



EMPODERAMIENTO

INTEGRIDAD



EMPRENDIMIENTO



EQUIDAD



ESFUERZO



EXCELENCIA



BONDAD



COMPROMISO



SUPERACIÓN

Contenido

	Pag.
Misión, Visión y Valores Institucionales.....	5
Evolución activos totales, índice de solvencia.....	6
Índice de Morosidad y relación depósitos/préstamos.....	7
Indicadores Financieros.....	8
Premios y Evaluaciones recibidas.....	10
Carta del Presidente del Consejo de Administración.....	11
Informe de la Presidente Ejecutiva.....	13
Miembros del Consejo de Administración.....	14
Presidente Ejecutiva, Vicepresidentes y Gerentes.....	15
Organigrama General.....	16
Reseña de la Asamblea General Ordinaria.....	18
Perfil Institucional.....	19
Informe de Operaciones.....	20
Informe de Desempeño Social 2019.....	23
Informe de Sostenibilidad.....	60
Portafolio de Productos y Servicios.....	62
Acercamiento a los clientes.....	68
Visita de Jordi Roca.....	70
Socios Accionistas y Aliados Estratégicos.....	72
Convenios, Acuerdos y Proyectos 2019.....	74
Perspectiva y Estrategia para el 2020.....	77
Galardonados Premios CITI 2019.....	78
Presencia de Banco Adopem en el Territorio Nacional.....	98
Estados Financieros	108





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.



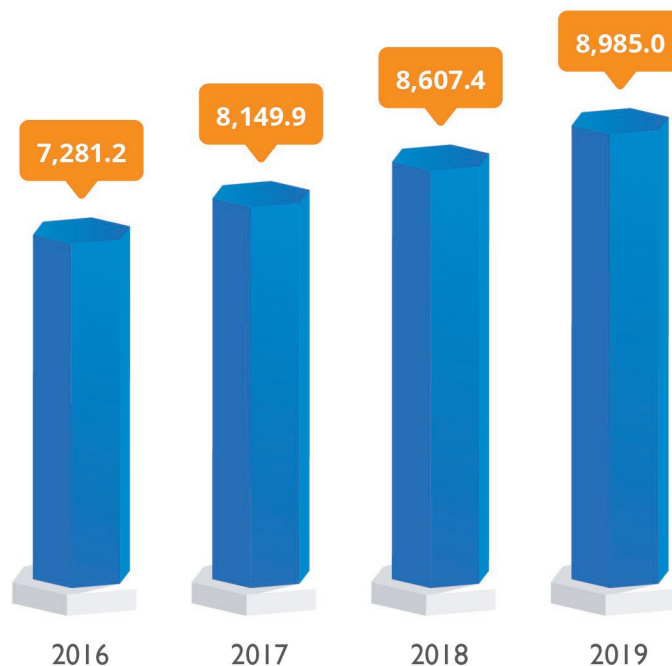
Valores Institucionales

Solidaridad
Honestidad
Respeto
Orientación al Servicio
Eficiencia/ Calidad
Compromiso



EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS TOTALES (2016-2019)

VALORES EN MILLONES DE RD\$



INDICE DE MOROSIDAD



RELACIÓN DEPÓSITOS/PRESTAMOS



Indicadores Financieros

18.70%



Índice de Solvencia

2.5%



Índice de Morosidad

7.8%



Rentabilidad sobre Activos
(Promedio Anual)

91.9%



Activos Productivos/
Total de Activos

27.3%



Rentabilidad sobre
Patrimonio
(Promedio Anual)

57.9 %



Relación Depósitos/
Préstamos

97.5 %



Cartera Vigente /
Cartera Total



Premios y Reconocimientos

Recibidos



Evaluación Fitch Rating

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



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 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.



Premio Codespa

La Fundación CODESPA, en su apuesta incansable por el fomento de la Responsabilidad Social Corporativa para el Desarrollo reconoce el compromiso y la sensibilidad de empresas y periodistas con las personas en riesgo de exclusión social y pobreza. En el 2019, Banco Adopem fue reconocido como único finalista dentro de la categoría "Innovación social de la empresa" en la XX Edición de los Premios CODESPA. En esta edición, se evaluó por primera vez que los proyectos postulados tuvieran impacto positivo en los Objetivos de Desarrollo Sostenible.



Carta del presidente

del Consejo de Administración

José Antonio Colomer Guiu - Presidente,
Consejo de Administración Banco Adopem



Es un gran honor presentar un año más el informe anual de Banco Adopem. Sus páginas reflejan el compromiso y dedicación diarios de casi cuatrocientos mil dominicanos que con su esfuerzo progresan en busca de un futuro mejor. Ellos son nuestra razón de ser y el motivo por el que los 1.466 empleados de Banco Adopem trabajan comprometidos en aportar más valor, con productos y servicios adaptados a las necesidades de estas personas emprendedoras, que cada día contribuyen a su propio progreso y al del mundo que les rodea.

Son verdaderos protagonistas en la construcción de un tejido productivo que reduce la pobreza y la vulnerabilidad, desafíos de primer orden en nuestra región, América Latina y el Caribe.

Durante 2019 hemos mantenido el compromiso de atender a clientes de bajos ingresos. El 86% de los 47.300 nuevos clientes de Banco Adopem es vulnerable desde una perspectiva monetaria y tiene ingresos medios mensuales inferiores a 9.004 pesos. El 57% está en el tramo

educativo más bajo (tiene a lo sumo educación primaria). Este año Banco Adopem ha reforzado su apuesta por los jóvenes porque la mitad de los nuevos clientes tiene menos de 30 años. Impulsar la igualdad de género a través del empoderamiento económico de las mujeres sigue siendo una de nuestras prioridades y queremos continuar empleando todos los recursos a nuestro alcance para reforzar la propuesta de valor en este ámbito. Más de un 65% de los 395.387 clientes de Banco Adopem, son mujeres.

En nuestro compromiso con el desarrollo sostenible, impulsamos medidas respetuosas con el medioambiente; también para que los emprendedores mejoren la productividad de sus negocios y fortalezcan su resiliencia.

Una muestra más, es que durante 2019 ampliamos a todo el territorio el Programa de Finanzas Rurales y Ambiente (FRA) para apoyar a productores de zonas rurales y periurbanas vulnerables, con productos y servicios financieros verdes. También, junto con la organización Hábitat

para la Humanidad, hemos puesto en marcha “Eco Vivienda” que financia, diseña y promueve viviendas verdes que mejoran la calidad de vida de la población rural a través de energía solar, bombillas de bajo consumo o el aprovechamiento del agua de lluvia. Además en alianza con el Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente, hemos empezado a implementar MEbA, Microfinanzas para la Adaptación basada en Ecosistemas; un programa que incluye productos y servicios específicos para las poblaciones rurales en vulnerabilidad y asistencia técnica individualizada, para que adapten sus pequeños negocios al cambio climático. En las zonas rurales vive más de un 40% de las personas a las que atendemos, por eso hacemos un especial esfuerzo para llegar a los más excluidos financieramente y a aquellas áreas dónde hay más pobreza.

Queda aún camino por recorrer en inclusión financiera: 3,2 millones de adultos están excluidos financieramente en República Dominicana, es decir, el 44% de los mayores de 15 años no tiene ni una cuenta bancaria, según los datos

más recientes de Global Findex de Banco Mundial.

Un factor determinante es el nivel de educación. Por eso la formación sigue siendo otro de nuestros pilares y durante 2019, los diferentes programas de la entidad han formado a 43.410 personas. Nuestros clientes progresan, de hecho observamos que los ingresos de los negocios de nuestros clientes con crédito crecen a una tasa anual promedio del 15% y sus activos el 23%, lo que nos anima a continuar trabajando de forma responsable por los que menos tienen, conscientes de lo que son capaces de conseguir cuando se les ofrece una oportunidad.

Estos datos son también una muestra más de que la inclusión financiera es indispensable para cumplir con la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible de Naciones Unidas, una hoja de ruta con la que el Grupo Fundación Microfinanzas BBVA trabaja alineado. Constatamos que nuestra actividad impacta directamente en el ODS 1 erradicar la pobreza, ODS 2 poner fin al hambre y promover la agricultura sostenible, ODS 4 promover una educación inclusiva, ODS 5 lograr la igualdad de género, ODS 6 promover el acceso al agua y saneamiento, ODS 8 el crecimiento económico sostenible e inclusivo y el trabajo digno, ODS 10 reducir la desigualdad, ODS 13 adoptar medidas para combatir el cambio climático y sus efectos y el ODS 17 las alianzas para lograr los objetivos, entre otros.

Estamos también orgullosos de que nuestro sistema de medición de impacto económico y social haya sido reconocido públicamente este mismo año por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), como ya lo fue en su día por Naciones Unidas, lo que lo consolida como una referencia para el sector.

Por último destacar que la OCDE acaba de publicar un informe que constata que la Fundación Microfinanzas BBVA, lidera el ranking internacional de contribución al desarrollo solo por detrás de la Fundación Bill & Melinda Gates.

Desde su constitución, el Grupo Fundación Microfinanzas BBVA ha desembolsado un volumen agregado de 14.169 millones de USD a emprendedores de bajos recursos

en América Latina para el desarrollo de sus actividades productivas (2007-2019) y se ha convertido en la mayor iniciativa filantrópica privada en la región.

Todos estos reconocimientos y logros mundiales, nos animan a seguir trabajando junto con las demás entidades del Grupo Fundación Microfinanzas BBVA, innovando en la inclusión financiera para un desarrollo sostenible.

Desde aquí quisiera también reconocer y dar las gracias a todo el equipo de personas que forman la familia Adopem, sin su esfuerzo y dedicación no sería posible realizar esta importante misión.



José Antonio Columer Guiu
Presidente

Informe

de la Presidenta Ejecutiva



Mercedes Canalda de Beras-Goico
Presidenta Ejecutiva - Banco Adopem

Me complace dirigirme a ustedes para presentar la Memoria Anual del Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S.A. correspondiente al ejercicio fiscal comprendido entre el 1ro de enero y el 31 de diciembre de 2019.

En el contenido de estas páginas se plasman los retos y desafíos más importantes del equipo durante el referido período, así como los Estados Financieros Auditados y las historias de vida de las clientes ganadoras de premios Microempresariales Citi.

Durante el año 2019 fortalecimos nuestra estrategia de digitalización, consolidando a través del Digilab, el programa de transformación digital y desarrollo del equipo para convertirlo en un valor agregado estratégico que nos permite atender nuestros clientes de una manera eficiente. Asimismo en implementación de nuevas metodologías para seguir mejorando la calidad de la cartera y el crecimiento para el fortalecimiento institucional con enfoque al cliente.

En el 2019 fortalecimos la Dirección de Gestión Integral de riesgo y el Departamento de Cumplimiento formalizando las áreas que completan un equipo y estructura adecuada para tan importante gestión.

Otra de las áreas que logró relevantes mejoras fue el área de negocios con productos y diseños de servicios en zonas rurales como eco crédito, agro mujer y programas de mejora en la atención financiera y bancarización de las zonas rurales de la República Dominicana y orientación al cambio climático.

En el 2019 resaltamos el enfoque de nuestros valores como parte del grupo de la Fundación Microfinanzas BBVA y evolucionar en nuestra estructura con base del programa digitalización y crecimiento.

Continuamos ocupando la primera posición dentro de los bancos de ahorro y crédito del país con una participación de un 22.57% y de 23.51% con relación al total de activos y cartera respectivamente.

Hemos mantenido nuestra calificación nacional Fitch Ratings de largo y corto plazo en AA-(dom)' y 'F1+ (dom)' respectivamente, logramos un crecimiento de la cartera de crédito de 6.4% y atendimos 209,557 clientes de créditos y 376,881 clientes de pasivos.

Agradecemos sinceramente el respaldo brindado por nuestros socios accionistas y aliados estratégicos que nos han acompañado durante este año de gestión.

Gracias a las directrices de nuestro Consejo de Administración y la eficiente gestión nuestro equipo de alta gerencia; que han sabido guiar a nuestros colaboradores a nivel nacional a través del compromiso, la orientación al servicio, el respeto, la honestidad, la solidaridad, la eficiencia y la calidad; factor relevante para el alcance de nuestros objetivos.

