937
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	1,088,629
Propiedad, muebles y equipos	1,726,095,548	60,998,305
Financiamientos en moneda extranjera a corto plazo	517,828,664	-
Contingencias	<u>5,178,286,644</u>	<u>-</u>

19 Compromisos y contingencias

(a) Arrendamientos de locales y equipos

El Banco mantiene contratos de arrendamiento de locales donde se ubican su Oficina Principal, sucursales y agencias. Durante los años 2021 y 2020, el gasto por este concepto ascendió a RD\$56,429,439 y RD\$57,486,613, 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 2022 es de aproximadamente RD\$56,400,000.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

19 Compromisos y contingencias (continuación)

(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 2021 y 2020, fue de RD\$18,415,734 y RD\$17,402,016, 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. Esta contribución no debe exceder el 1 % de las captaciones totales del público.

El gasto por este concepto durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020 fue de RD\$6,304,589, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados de ese año que se acompaña.

La Junta Monetaria, mediante la Tercera Resolución del 15 de diciembre de 2020, otorgó a las entidades de intermediación financiera la exención del pago de los aportes al Fondo de Contingencia correspondientes a los años 2021 y 2022.

(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 el año terminado el 31 de diciembre de 2020, fue de RD\$7,425,839, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados de ese año que se acompaña.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

19 Compromisos y contingencias (continuación)

La Junta Monetaria, mediante la Tercera Resolución del 15 de diciembre de 2020, otorgó a las entidades de intermediación financiera la exención del pago de los aportes al Fondo de Consolidación Bancaria correspondientes a los años 2021 y 2022.

(e) Demandas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las cuentas de orden por fondos de administración que se presentan en los balances generales consisten en:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fondos en administración:		
Fondo de Apoyo a la Mujer Violentada	50,000	50,000
Fundación Tropicalia	2,280,981	2,169,600
Convenio Fondo Crédito Ing. Bernal	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>
Subtotal	<u>3,330,981</u>	<u>3,219,600</u>
Otras cuentas de orden:		
Garantías en poder de la institución	143,486,220	160,461,952
Garantías en poder de terceros	129,095,570	140,529,946
Cuentas castigadas	558,996,931	473,622,731
Rendimientos en suspenso	14,333,402	13,693,412
Capital autorizado (nota 17)	450,000,000	450,000,000
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización	825,000,000	875,000,000
Activos y contingentes ponderados por riesgo crediticio	7,147,694,202	6,492,059,038
Otras cuentas de registro	<u>61,551,429</u>	<u>86,293,639</u>
Subtotal	<u>9,330,157,754</u>	<u>8,691,660,718</u>
Total	<u>9,333,488,735</u>	<u>8,694,880,318</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	386,039,689	459,518,699
Por microcréditos	1,537,443,887	1,614,514,778
Por créditos de consumo	<u>128,866,113</u>	<u>163,466,570</u>
Subtotal	<u>2,052,349,689</u>	<u>2,237,500,047</u>
Por inversiones:		
Ingresos por inversiones en valores	212,603,538	178,263,458
Ganancia en venta de inversiones	<u>24,034</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>212,627,572</u>	<u>178,263,458</u>
Total	<u>2,264,977,261</u>	<u>2,415,763,505</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Depósitos del público	56,768,960	48,085,973
Valores en poder del público	<u>165,833,489</u>	<u>198,445,606</u>
Subtotal	<u>222,602,449</u>	<u>246,531,579</u>
Por inversiones en valores:		
Por amortización de prima	<u>88,986,903</u>	<u>46,412,233</u>
Por financiamientos:		
Por financiamientos obtenidos	<u>74,926,213</u>	<u>131,318,454</u>
Total	<u>386,515,565</u>	<u>424,262,266</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

22 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Otros ingresos operacionales:		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Comisión por cobranza de remesas	3,744,985	4,200,325
Comisiones por venta de marbetes	11,116,475	4,387,680
Otras comisiones por servicios	<u>5,025,827</u>	<u>13,673,946</u>
Subtotal	<u>19,887,287</u>	<u>22,261,951</u>
<u>Ingresos diversos:</u>		
Por disponibilidades	2,034,596	3,126,941
Por trámites legales	87,190,167	68,403,274
Por tramitación de préstamos	<u>70,654,244</u>	<u>54,459,868</u>
Subtotal	<u>159,879,007</u>	<u>125,990,083</u>
Total	<u>179,766,294</u>	<u>148,252,034</u>
Otros gastos operacionales -		
Comisiones por servicios (a)	<u>(25,703,458)</u>	<u>(26,093,300)</u>

(a) Durante el 2021 y 2020, estos conceptos incluyen principalmente, comisiones por seguros ascendentes a RD\$19,223,219 y RD\$18,815,093, respectivamente.