Atentamente

Mercedes Canalda de Beras-Goico
Presidenta Ejecutiva

Miembros del Consejo de Administración

JOSÉ ANTONIO
COLOMER GUIU
Presidente

MERCEDES DE CANALDA
Vicepresidente

AWILDA MERCEDES
ALCÁNTARA-BOURDIER
Secretaria

MANUEL RICARDO
CANALDA P.
Tesorero

JAVIER MANUEL
FLORES MORENO
Director

RAMÓN FEIJÓO LÓPEZ
Director

PEDRO LUIS SAIZ RUÍZ
Director

MARÍA ANTONIA ESTEVA
DE BISONÓ
Directora





Presidente Ejecutiva, Vicepresidentes y Gerentes

Presidencia Ejecutiva

Mercedes Canalda de Beras- Goico
Presidente Ejecutiva

Cecilia Ramón
Gerente de Captaciones

Blanca Español
Gerente de Recuperación de Créditos

Vicepresidencias

Eva Carvajal de Toribio
Vicepresidenta Ejecutiva de Negocios

Patricia Álvarez
Gerente de Mercadeo

Sonia Reyes
Vicepresidenta de Finanzas y Contabilidad

Olga Araujo
Gerente de Finanzas y Tesorería

Fernando Pérez
Vicepresidente de Operaciones y
Administrativo

Bernalda Perozo
Gerente de Contabilidad General

Juan Francisco Terrero
Vicepresidente de Tecnología

Digna García
Gerente Administrativa

María Estela Terreo
Gerente Administrativa de Seguros

Direcciones

Iván Moquete
Director Gestión Integral de Riesgo

Héctor Almánzar
Gerente de Auditoría

Alejandro Laguna
Director de Cumplimiento

Quisqueya Domínguez
Gerente Legal

Gerencias

Marlen Jiménez
Gerente Secretaría General

Rafael Mateo
Gerente de Seguridad Cibernética y de la
Información

Silvia Pérez
Gerente de Gestión Humana

Alexander Jiménez
Gerente de Sistemas

José Hilario Acosta
Gerente de Crédito y Sucursales

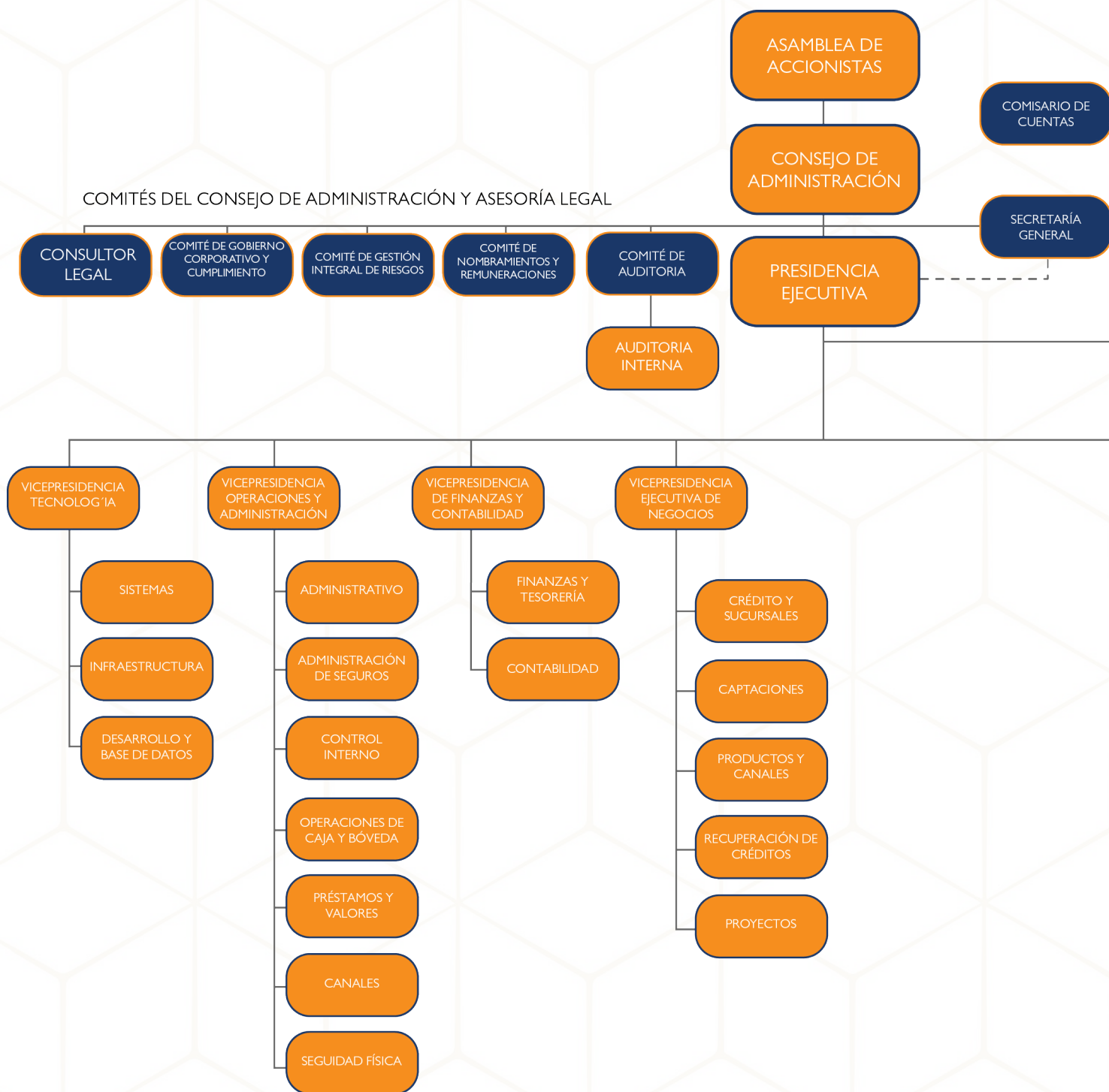
José Luis González
Gerente de Desarrollo y Base Datos

Ronny Samuel Ramírez
Gerente de Infraestructura

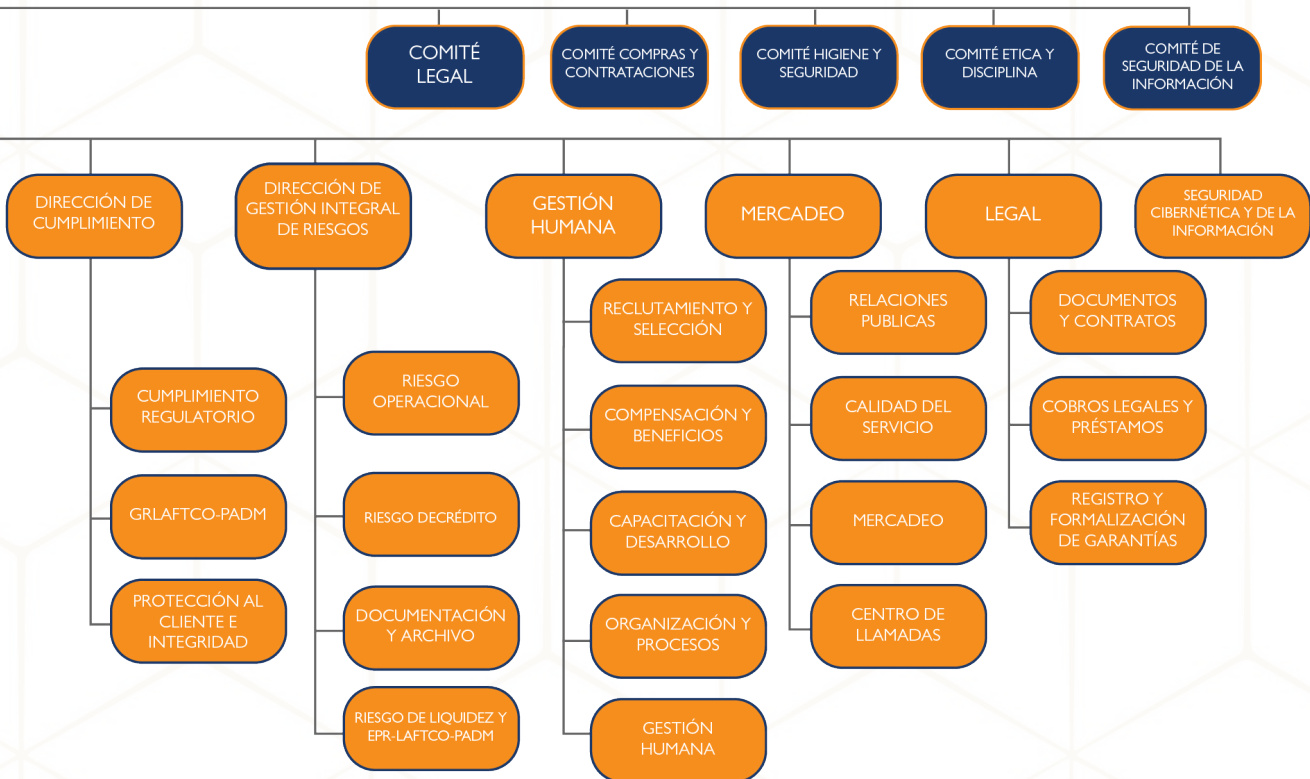


Organigrama General

SEPTIEMBRE 2019



COMITÉS FUNCIONALES





Reseña de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas Celebrada en el año 2019

Como cada año, el Consejo de Administración convocó a todos sus accionistas, tanto mayoritarios como minoritarios, a la Asamblea General Ordinaria Anual y puso a disposición de los mismos toda la información relativa al Orden del Día, los estados financieros auditados, el informe de gestión del Consejo de Administración y los proyectos de resoluciones de los puntos de agenda. Todo lo concerniente a las Asambleas Generales se llevó a cabo conforme a la Ley No. 479-08 Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada y a los Estatutos de la Sociedad y a los estatutos del banco.

El día 11 de abril de 2019, se celebró la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas para conocer el siguiente Orden del Día, cuyo objeto es conocer y decidir sobre los asuntos siguientes:

- I. 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 2018;
- II. Conocer sobre el informe de la Presidenta Ejecutiva respecto al desempeño de la sociedad durante el ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre del 2018;
- III. 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 2018;
- IV. 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 2018;
- V. Disponer lo relativo al destino de las utilidades correspondientes al ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre del 2018, incluyendo la creación de nuevas reservas y distribución de dividendos;
- VI. Designar a los miembros del Consejo de Administración;
- VII. Conocer y decidir sobre la propuesta de remuneración a los miembros del Consejo de Administración;
- VIII. Conocer el informe sobre el cumplimiento y ejecución del Sistema para la Gestión de los Riesgos de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva;
- IX. Conocer el informe de la Gestión Integral de Riesgos;
- X. Nombrar los auditores externos de la sociedad;
- XI. Conocer y deliberar sobre el presupuesto para el presente año, sometido por el Consejo de Administración; y
- XII. Delegar en la Secretaría General la realización de todos los trámites para los registros correspondientes.

Perfil Institucional

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

El Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S.A. es una institución financiera orientada a impulsar las Finanzas Productivas fundada por Adopem ONG en el 2004 y que durante más de 15 años ha continuado su crecimiento apegada a las regulaciones y normas establecidas por las autoridades monetarias de la República Dominicana.

Desde el 2012 forma parte del grupo de entidades de la Fundación Microfinanzas BBVA; primer operador por número de clientes con metodología individual en América Latina.

En el 2019 ocupa la primera posición en el sector de Bancos de Ahorro y Crédito, con una participación en el total de activos de un 22.57%. En la actualidad es el primer banco de capital privado con presencia en todas las provincias del país.

Cuenta con 74 sucursales y 200 Subagentes Bancarios “Adopem Express” a nivel nacional.

Nicho de mercado

El Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S.A. está comprometido con la sociedad, las clases más desposeídas, de menor acceso al crédito formal y el empresariado de pequeña escala, haciendo suyo un conjunto de programas y proyectos de gran impacto socioeconómico, plasmados en actividades y trabajos de campo, en áreas y sectores vulnerables y de difícil acceso. Así mismo, por su firme orientación a las clases más desposeídas, el Banco Adopem ha logrado captar a micro, pequeños y medianos empresarios en la base de la pirámide.

Nuestros clientes desarrollan sus actividades en los diferentes sectores; comercio, servicios y producción/transformación. Se destacan la venta de productos alimenticios, confección de ropa y calzados, labores artesanales, negocios de mecanización, actividades de carpintería y prestación de servicios diversos, entre otros.

Según el perfil de nuestra cartera, el 66% de los clientes de crédito son mujeres, por lo que el Banco Adopem continúa liderando el segmento mujer.





Informe de Operaciones

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. ocupa la primera posición dentro de los Bancos de Ahorro y Créditos del país con una participación de un 22.57% y de 23.51% con relación al total de activos y cartera respectivamente. Mantiene una calificación de Fitch Rating en AA-(dom)' y 'F1+ (dom)' a largo plazo, con perspectiva largo plazo estable.

Calificado también por la firma de MicroRate, obteniendo una calificación Financiera Alfa y una calificación Social de 4 estrellas y media, siendo esta la mayor calificación otorgada por la referida firma de calificadores especializados en microfinanzas.

El Banco Adopem, posee 74 sucursales y 200 subagentes bancarios distribuidos en diferentes zonas del país, posee 1,466 empleados de los cuales 633 son asesores de créditos.

El Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S.A., al concluir el año 2019, posee Activos ascendentes a RD\$8,985.0MM, superiores en RD\$377.6MM, un 4.4%, respecto al año 2018.

La cartera de préstamos bruta Mipymes representa el 77.8% del total de los activos con un monto de RD\$6,993.7MM con un crecimiento de 6.4% respecto al pasado año. El ratio de Cartera en Riesgo > 30 días finaliza al cierre del 2019 en 3.12%, registrando una mejora significativa en relación a Dic'18 (3.64%). Igualmente el ratio de Mora SIB disminuye en el mismo periodo de 3.04% a 2.49%. Los castigos en el año totalizan RD\$62.6MM para un 0.90% de la Cartera de Préstamos Bruta al cierre.

Los activos productivos representan el 91.9% del total de activos, para un índice de liquidez de 21.6%.

Las inversiones en otras instituciones están colocadas a un plazo menor de 180 días ascendentes a RD\$1,264.2MM, según lo establece el Reglamento de Concentración de Riesgo el límite de inversiones en un grupo económico no puede exceder el 10% del patrimonio técnico de la institución, el cual al cierre de diciembre asciende a RD\$1,488.95MM.

Los Pasivos ascendieron a RD\$5,896.1MM. El total de captaciones (depósitos de ahorros + certificados financieros) ascendieron a RD\$4,049.7MM, presentando un incremento de 517.8MM representando los depósitos de ahorros el 37% y los certificados el 63%.

Adopem posee al cierre de diciembre 408,140 cuentas de ahorros, cuyos intereses son pagaderos semestralmente a una tasa de un 2.5% anual y 11,976 certificados financieros.

Los Financiamientos Obtenidos ascienden a RD\$1,552.9MM, tomados en diferentes instituciones nacionales e internaciones, todos en moneda local.

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

El Patrimonio asciende al monto de RD\$3,088.9MM conformado por RD\$323.5MM de Capital Pagado, RD\$2,040.3MM de reservas patrimoniales, RD\$888M superávit por reevaluación, RD\$45.4MM capital adicional pagado y RD\$678.7MM de resultados del ejercicio. El patrimonio representa el 34.3% del total pasivo y patrimonio.

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

El índice de solvencia fue 18.70% (con riesgos de tasas de interés) situándose en 8.70% por encima al exigido por las Normas Prudenciales que es de 10.00%. El Banco cuenta con un patrimonio técnico de RD\$1,488.95MM.

ESTADO DE RESULTADOS

El Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S.A, posee Resultados Brutos Acumulados al finalizar el mes de diciembre del 2019 de RD\$928.4MM, luego de deducir el Impuesto sobre la Renta de RD\$249.8MM el Resultado Neto Acumulado es de RD\$678.6MM, con los resultados obtenidos la Rentabilidad de los Activos (ROA) de 7.8% y de Patrimonio (ROE) de 27.3%.

Actualmente posee 395,387 clientes netos de los cuales 209,557 son clientes activos y 376,881 clientes pasivos.

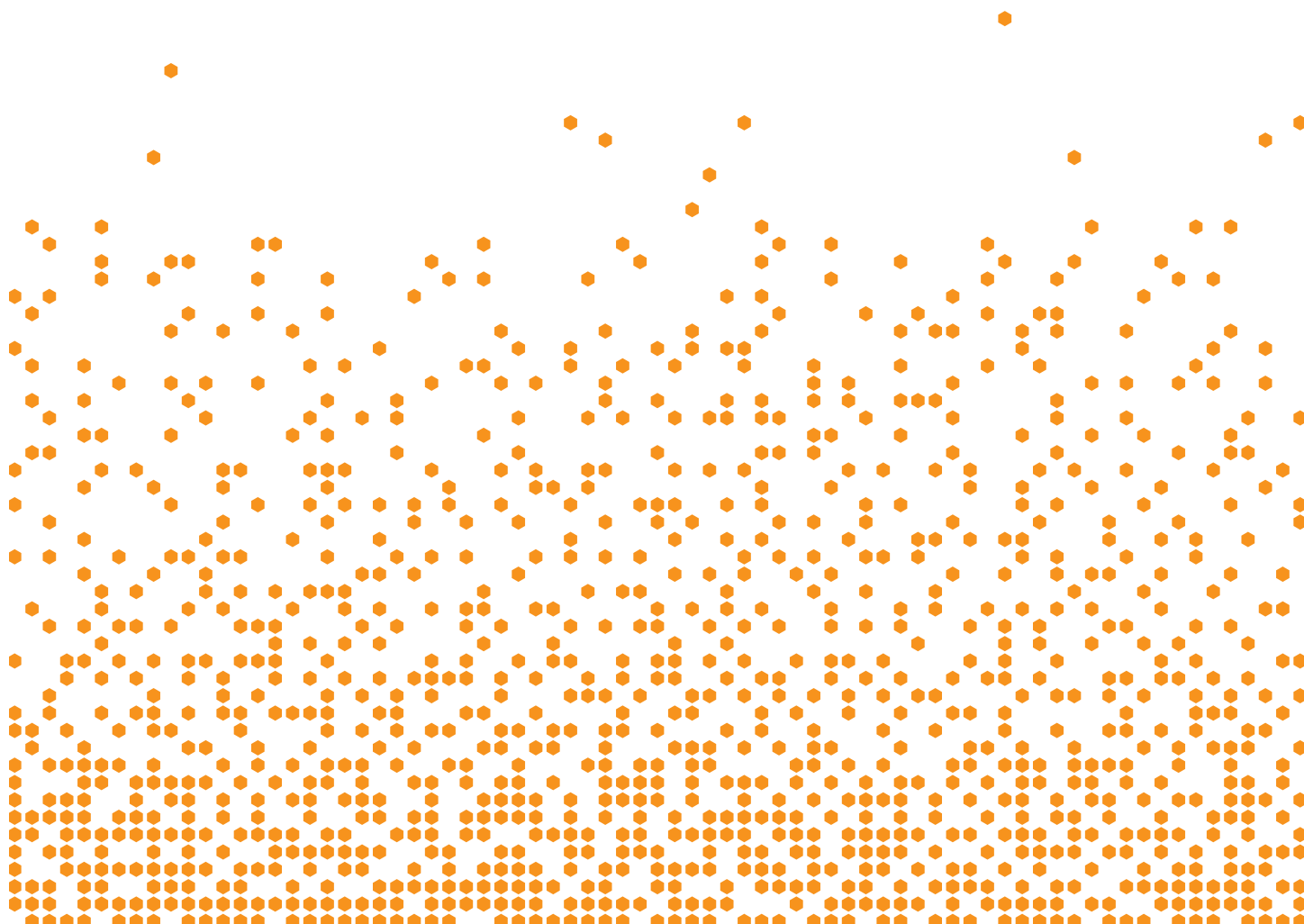
Al cierre de diciembre se vendieron 69,166 marbetes, 78,568 seguros, se entregaron 103,218 remesas y se vendieron 18,122 minutos aires, presentando un incremento los diferentes servicios no financieros ofrecidos.



República Dominicana

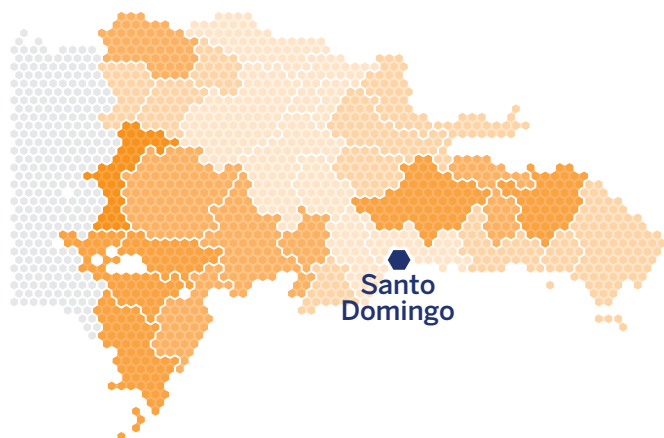
Banco Adopem

Informe de Desempeño Social **2019**



Apoyando proyectos impulsamos a las personas

Contexto del país

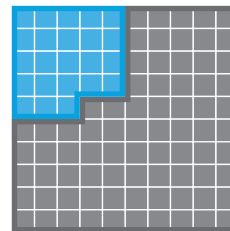


Incidencia de la pobreza nacional



% DE POBREZA
según línea nacional¹

22,8%



Coeficiente de Gini²

Medida de la desigualdad:
0 = Perfecta igualdad
1 = Máxima desigualdad

0,44



44%

**Adultos no bancarizados
en República Dominicana³**

395.387 Clientes totales atendidos

209.557 Total clientes de crédito

81%
Vulnerabilidad

66%
Mujeres

41%
Entorno rural

50%
Educación primaria a lo sumo

9%
Mayores (> 60 años)

27%
Jóvenes (< 30 años)

El **81%** de estos negocios no llegan a generar USD 10 al día (se encuentran en vulnerabilidad).

La principal causa de la vulnerabilidad es la inestabilidad de ingresos. El reto consiste en afianzarlos y planificar hacia el futuro.

Banco Adopem acerca los servicios financieros a personas sin experiencia previa. Para el 67% de los clientes el crédito recibido fue el primero con una entidad formal.

**Emprenden para mejorar su
situación económica**



NEGOCIOS

↑ 23% Activos
Tasa de crecimiento anual

↑ 15% Ventas
Tasa de crecimiento anual

58% Mejora
su renta

De los clientes que han contratado un crédito en 2019, seis de cada diez han mejorado su renta respecto al crédito anterior.

HOGARES

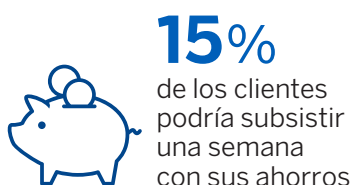
La **salud financiera** es fundamental para mejorar la capacidad de afrontar **shocks** y poder ahorrar para procurar un futuro más estable.



Crédito bien gestionado



+ Ahorro



+ Seguros



Existe potencial para un mayor ahorro

El **60%** de los clientes tiene capacidad para generar pequeños ahorros.

Palancas de mejora: incentivar hábitos y aumentar los conocimientos financieros.

43.410
personas recibieron educación financiera.

La generación de ingresos, junto con una sólida gestión financiera, permiten mejorar el **bienestar** de los hogares y generar empleo.

8%

de los clientes en el 3.^{er} año mejora las condiciones de su vivienda.

11%

de los clientes en el 3.^{er} año genera empleo adicional.

Impacto indirecto

Banco Adopem. Cálculos FMBBVA.

(1) Pobreza nacional según los datos del MEPyD, 2019. (2) CEPAL, 2018. (3) Global Findex 2017, Banco Mundial.

Introducción

El vínculo entre el crecimiento económico y el progreso social es complejo, aunque la mayoría estaría de acuerdo en que seguir un modelo de crecimiento económico más inclusivo que beneficie a todos los segmentos de la sociedad resulta esencial para crear un futuro sostenible.

En 2019, la economía dominicana creció un 5,1% impulsada fundamentalmente por la inversión y el consumo del sector privado, que explican alrededor del 85% de la demanda interna.

En el año, se mantuvo el fuerte ritmo de crecimiento de la inversión (8,1%), fundamentalmente debido al comportamiento de la construcción, que representaba el 80% de las inversiones.

Por su parte, el consumo mostró una expansión del 5%, soportado tanto por el consumo privado (4,8%) como por el de carácter público (6,7%).

Los sectores con mayor dinamismo dentro del PIB fueron: construcción (10,5%), servicios financieros (9%), otros servicios (7,1%) y transporte y almacenamiento (5,3%).

La inflación cerró en un 3,66%, por encima de lo registrado en 2018, pero por debajo del punto central del rango meta establecido en el Programa Monetario ($4\% \pm 1\%$).