23 Otros ingresos (gastos)

Un resumen de los otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	5,489,371	3,725,738
Disminución de provisión para activos riesgosos	67,000,000	-
Ingresos por inversiones no financieras	141,466	144,600
Ganancia por venta de bienes	38,762	148,045
Comisiones por mora	36,580,058	34,040,643
Recuperación de gastos	10,264,097	26,548,489
Comisiones intermediación de seguros	63,146,560	48,851,512
Otros ingresos no operacionales	<u>11,371,390</u>	<u>10,682,263</u>
	<u>194,031,704</u>	<u>124,141,290</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

23 Otros ingresos (gastos) (continuación)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Otros gastos:		
Pérdida por venta de bienes	-	(1,436)
Pérdida por otros conceptos	(414,204)	(260,238)
Otros gastos no operacionales	(3,314,731)	(4,564,166)
Otros gastos	<u>(2,452,421)</u>	<u>(203,803)</u>
	<u>(6,181,356)</u>	<u>(5,029,643)</u>
	<u>187,850,348</u>	<u>119,111,647</u>

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 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	712,762,752	682,323,464
Seguros sociales	38,829,338	39,830,355
Contribuciones a planes de pensiones	33,287,915	34,594,523
Otros gastos de personal	<u>115,680,819</u>	<u>105,674,866</u>
	<u>900,560,824</u>	<u>862,423,208</u>

Al 31 diciembre de 2021 y 2020, un total de RD\$58,973,000 y RD\$60,460,422, respectivamente, corresponde a retribución del personal directivo definido como aquellos que ocupan la posición de directores en adelante. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el número de empleados es de 1,287 y 1,278, 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 2021 y 2020, se presentan como sigue:

	<u>En moneda nacional</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activos sensibles a tasas	9,195,570,370	9,174,609,481
Pasivos sensibles a tasas	<u>(5,679,724,299)</u>	<u>(5,933,646,976)</u>
Posición neta	<u>3,515,846,071</u>	<u>3,240,962,505</u>
Exposición a tasas de interés	<u>20,803,602</u>	<u>27,754,555</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

25 Evaluación de riesgo (continuación)

25.1 Riesgo de tasas de interés (continuación)

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.

25.2 Riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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
2021						
Activos:						
Fondos disponibles	742,441,368	-	-	-	-	742,441,368
Inversiones	346,591,977	1,381,534,508	488,709,881	128,630,458	-	2,345,466,824
Cartera de créditos	534,887,896	820,627,598	3,067,974,217	2,224,950,379	3,793,104	6,652,233,194
Rendimientos por cobrar sobre cartera de créditos	149,178,298	1,092,778	20,289,479	-	-	170,560,555
Cuentas por cobrar (*)	25,079,438	-	-	-	-	25,079,438
Total activos	1,798,178,977	2,203,254,884	3,576,973,577	2,353,580,837	3,793,104	9,935,781,379
Pasivos:						
Obligaciones con el público	2,443,174,039	-	-	-	-	2,443,174,039
Fondos tomados a préstamo	175,587,603	7,558,833	279,452,337	322,894,592	-	785,493,365
Valores en circulación	355,027,262	560,977,121	1,542,520,559	22,734,571	-	2,481,259,513
Otros pasivos (**)	218,920,816	-	74,969,098	-	-	293,889,914
Total pasivos	3,192,709,720	568,535,954	1,896,941,994	345,629,163	-	6,003,816,831
Posición neta	(1,394,530,743)	1,634,718,930	1,680,031,583	2,007,951,674	3,793,104	3,931,964,548
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 sobre cartera de créditos	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

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

25 Evaluación de riesgo (continuación)

25.2 Riesgo de liquidez (continuación)

(*) Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para el Banco.