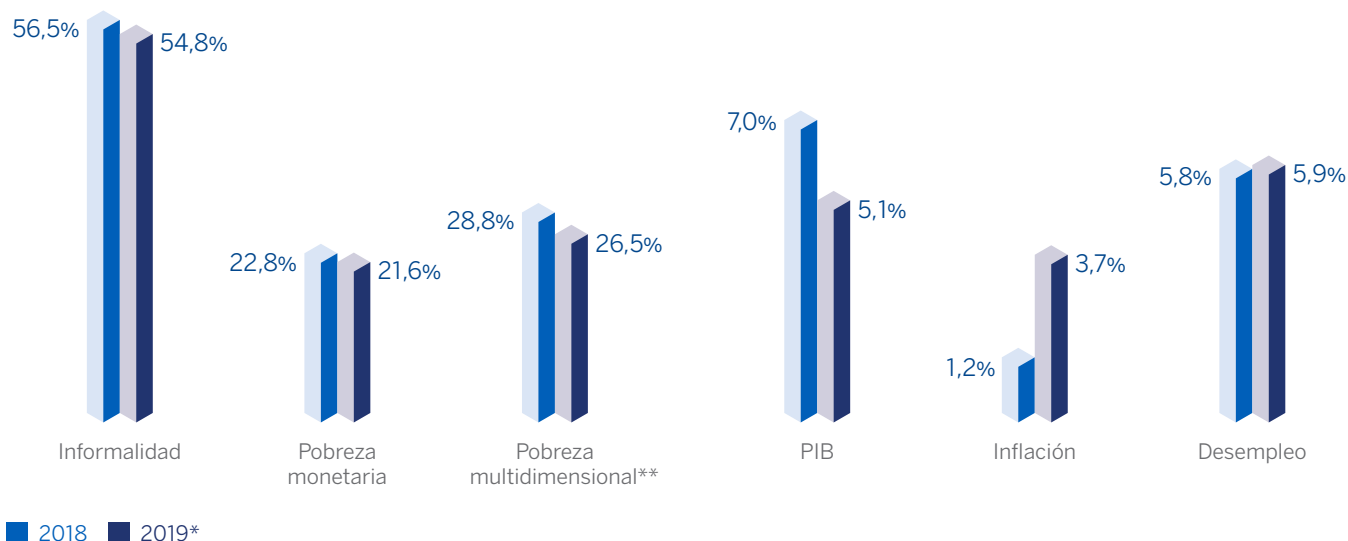
A pesar de la mayor inflación registrada en el transcurso del año, el Banco Central ha vuelto a adoptar una postura expansiva, disminuyendo la tasa de política monetaria en 100 puntos básicos y ubicándola en un 4,5% al cierre de 2019. Esto se debe principalmente al peso de los riesgos potenciales que podrían afectar a la economía dominicana.

El buen dinamismo de la economía permitió situar la tasa de desempleo en un 5,9%. Ésta se elevaría al 10,4% si se incorporarse a los sub-ocupados dispuestos a trabajar más horas. Al analizar la evolución del empleo por sector, se advierte la expansión de la formalidad. La informalidad, por tanto, sufrió una reducción de 1,7 puntos porcentuales, pasando de representar el 56,5% en 2018 a un 54,8% en 2019.

En 2019, el 21,6% de los dominicanos se encontraba en situación de pobreza monetaria. El 26,5% de la población vivía en hogares multidimensionalmente pobres, reduciéndose en 10 puntos porcentuales respecto a 2015. La dimensión de salud es donde se mostraban mayores carencias, seguido por vivienda y educación.

República Dominicana continúa siendo uno de los países con mayor crecimiento de América Latina. A pesar de esto, muchas personas continúan sin mejorar su bienestar o sin disfrutar de ese crecimiento. Por tanto, los emprendedores de bajos ingresos, que gestionan sus propios negocios para sacar a su familia adelante, son un motor clave del crecimiento inclusivo.

En efecto, se ha demostrado que la inclusión financiera estimula el desarrollo económico, social y mueve a la sociedad hacia un modelo sostenible, ofreciendo oportunidades a todos para disminuir la desigualdad. Reducir la pobreza es uno de los ambiciosos retos planteados por la ONU a través de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), a los que Banco Adopem se ha adherido.



La premisa básica de una 'economía inclusiva' es que se brindan más oportunidades para más personas. Es decir, que una muestra representativa cada vez más amplia de la sociedad tenga acceso al mercado laboral, a los servicios financieros y a las oportunidades económicas, independientemente de su género, edad, antecedentes familiares, o circunstancias socioeconómicas.

En América Latina, el 57% de las personas más desfavorecidas económicamente no tiene cuentas bancarias,¹ y gran parte de la población no bancarizada consiste en mujeres y hogares pobres en zonas rurales.

Todavía 3,2 millones de personas en República Dominicana (el 44% de la población) no pueden acceder a las finanzas bancarias tradicionales, por lo que están clasificadas como *no bancarizadas*.² De hecho, para un 72% de los clientes atendidos durante 2019 por Banco Adopem, ésta fue su primera experiencia con el sistema financiero formal. Una apuesta continua por incluir financieramente a más personas (el indicador no varió respecto a 2018).

1. Global Findex 2017.
 2. USD 1 = PEN 50,74 a 31.12.2019.
 Fuente: Banco Central República Dominicana.
 * Estimado FMBBVA Research.
 ** Estimado FMBBVA para 2018 y 2019.

PRINCIPALES MAGNITUDES²

Cientes totales

395.387

Número de desembolsos en 2019

186.345

Cartera bruta (USD)

137.822.517

Desembolso medio (USD)

798

Monto desembolsado en 2019 (USD)

148.688.465

Recursos administrados de clientes (USD)

79.804.813

Número de empleados

1.466

Número de oficinas

74

Personas que han recibido educación financiera

43.410

Introducción

Banco Adopem, como entidad del Grupo Fundación Microfinanzas BBVA en República Dominicana, facilita servicios financieros a estos emprendedores, consiguiendo que incrementen sus ingresos y superen situaciones de pobreza o de escasez de recursos. Actualmente, en Banco Adopem prestamos servicios a casi 400 mil clientes, poniendo a su disposición productos de crédito, ahorro, seguros y educación financiera.

Es importante no sólo considerar el acceso a servicios financieros asequibles y responsables, sino que a éstos se les dé un uso adecuado, permitiendo aumentar la resiliencia de las personas más vulnerables. Éste sigue siendo un desafío clave para los grupos de bajos ingresos y excluidos financieramente tanto en las economías emergentes como en las desarrolladas.

Se trata de ayudar a crear hogares mejor equipados para poder navegar por los cambios inducidos por *shocks* externos, como la globalización, la digitalización y el cambio climático, o internos, como problemas de salud, de infraestructuras, o de empleo. Es decir, se buscan soluciones para personas vulnerables que, al invertir en una actividad productiva, puedan ofrecer retornos atractivos y ayudar a mitigar los riesgos, a la vez que generen un impacto social o ambiental medible.

En Banco Adopem colaboramos de todos estos modos:

- Comprometiéndonos a servir a personas vulnerables; en dimensiones económicas y sociales, fomentando la inversión en actividades productivas con pequeños créditos y apoyándolas con reconocidos programas de formación, con el apoyo de Adopem ONG.
- Ayudando a combatir los efectos del cambio climático a través de nuestro programa de Finanzas Rurales y Ambiente (FRA). El FRA fomenta que los emprendedores implementen actividades y negocios que mejoren su resiliencia al cambio climático y aumenten su productividad ambiental.
- Midiendo la salud financiera de nuestros clientes con el fin de incrementar su resiliencia, contribuyendo así al fomento del ahorro y de la tenencia de seguros.
- Y continuando el fortalecimiento de nuestra red de atención para aumentar su capilaridad sin perder de vista la atención personalizada. Contamos con 1.466 empleados y tenemos presencia en todo el territorio —74 sucursales y 200 subagentes bancarios—, contribuyendo de este modo al crecimiento de todas las zonas del país.

Este informe refleja el conocimiento que va adquiriendo la entidad sobre los emprendedores que atiende, su progreso y el uso de las microfinanzas (crédito y ahorro principalmente). Del total de clientes atendidos, 209.557 tiene algún crédito vivo. La mayoría del análisis se realizará precisamente sobre éstos, ya que la información de la que se dispone sobre ellos es mayor.

Clientes de sólo crédito	18.506
Crédito y ahorro	191.051
Clientes de sólo ahorro	185.830
Total clientes de crédito	209.557
Total clientes de ahorro	376.881

Los emprendedores se endeudan con el objetivo de hacer crecer sus negocios y de proporcionar un futuro mejor a sus familias. Estos clientes de crédito tienen unos excedentes (ingresos netos) promedio para cada miembro del hogar (per cápita) de USD 182 (DOP 9.551) lo que supone aproximadamente 4 veces la canasta básica de alimentos mensuales.

PRECIO DE LA CANASTA BÁSICA



Aquellos emprendedores cuyos negocios no llegan a generar ingresos suficientes para adquirir esta canasta básica se consideran extremadamente pobres. Los que pueden comprar la canasta básica pero no pueden pagar ciertos bienes y servicios, vestuario y vivienda, se consideran económicamente pobres. El precio de este último conjunto de bienes se representa por la línea de pobreza. En el caso de República Dominicana, asciende a USD 91 en zonas rurales y USD 102 (DOP 5.354) en zonas urbanas.

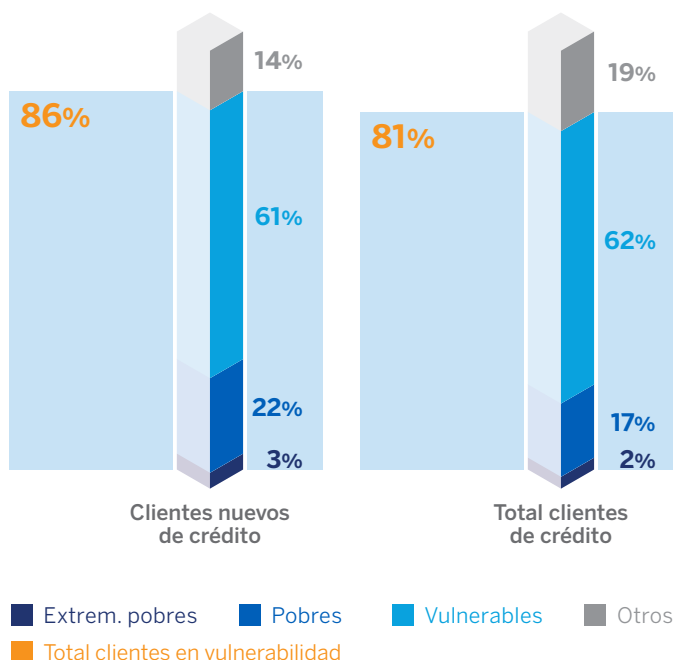
Sin embargo, la categoría donde se encuentra el mayor porcentaje de clientes es la formada por los vulnerables. Éstos son emprendedores que, aun no siendo pobres, tienen una elevada volatilidad de ingresos y cualquier imprevisto puede hacerles caer en la pobreza. El límite para entrar en esta clasificación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

En 2019, Banco Adopem atendió a más de 47.000 clientes nuevos de crédito, un 86% de ellos en situación de vulnerabilidad y, de éstos, un 24% en situación de pobreza según la clasificación comentada.

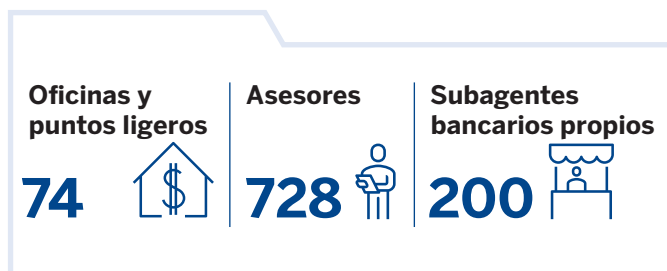
No solo invertimos para promover la inclusión financiera al dar a los prestatarios un mejor acceso a servicios financieros asequibles y apropiados, sino también para mejorar sus vidas y perspectivas como resultado del financiamiento proporcionado, como se verá más adelante.

Cabe destacar la apuesta del banco en 2019 por ofrecer soluciones enfocadas en el entorno rural. Esto es particularmente relevante, ya que contribuye a sostener

VULNERABILIDAD ECONÓMICA*



la agricultura y a mantener la seguridad alimentaria. El programa FRA se ha expandido por todo el país. Con el apoyo del Centro Técnico de Cooperación Agrícola y Rural (CTA), de Ada Redcamif y ONU Medio Ambiente, hemos otorgado más de 850 préstamos verdes además de 8.800 préstamos agropecuarios. De este modo, Banco Adopem refuerza su oferta de productos diseñados para contribuir al mantenimiento del medio ambiente y mejorar la resiliencia de los productores.



* 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 por el tamaño del hogar) se encuentra sobre la línea de pobreza, pero por debajo del umbral que se obtiene al multiplicar por tres la cifra atribuida a dicha línea.

Los emprendedores vulnerables a los que servimos

Cómo son nuestros clientes

Banco Adopem es una entidad microfinanciera líder en República Dominicana, como refleja el hecho de que un 67% de nuestros clientes nuevos son exclusivos. Además, y a pesar del enorme reto que supone ampliar la inclusión financiera, Banco Adopem lleva años manteniendo un ritmo sostenido de atención de clientes nuevos en vulnerabilidad (86% en 2019).

Estos clientes generan, como media, USD 148 al mes, siendo este importe un 30% del salario mínimo asignado para pequeñas empresas (USD 204).³ En el caso de los emprendedores clasificados en situación de extrema pobreza, el negocio genera unos ingresos promedio de USD 34 (DOP 1.768) al mes para cada miembro del hogar, lo que representa un 34% de la línea de pobreza (alimentos, bienes y servicios básicos). En el caso de los clientes en situación de pobreza, sus ingresos medios alcanzan los USD 75 (DOP 3.924) mensuales.

El 63% de las personas que Banco Adopem incorporó al sistema financiero en 2019 eran mujeres.

Existen características que derivan en una mayor vulnerabilidad distinta de la económica. En el caso de Banco Adopem, destaca nuestra labor en la atención de jóvenes (menores de 30 años). Aunque éstos cuentan con menos activos y escaso o inexistente historial crediticio, apoyarles a través de financiación, ahorros, seguros y educación financiera, puede ayudarles a romper el círculo de pobreza. De hecho, un 72% de los clientes atendidos no posee historial crediticio, es decir, es la primera vez que una entidad formal les apoya. Y entre los jóvenes (menores de 30 años), este porcentaje se eleva hasta el 77%, es decir, casi 8 de cada 10 jóvenes atendidos no han tenido experiencia previa en el sistema financiero.

Adopem también ha centrado sus esfuerzos en atender a las mujeres ya que éstas han tenido menos acceso a recursos productivos y financieros. De hecho, el 63% de los clientes que recibieron crédito por primera vez (sin historial crediticio), eran mujeres.

En las zonas urbanas se concentra un alto porcentaje de clientes (el 92% de las mujeres jóvenes son vulnerables) que además cuenta con una alta carga familiar (al menos 3 miembros del hogar). Las mujeres encuentran más impedimentos para incorporarse al mercado laboral y compatibilizarlo con las tareas relacionadas con cuidados familiares que, frecuentemente, recaen sobre ellas. Empoderar y dar acceso a recursos financieros a las mujeres contribuye a romper la brecha de género y a reducir desigualdades.

(1) Considera la entrada de clientes durante el año (sin créditos anteriores).

Vulnerabilidad: Es el porcentaje de clientes con ingresos 3 veces por debajo de la línea de pobreza oficial del país.

Cientes exclusivos: Son aquellos que sólo tienen productos con la entidad.

(2) De acuerdo con las líneas de pobreza oficiales del país.

Considera clientes nuevos durante el año (sin créditos anteriores).

(4) Considera clientes nuevos del año (sin créditos anteriores).

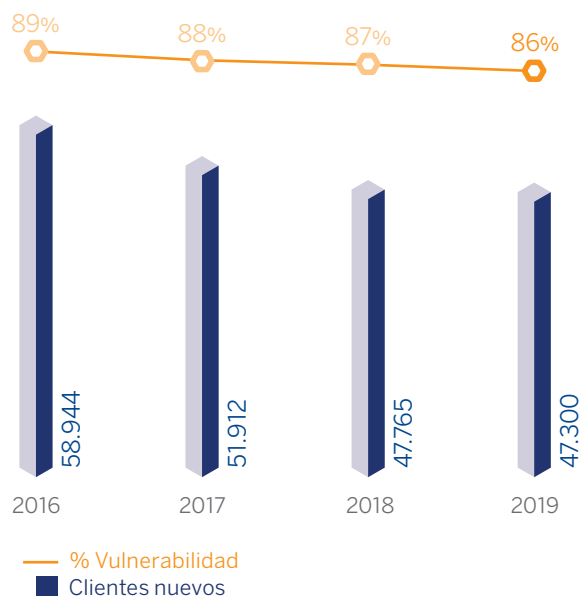
Vulnerabilidad es el porcentaje de clientes con ingresos 3 veces por debajo de la línea de pobreza oficial del país.

Los hogares con un único miembro se consideran "solo", los compuestos por dos o tres personas se consideran "hogar medio" y aquellos que tienen más de tres miembros se consideran "hogar extenso".

3. <https://gestion.pe/economia/cuanto-es-el-salario-minimo-en-los-paises-de-america-peru-soles-venezuela-bolivares-estados-unidos-dolares-argentina-colombia-mexico-pesos-fotos-nndc-noticia/?ref=gesr>

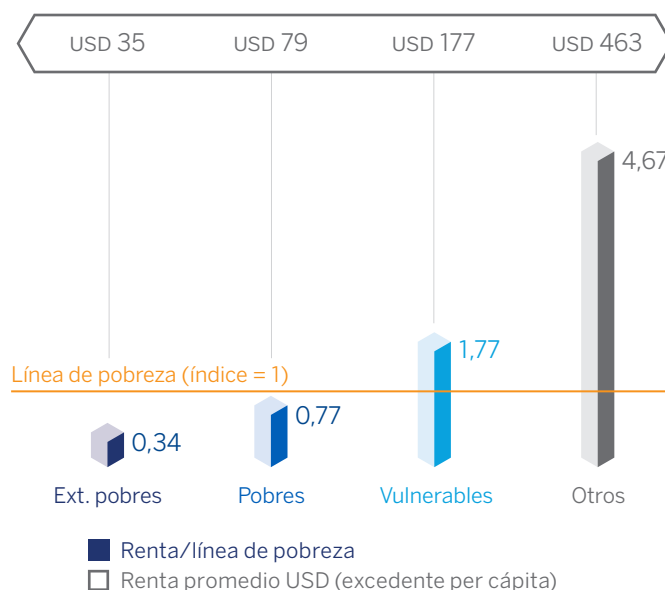
1 NUEVOS EMPRENDEDORES ATENDIDOS

Nuevos clientes de crédito por año de entrada
% clientes bancarizados: 72%
% clientes exclusivos: 67%



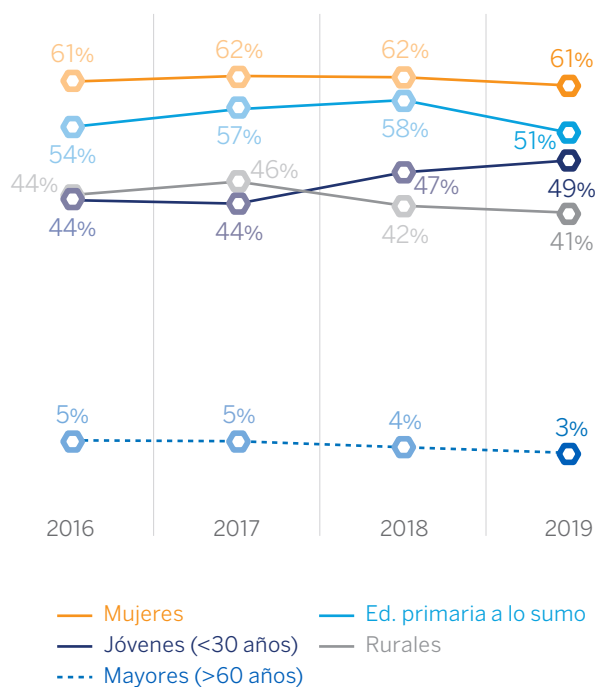
2 NIVEL DE RENTA DE LOS EMPRENDEDORES

Renta de cada segmento respecto a la línea de pobreza



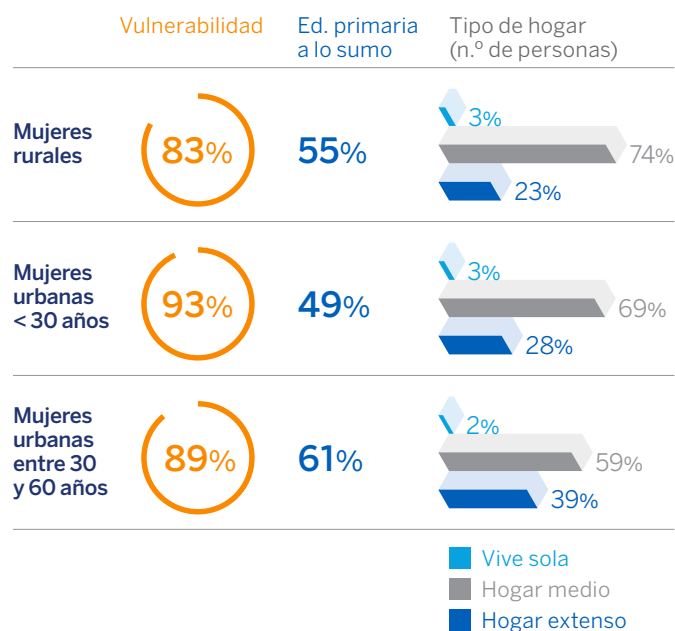
3 PERFIL DE CLIENTES NUEVOS

Nuevos clientes de crédito por año de entrada (%)



4 SEGMENTOS DE CLIENTES MÁS REPRESENTATIVOS

Nuevos clientes de crédito



Representación en la cartera

Mujeres rur.: 23% | Mujeres urb. <30: 20% | Mujeres urb. 30-60: 17%

Apoyamos especialmente a las mujeres emprendedoras

Situación de la mujer en República Dominicana

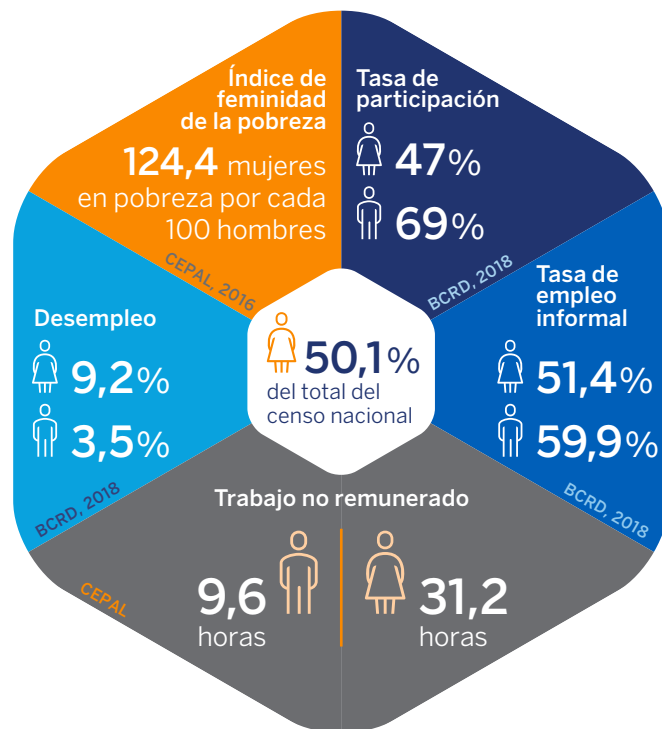
2019 representó un año tanto de progresos como de retrocesos para las mujeres en términos de educación, empleo, salud y participación política.

La tasa global de participación y ocupación femenina en el mercado laboral se ha incrementado en los últimos años. Aun así, persisten las brechas en detrimento de las mujeres, la disparidad en el acceso a empleos de calidad, desempleo y remuneración percibida. La tasa de ocupación femenina se situaba en el 47%. El 83% trabajaba en sectores de baja productividad.⁴ Además, había 720.000 mujeres que no ejercían ninguna actividad económica remunerada.

Sólo el 32% de las empresas dominicanas eran propiedad de mujeres, porcentaje que desciende al 14% si se consideran aquellas empresas con presencia mayoritaria de mujeres en la propiedad. Estas cifras sitúan al país entre las últimas posiciones de América Latina en el índice del World Economic Forum (WEF), donde República Dominicana figura en el puesto 86 de 153 países.

Por otro lado, más del 20% de las adolescentes tuvieron un hijo o estaban embarazadas, lo que representa el mayor porcentaje de América Latina.