(**) Corresponden a las operaciones que representan una obligación para el Banco.

Los vencimientos de los activos y pasivos, anteriormente indicados, se refieren a los compromisos de pago de los clientes de crédito y a las obligaciones del Banco con clientes y terceros, respectivamente. La posición neta resultante, mostrada anteriormente, es un ejercicio realizado en el caso de que los clientes y terceros cancelen y retiren todos los fondos en las fechas en que estos vencen.

Para el año 2020, 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 tuvo 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 créditos otorgados a dicho sector representa el 73 % de la cartera bruta del Banco.

Un resumen de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

Razón de liquidez	En moneda nacional	
	2021	2020
A 15 días ajustada	820.64%	649.84 %
A 30 días ajustada	759.74%	612.89 %
A 60 días ajustada	1078.53%	744.87 %
A 90 días ajustada	<u>1501.12%</u>	<u>770.96 %</u>
Posición		
A 15 días ajustada	1,030,082,480	895,546,329
A 30 días ajustada	1,155,702,371	1,187,846,682
A 60 días ajustada	2,373,098,720	2,057,859,640
A 90 días ajustada	3,605,473,159	2,555,510,195
Global (meses)	<u>(43.33)</u>	<u>(39.44)</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

25 Evaluación de riesgo (continuación)

25.2 Riesgo de liquidez (continuación)

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 2021 y 2020, 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 COVID-19.

26 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un resumen del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	2021		2020	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Activos financieros:				
Fondos disponibles	742,441,368	742,441,368	605,724,427	605,724,427
Inversiones, neto	2,336,452,885	(i)	2,654,675,083	(i)
Cartera de créditos, neto (a)	6,465,596,345	N/D	6,045,914,602	N/D
Inversiones en acciones, neto (a)	1,160,107	N/D	1,088,629	N/D
	<u>9,545,650,705</u>	<u>742,441,368</u>	<u>9,307,402,741</u>	<u>605,724,427</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público (a)	2,443,174,039	N/D	2,261,368,805	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	785,493,365	N/D	1,250,661,866	N/D
Valores en circulación (a)	2,481,259,513	N/D	2,497,299,437	N/D
	<u>5,709,926,917</u>	<u>N/D</u>	<u>6,009,330,108</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.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

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.

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 2021 y 2020, son como sigue:

	<u>Créditos vigentes</u>	<u>Garantías reales</u>
2021		
Vinculados a la propiedad	609,028	609,028
Vinculados a la administración	<u>45,565,832</u>	<u>4,839,430</u>
	<u>46,174,860</u>	<u>5,448,458</u>
2020		
Vinculados a la administración	<u>48,929,937</u>	<u>6,116,294</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 2021 y 2020, son los siguientes:

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	<u>Monto</u>	Efecto en resultados - ingresos (gastos)	<u>Monto</u>	Efecto en resultados - ingresos (gastos)
Cartera de préstamos	605,570	36,769	-	67,183
Rendimientos por cobrar	3,458	-	-	-
Obligaciones con el público - de ahorros	4,715,717	(653,121)	202,681,860	(3,577,204)
Fondos tomados a préstamo	13,981,968	(1,234,041)	13,548,772	(1,194,175)
Valores en circulación	166,593,296	(9,906,457)	155,969,007	(12,849,105)
Honorarios por servicios	-	(17,777,600)	-	(17,141,781)
Gastos por arrendamiento de inmuebles	-	<u>(27,439,421)</u>	-	<u>(23,467,231)</u>

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

27 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 2021 y 2020, son como sigue:

	2021		2020	
	Saldos	Efecto en resultados - ingresos (gastos)	Saldos	Efecto en resultados - ingresos (gastos)
Cartera de préstamos	45,538,378	6,357,351	48,884,743	6,346,227
Rendimientos por cobrar	27,454	-	45,194	-
Obligaciones con el público - de ahorros	56,271,850	(1,290,621)	48,500,691	(1,242,029)
Valores en circulación	<u>212,949,684</u>	<u>(12,583,976)</u>	<u>239,017,241</u>	<u>(16,189,953)</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 2021 y 2020, el Banco realizó aportes al sistema de pensiones por RD\$33,287,915 y RD\$34,594,523, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