SITUACIÓN ACTUAL DE LA MUJER EN REPÚBLICA DOMINICANA

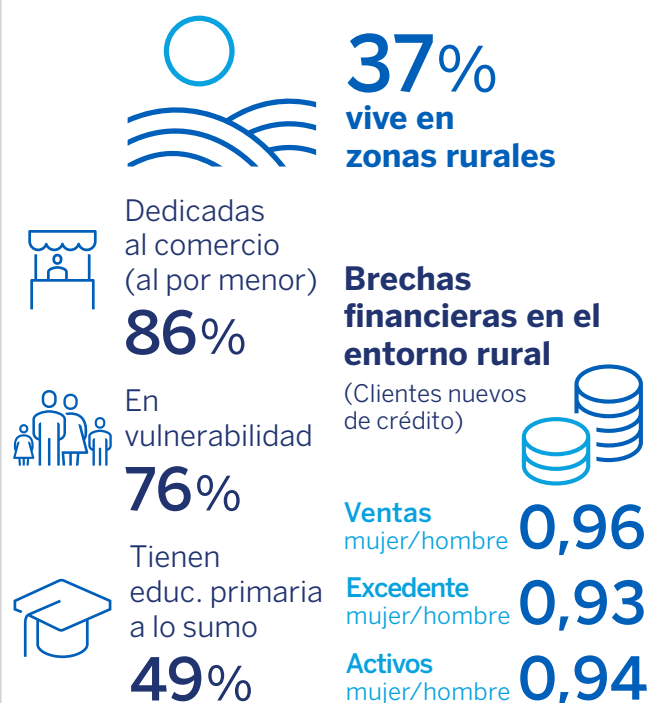


"Gracias a los aportes de Adopem hemos podido avanzar tanto en lo económico como en lo personal y se le ha dado una oportunidad a la mujer para que pueda emprender sus negocios."

Silvia Reyes, Boca Chica. Cliente de Banco Adopem.

LAS MUJERES RURALES EN BANCO ADOPEM

Nuevos clientes



4. Banco Central República Dominicana Encuesta Continua (ENCFT).

Oferta de Valor

1. Finanzas Rurales y Ambiente · Agro mujer

Objetivo: Mejorar el acceso al financiamiento y el empoderamiento de la mujer.

Descripción:

- Monto desde DOP 10.000 hasta DOP 1.000.000.
- Pagos adaptados al ciclo productivo.
- No se solicita propiedad de la tierra.

Total de beneficiarias: 326 clientas.

2. Grupo Solidario

Objetivo: Destinado a apoyar a microempresas, de carácter doméstico, transformándolos en unidades productivas.

Cada clienta es propietaria de su propio negocio, realizándose el desembolso de manera individual, pero con una garantía grupal.

Descripción:

- Grupos de dos a cinco personas.
- Para emprendedoras con negocio individual.
- Montos entre DOP 800 – DOP 15.000.
- Plazos de hasta 16 meses.
- Incluye microseguro.

Total de beneficiarias: 172.075 clientas.

3. Crédito a Mujeres Abusadas

Objetivo: Préstamos a mujeres víctimas de violencia de género, referidas por la Procuraduría Fiscal, tras un proceso de orientación y ayuda psicológica.

Descripción:

- Monto hasta DOP 50.000.
- Educación Financiera.
- Orientación y capacitación para el desarrollo del negocio.
- Incluye microseguro.

Total de beneficiarias: 300 clientas.

4. Proyecto Microfranquicias

Objetivo: Un club donde la emprendedora es su propia jefa y la líder (microdistribuidora) compuesto de al menos diez miembros (vendedoras).

Descripción:

- Monto hasta DOP 299.000.
- Educación Financiera.
- Orientación y capacitación en habilidades técnicas para mejorar su negocio.

Total de beneficiarias: 613 clientas.

5. Salones de Belleza

Objetivo: Fidelizar y retener a las clientas de este segmento mediante capacitaciones y ofertas diferenciales.

Perfil:

- Clientas de crédito.
- Utilizan además otros productos como: Ahorros, Micro Seguro y Certificado.

Total de beneficiarias: 45.158 clientas.

CÓMO SON LAS MUJERES DE BANCO ADOPEM



82%

Vulnerabilidad

20%

Bajo la línea de la pobreza



48%

Educación primaria

54%

Solas con familiares dependientes

Brechas financieras

(Clientes nuevos de crédito)

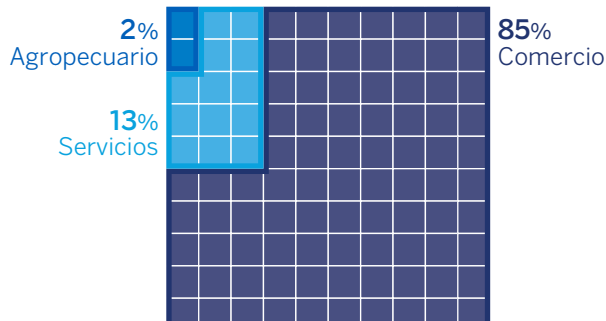


Ventas mujer/hombre 0,93

Excedente mujer/hombre 0,89

Activos mujer/hombre 0,87

SECTOR DE OCUPACIÓN



Los emprendedores vulnerables a los que servimos

Negocios para salir adelante

Los emprendedores vulnerables buscan oportunidades para sacar a sus familias adelante y crecer. Muchos de ellos se emplean en actividades sencillas, como la venta de ropa, la venta ambulante, colmados (el 7% de los nuevos emprendedores se dedican al comercio al por menor) o servicios como peluquerías, centros de belleza (el 14% se emplean en el sector de servicios).

Sólo un 4% de los clientes nuevos en 2019 se emplearon en actividades agropecuarias, ya que la geografía dominicana supone un reto para desarrollar este tipo de ocupación. El sector agropecuario en República Dominicana presenta muchas dificultades. Según la Oficina Nacional de Estadística⁵, el 17% de las MIPYMES se dedicaban al sector agropecuario, si bien la falta de educación financiera y la percepción de los emprendedores agrícolas sobre la dificultad de hacer

frente a los pagos, ha dificultado el acceso al crédito en este sector. De hecho, aunque los clientes agro de Banco Adopem tenían un nivel de activos más alto que los del sector servicios, su nivel de apalancamiento era menor (11% pasivo sobre activos) y utilizaban más su patrimonio (personal) para invertir en sus negocios.

La mayoría de los clientes de Banco Adopem se dedica al comercio al por menor, dónde las necesidades iniciales de activo no son muy elevadas. Son negocios pequeños que buscan liquidez sin grandes inversiones, frente a sectores como el agropecuario donde, para crecer, son necesarios activos, por lo que en comercio se observan mayores ventas sobre activos. Con el fin de obtener ingresos, las mujeres, incluso rurales, trabajan principalmente en colmados o en la venta de productos textiles. Son además las que más tiempo dedican a las tareas del hogar, por lo que pueden destinar menos horas a los negocios que gestionan o dirigen.

Las mujeres agricultoras tienen aún más dificultades. Sólo el 1% de las emprendedoras atendidas se dedicaban a negocios agropecuarios frente al 7% de los hombres. Las mujeres cumplen una labor fundamental en la seguridad alimentaria de los países, pero la ausencia de estadísticas de género, especialmente en el entorno rural, invisibiliza sus aportes. “Realizan extensas jornadas dedicadas a labores agropecuarias, domésticas y de cuidado dentro y fuera de las explotaciones que frecuentemente son mal remuneradas o sin retribución alguna. Todos estos obstáculos, según la FAO, son factores que limitan el logro, la sostenibilidad de la seguridad alimentaria y la nutrición en millones de hogares, especialmente aquéllos con jefatura femenina”.⁶

El sector o el tipo de negocio al que se dedican los emprendedores resulta clave para definir las necesidades de inversión inicial (maquinaria, stock de productos, etcétera). Estos activos condicionan también las ventas y los excedentes que se puedan conseguir.

La mayoría de los emprendedores son autoempleados, sus negocios más comunes son comercios, venta de alimentos preparados y colmados.

(6) Datos sobre las ventas mensuales medias y los activos medios de cada uno de los sectores segmentados por clientes bajo la línea de pobreza (LP, extremadamente pobres y pobres) y clientes sobre la LP (vulnerables y otros).

(7) Porcentajes de los costes sobre ventas (s/ventas) medias de cada uno de los sectores. El excedente es posterior al pago de la cuota financiera.

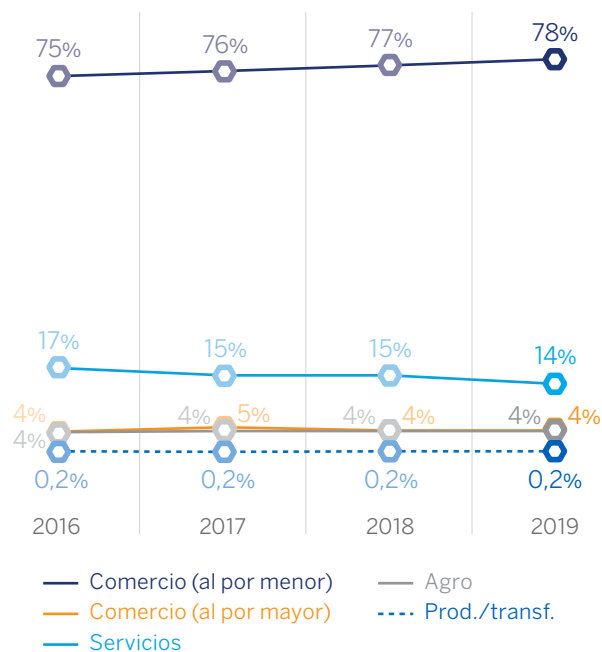
(8) Datos sobre el activo, pasivo y patrimonio medio y ratios de éstos, para cada uno de los sectores. Las ratios (patrimonio/activo, pasivo/activo) se calculan como el promedio de la ratio de cada cliente. El pasivo no incluye el crédito concedido por la entidad.

5. Panorama Estadístico 88 - Caracterización y financiamiento de las micro, pequeñas y medianas, ONE 2018.

6. Medición del aporte de las mujeres en las actividades agropecuarias en República Dominicana, ONE 2019.

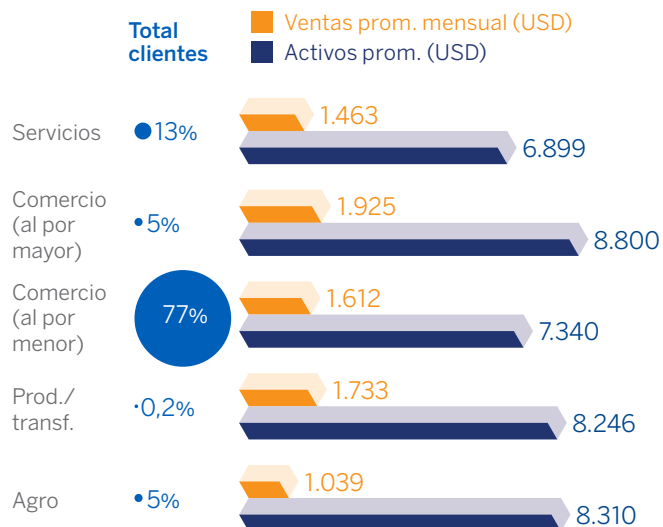
5 SECTOR DE ACTIVIDAD

Nuevos clientes por año de entrada (%)



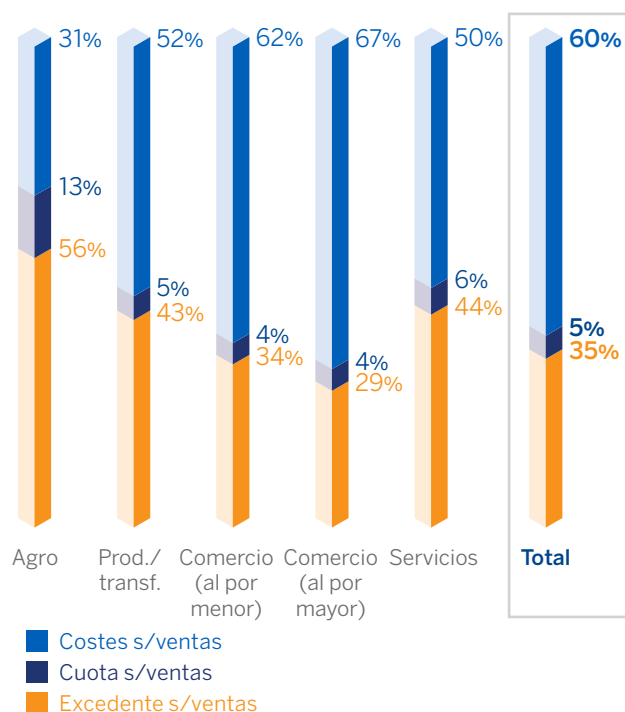
6 RELACIÓN ENTRE VENTAS Y ACTIVOS

Total clientes de crédito



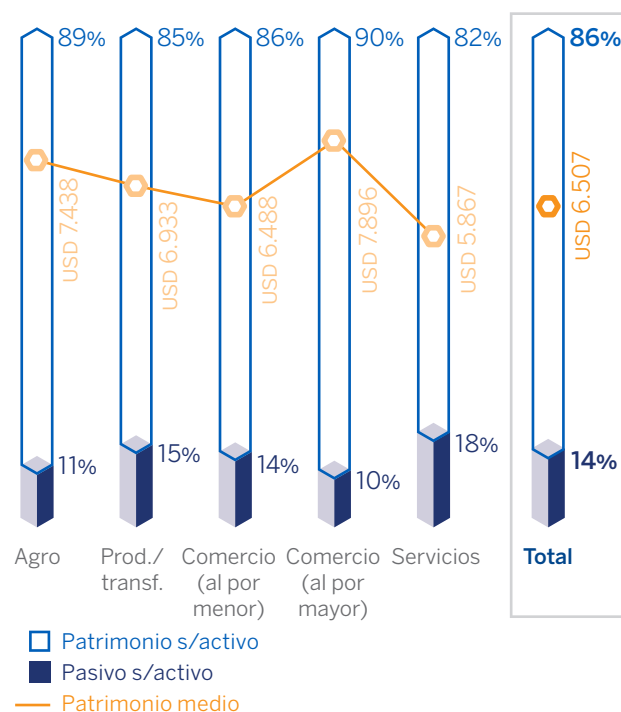
7 PYG - MÁRGENES SOBRE VENTAS

Total clientes de crédito



8 ESTRUCTURA DE BALANCE-APALANCAMIENTO

Total clientes de crédito



Desarrollo de nuestros clientes

Crecimiento de sus negocios

El acceso a la financiación es un elemento esencial para conseguir crecimientos en el negocio. El incremento continuado de la economía en 2019 posibilitó que se observasen, un año más, tasas de crecimiento positivas en los negocios de los clientes.