29 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias más significativas ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, son como sigue:

Detalle	2021	2020
Transferencias entre provisión para activos riesgosos:		
Cartera de créditos	-	2,376,880
Inversiones	-	(3,000,000)
Rendimientos por cobrar	-	623,120

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

29 Transacciones no monetarias (continuación)

Detalle	2021	2020
Castigos contra provisiones:		
Cartera de créditos	(59,954,050)	(108,250,590)
Rendimientos por cobrar	(5,916,311)	(8,819,014)
Liberación de provisiones sobre:		
Cartera de créditos	(60,000,000)	-
Inversiones	(7,000,000)	-
Constitución de provisiones:		
Cartera de créditos	-	266,260,880
Inversiones	1,851,020	3,592,068
Rendimientos por cobrar	2,154,358	55,931,237
Otras provisiones	722	-
Pérdidas por inversiones	88,986,903	46,412,233
Intereses reinvertidos en captaciones	681,388	42,388
Transferencia a otras reservas	<u>268,254,907</u>	<u>373,212,354</u>

30 Otras revelaciones

30.1 Impacto COVID-19

Debido a la declaración como pandemia del coronavirus SARS-CoV-2 (COVID-19), las autoridades nacionales ordenaron un estado de emergencia a partir del mes de marzo del año 2020, y el Gobierno dominicano dispuso restricciones proporcionales y temporales a las libertades de tránsito y reuniones, las cuales se fueron modificando paulatinamente hasta ser levantadas durante el año 2021, a fines de impulsar la reapertura de la actividad económica local.

El 14 de octubre de 2021, la Superintendencia de Bancos emitió la Circular núm. 016/21, la cual estableció las medidas a seguir por parte de las entidades de intermediación financiera y demás usuarios para evitar la propagación del COVID-19 luego del levantamiento del estado emergencia en el país. Posteriormente, en fecha 16 de febrero de 2022, el Gobierno dominicano suspendió las medidas restrictivas asociadas a la referida pandemia. El banco continúa con las medidas de higiene, seguimiento a los contagiados y emite un boletín semanal con consejos para la prevención del COVID-19.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

30 Otras revelaciones (continuación)

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.

Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas por la Superintendencia de Bancos

Mediante la Circular núm. 001/19, de fecha 16 de mayo de 2019, se aprobó la modificación integral del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras. Posteriormente, 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 dicho manual, y en fecha 1ro. de septiembre de 2021, este organismo regulador emitió la Circular núm. 013/21, la cual establece las siguientes extensiones de plazo:

- ♦ Seis (6) meses adicionales para la entrada en vigor de las modificaciones realizadas a los rubros de inversiones, depósitos del público restringidos y valores en poder del público restringidos.
- ♦ Doce (12) meses adicionales para el cumplimiento del tratamiento contable dispuesto en las partidas correspondientes a comisiones diferidas por operaciones de créditos y tarjetas de crédito.

Adicionalmente, a través de la Circular 017/21 del 28 de diciembre de 2021, la Superintendencia de Bancos emitió los lineamientos para el registro del efecto del cambio en política contable referente a la valoración de las inversiones y aclaraciones adicionales para la implementación del referido manual al 1ro. de enero de 2022.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en Pesos Dominicanos)

31 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 2021 y 2020, 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.
- Otras revelaciones:
 - Operaciones importantes discontinuadas, indicando la fecha en que ocurrió el evento.
 - Cambios en la propiedad accionaria cuyo monto y cantidad de acciones supere el 1 %, debiendo indicar los montos y cantidades de acciones.
 - Reclasificación de pasivos de regular significación.
 - Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas del exterior.
 - Pérdidas originadas por siniestros.
 - Efectos de contratos, tales como: instrumentos financieros derivados, publicidad, servicios y otros.



OFICINA PRINCIPAL
Calle Heriberto Pieter No. 12, Ens. Naco,
Santo Domingo, República Dominicana.
Tel.: 809.563.3939