En lo relativo a los activos, las tasas positivas de crecimiento anuales del conjunto de sectores (23%) demuestran la constancia de los empresarios que atendemos a la hora de reinvertir en sus negocios, así como su capacidad para construir un futuro mejor para sus familias. Un estudio en República Dominicana⁷ indica que la mayor parte de los cierres de emprendimientos ocurre en dos etapas: al inicio de las actividades (28%); donde la causa más común fue la falta de voluntad o socios para seguir; y en su estado de madurez (37%), donde la causa más común de fracaso fue la dificultad de gestionar las finanzas y planificación estratégica.

Banco Adopem no solo busca ser un socio de medio plazo, sino ofrecer otros servicios, como la educación para invertir en activos a medio plazo, el seguro para suavizar *shocks*, etcétera. Se trata de apoyar al emprendedor en su progreso, a largo plazo.

Teniendo en cuenta el mayor valor de los activos, es destacable que se mantenga este crecimiento. Por ejemplo, las mujeres cuentan con unos activos promedio de USD 6.444 (superando la barrera de los USD 6.000), es decir, el equivalente al precio de una vivienda de 100 m² en las afueras de la ciudad.⁸

Las tasas de crecimiento de los negocios liderados por mujeres son ligeramente superiores a las de los hombres, sin embargo, sus ventas, activos y excedentes en términos monetarios se mantienen por debajo. En efecto, un estudio del Gobierno confirma que “los hombres invierten en promedio un 65% más que su contraparte femenina, lo que apunta a la dificultad de éstas de acceder al crédito. A esto se le unen otras dificultades como la carga familiar, donde a una de cada cuatro emprendedoras no le quedaba dinero a fin de mes para pagar a empleados y proveedores”.⁹

Se necesita invertir en activos (fijos, circulantes o maquinaria) para escalar el negocio y lograr mayores excedentes para las familias.

Banco Adopem quiere ser un socio a largo plazo de sus emprendedores para apoyarles a obtener un crecimiento sostenido. Más del 60% de los clientes llevan más de tres años con la entidad y un tercio de ellos más de seis.

(9) Datos sobre clientes vigentes en algún momento del año y que cuentan con alguna actualización en los últimos 12 meses de relación con la entidad (en adelante clientes renovados). El valor promedio de ventas y excedentes es mensual. Todos los valores son aquellos del último desembolso del crédito. Para el cálculo se ha utilizado la tasa de crecimiento anual compuesta (TCAC) de las cohortes (año de entrada) de 2015-2019, presentando para cada género el promedio ponderado de dichas tasas.

(10) (11) (12) Datos sobre clientes renovados. Para el cálculo se ha utilizado la tasa de crecimiento anual compuesta (TCAC) de las cohortes de 2015-2019 (año de entrada), presentando para cada sector el promedio ponderado de dichas tasas.

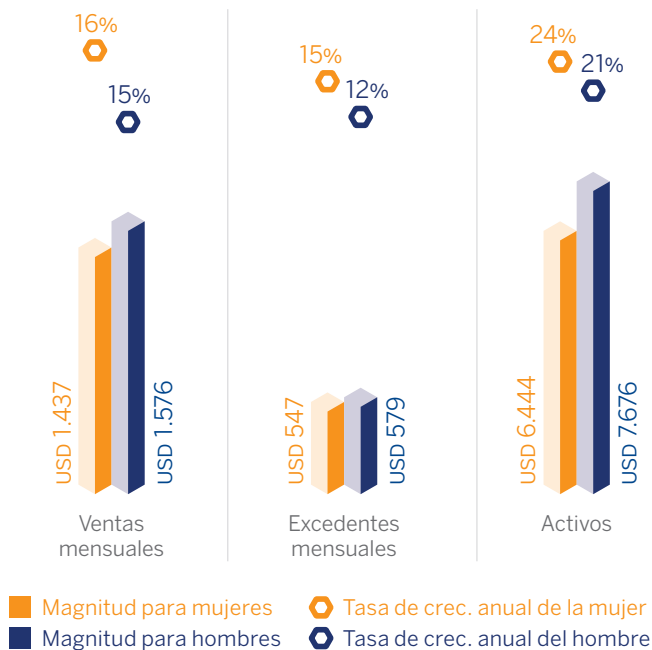
7. Estudio sobre el fracaso emprendedor en poblaciones vulnerables. República Dominicana, 2019. Videpresidencia del Gobierno, GCPS, BID, The Failure Institute.

8. Precio por m² de una vivienda en las afueras de la ciudad es DOP 35.000 o USD 655. www.preciosmundi.com

9. *Inclusión social y emprendimientos sostenibles para poblaciones vulnerables: explorando el fracaso emprendedor*, 2019, BID, The Failure Institute, Vicepresidencia de la República Dominicana, GCPS.

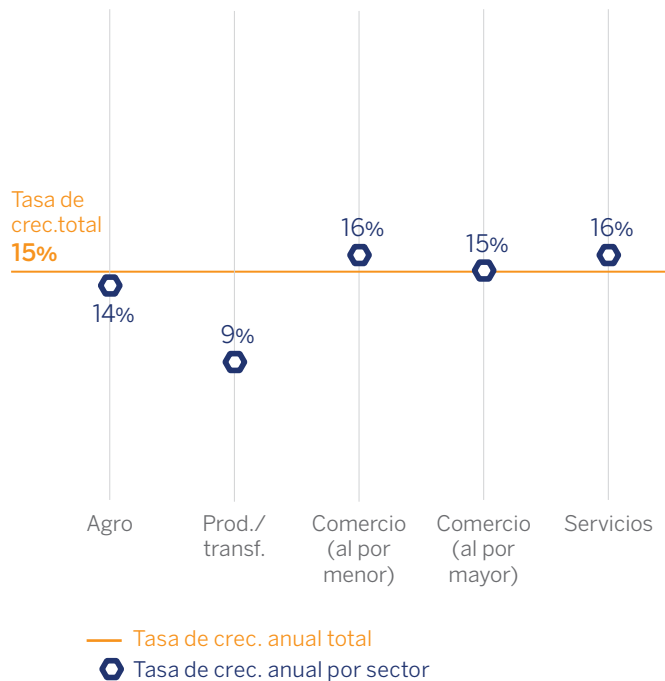
9 CRECIMIENTO DE MAGNITUDES FINANCIERAS POR GÉNERO

Tasas de crecimiento anuales compuestas



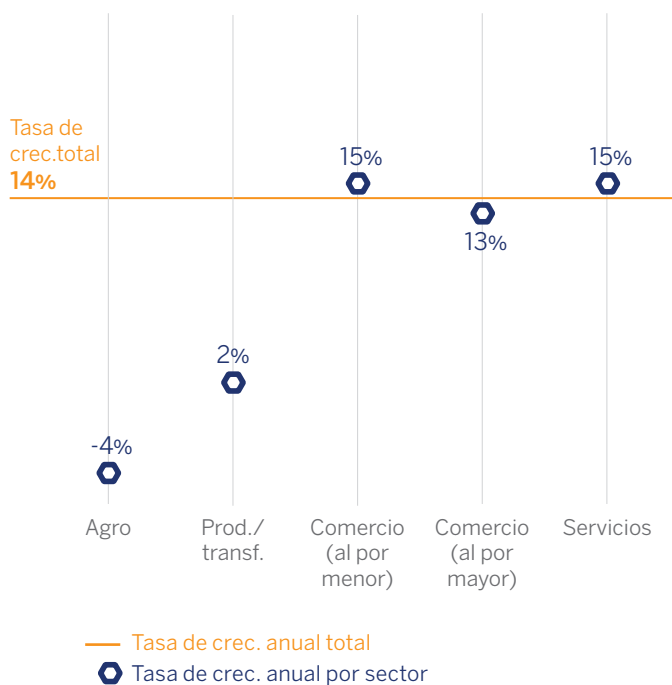
10 CRECIMIENTO DE VENTAS

Tasas de crecimiento anuales compuestas por sector



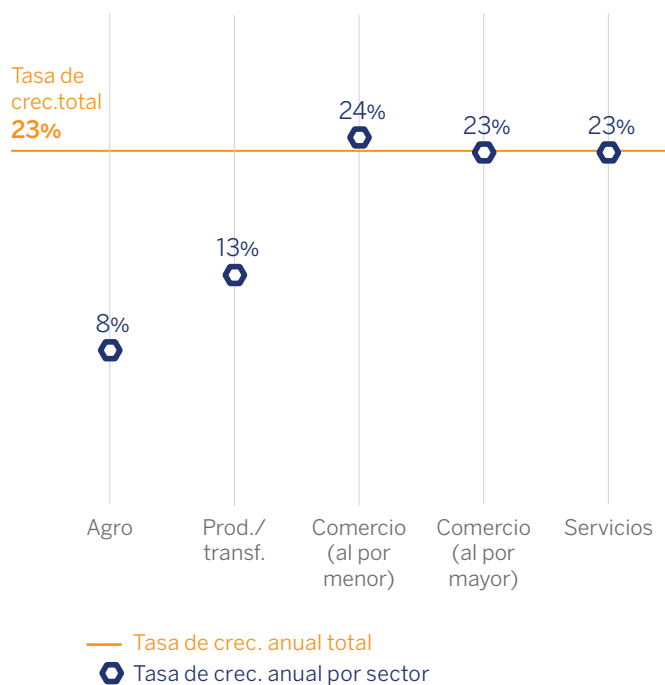
11 CRECIMIENTO DE EXCEDENTES

Tasas de crecimiento anuales compuestas por sector



12 CRECIMIENTO DE ACTIVOS

Tasas de crecimiento anuales compuestas por sector



Desarrollo de nuestros clientes

Salida de la pobreza

Hacer crecer los negocios y mejorar el nivel de ingresos es el camino para superar situaciones de pobreza o estrés financiero. El crecimiento promedio de los ingresos del 15% ha posibilitado que un significativo porcentaje de clientes superase la pobreza. En el caso de clientes con dos años de antigüedad se observó que, al renovar sus créditos, un 62% había superado la línea de pobreza.

No obstante, el crecimiento no es lineal para todos. Un porcentaje de clientes no-pobres al inicio cae en la pobreza. De media, un 13% cae en ella tras dos años de relación con la entidad. De hecho, al observar ese desempeño en el tiempo, vemos como la salida de pobreza aumenta a medida que pasan los años, mientras que la entrada en la pobreza se mantiene estable, e incluso disminuye.

El gran reto para los clientes vulnerables es mantener el nivel de ingresos y aumentar su resiliencia, de tal manera que un imprevisto o un gasto extraordinario no les haga caer en la pobreza.

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

- **Salen 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.

- **Entran 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.

(14) Para la muestra de clientes atendidos durante 2019 —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). La renta relativa toma valor 1 cuando es igual a la línea de pobreza.

(15) (16) Muestra de clientes atendidos desde 2011 hasta 31.12.2019 que han tenido un mínimo de 5 desembolsos.

- **Volátil** es el cliente cuyos ingresos suben y bajan más de una vez sobre la línea de 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 o largo de los cinco desembolsos.

Observar a los clientes durante un período más largo nos permite conocer qué mecanismos existen para superar o evitar la pobreza. Constatamos que, en el medio plazo (cuatro años), los emprendedores de Banco Adopem superaban la pobreza en un 57%, pero un 32% volvía a caer en ella (el porcentaje restante se mantenía estable). Esta volatilidad resulta algo mayor en el entorno urbano, donde el 48% de los clientes no-pobres son volátiles frente al 33% en zonas rurales. Esto quizás se deba a que la competencia, los precios de los artículos, etc., hacen más difícil estabilizar los ingresos.

El Gobierno, a través del gabinete de políticas sociales, realizó entrevistas en profundidad a personas emprendedoras cuyos negocios fracasaron.¹⁰ Los tres principales factores fueron:

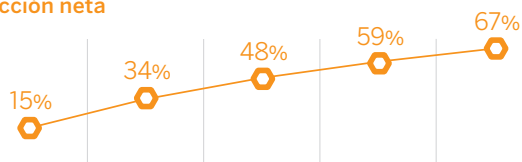
1. **Flujo de efectivo:** La dificultad para mantener un control financiero de los negocios era la razón más frecuentemente citada por los encuestados como la causa del cierre de las puertas de su negocio.
2. **Cambios en el mercado:** Los emprendimientos se enfrentan no sólo a la competencia de otras unidades económicas, sino a un mercado cuyas preferencias pueden cambiar rápidamente. Esto es especialmente cierto en el caso de pequeños comerciantes.
3. **Finanzas y planificación estratégica:** La apertura de un negocio requiere pasos previos que incluyen la adquisición de información para conocer el mejor lugar donde ubicarlo, el establecimiento de sistemas de financiamiento o mecanismos para la provisión de materias primas, entre otros. Estos aspectos no siempre se han considerado y, sin embargo, a medida que crece y madura el negocio, adquieren mayor relevancia.

En particular, y atendiendo al punto 1, Banco Adopem ha profundizado en el análisis de la salud financiera de sus clientes y sigue apostando por su formación, para entender los siguientes dos puntos relativos al mercado y a la planificación estratégica.

10. *Inclusión social y emprendimientos sostenibles para poblaciones vulnerables: explorando el fracaso emprendedor*, 2019, BID, The Failure Institute, Vicepresidencia de la República Dominicana, GCPS.

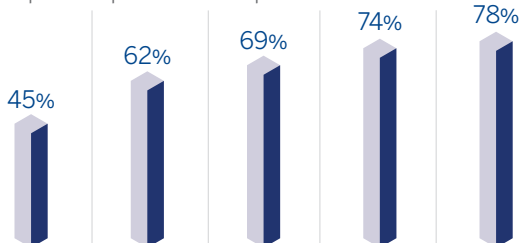
13 VARIACIÓN DEL SEGMENTO DE POBREZA

Reducción neta



Salen de la pobreza

Clientes pobres que salen de la pobreza



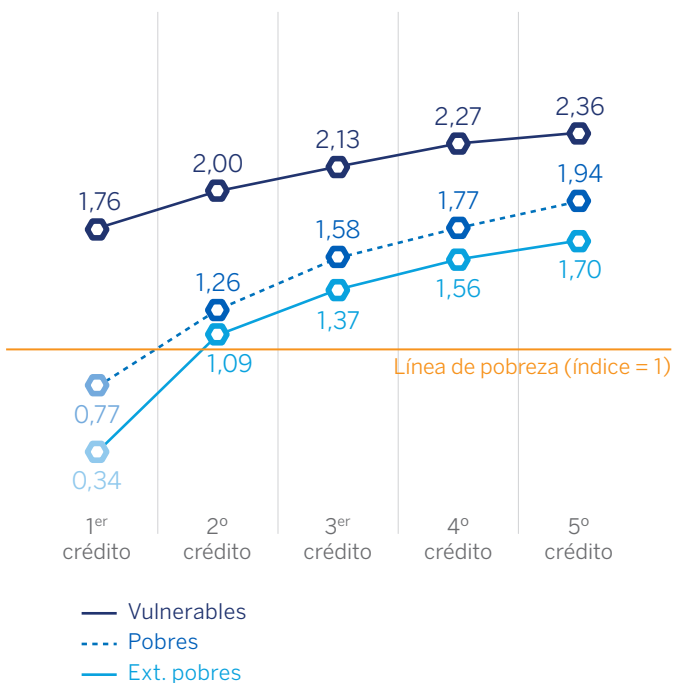
Entran en la pobreza

Clientes no-pobres que entran en la pobreza



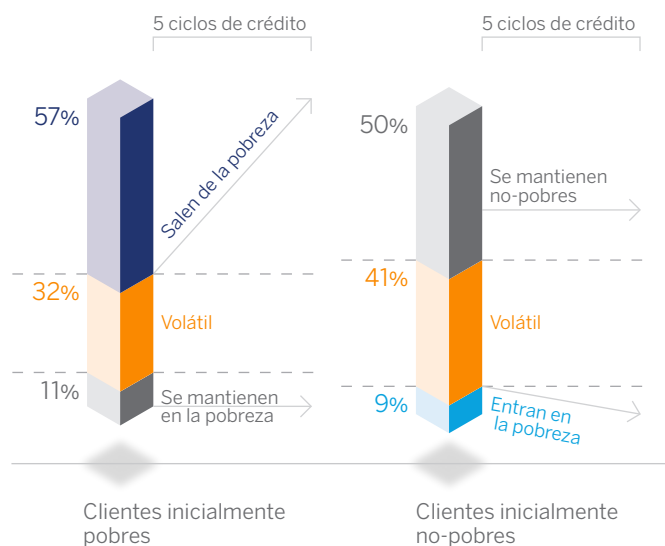
14 CRECIMIENTO DE LA RENTA

Renta de cada segmento respecto a la línea de pobreza



15 VOLATILIDAD DE LA RENTA

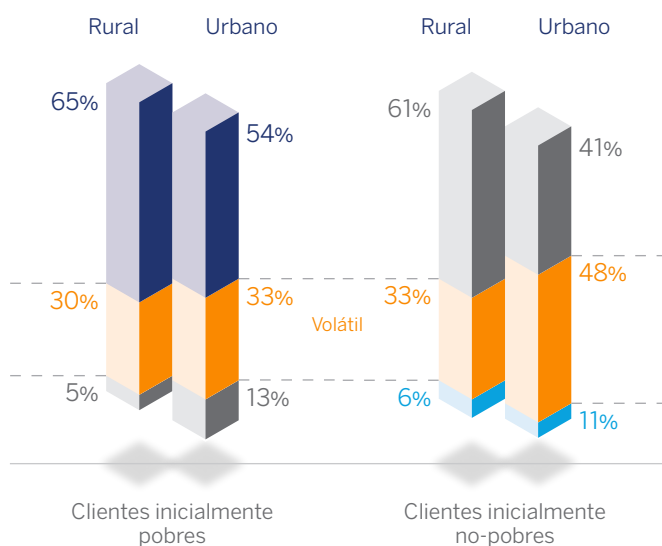
Clientes con 5 créditos clasificados según las veces que caen/superan la línea de pobreza



■ Volátil
■ Entren en la pobreza
■ Salen de la pobreza
■ Estable

16 VOLATILIDAD DE LA RENTA – RURAL/URBANO

Clientes con 5 créditos clasificados según las veces que caen/superan la línea de pobreza



■ Volátil
■ Entren en la pobreza
■ Salen de la pobreza
■ Estable

Desarrollo de nuestros clientes

Desde la vulnerabilidad hasta la consolidación de ingresos

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

Observar los activos de los clientes ayuda a entender los mecanismos de crecimiento de sus negocios y sus dinámicas de desarrollo. En particular, con el estudio de los activos se logra analizar los procesos de transición entre distintos tipos de vulnerabilidad y obtener una visión menos estática a lo largo del tiempo. Es decir, que mientras que los ingresos netos representan el valor del rendimiento de los activos en un momento determinado, el nivel de activos productivos expresa la capacidad del negocio de acumular activos en un espacio de tiempo. Además, refleja las posibilidades de apalancamiento e inversión de los negocios en el futuro. De ahí que se haya propuesto una escala de vulnerabilidad que incluya estas dos dimensiones.

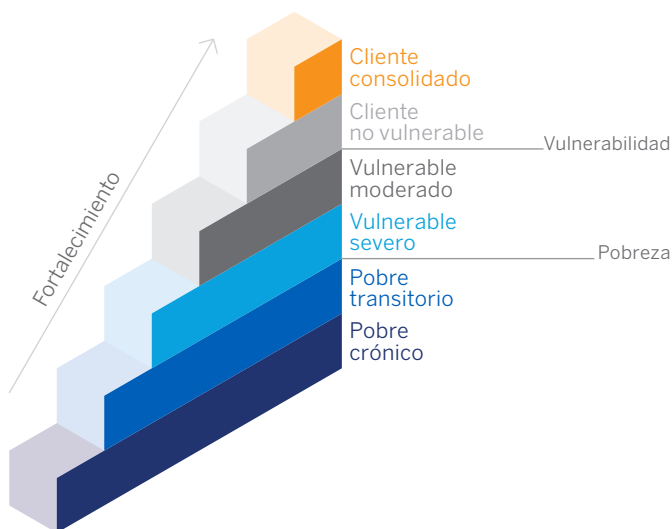
En general, si se observa a los clientes de Banco Adopem que hayan tenido como mínimo cinco desembolsos, en el momento de su primer crédito más de la mitad se encontraba en condición de pobreza crónica con niveles muy bajos tanto de ingresos como de activos. A medida que los clientes tienen acceso a créditos sucesivos y pueden invertir en sus negocios, fortalecen su base de activos productivos. Esto les permite obtener ingresos mayores: en el quinto ciclo de crédito solo el 14% de los clientes se encontraba en pobreza crónica.

Además, con el paso del tiempo los clientes no sólo consiguen superar la pobreza, sino que un 14% de ellos también logra superar la vulnerabilidad. Es decir, que alcanzan niveles estables de ingresos que les permiten tanto cubrir sus necesidades básicas como reducir la probabilidad de volver a caer en la pobreza.

(17) (18) (19) Muestra de clientes atendidos desde 2011 hasta 30.09.2019 que han tenido un mínimo de cinco desembolsos. Un cliente sale de vulnerabilidad cuando alcanza una renta relativa > 3LP (LP: línea de pobreza) y se considera “consolidado” cuando, además de salir de vulnerabilidad, alcanza el nivel 1 de la pirámide de vulnerabilidad (renta relativa > 3LP y activos > 60LP).

LAS CAPAS DE LA VULNERABILIDAD

Esquema de segmentos de clientes en función de la renta y activos



Superar la vulnerabilidad y alcanzar el nivel de consolidado —es decir, además de superar la vulnerabilidad, acumulan activos productivos superiores a 60 veces la línea de pobreza— es más difícil cuánto más crítica es la situación de partida. Por otro lado, se trata de un proceso de crecimiento dinámico en el tiempo.

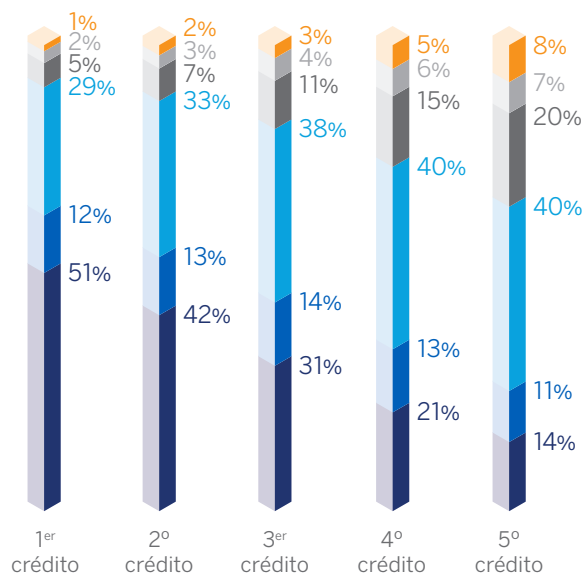
Si bien el progreso de los negocios depende de muchos factores, como la posibilidad de inversión de los clientes, sus estrategias de gestión (tanto de los negocios como de los gastos del hogar) y las oportunidades que ofrece el contexto, se ha observado que la acumulación de activos productivos es un factor clave del proceso de consolidación de los hogares vulnerables.

Por último, se observan muchas diferencias entre sectores de actividad. En particular, destaca el sector servicios, que tiene tasas de desempeño superiores al promedio de la entidad (17% de salida de vulnerabilidad frente al 14% del total de clientes) a pesar de caracterizarse por tener altos niveles de pobreza inicial.

* Pobreza crónica: renta relativa ≤ 1 LP y activos ≤ 20 LP;
Pobreza transitoria: renta relativa ≤ 1 LP y activos productivos > 20 LP; Vulnerabilidad severa: renta relativa entre 1 y 3 LP y activos ≤ 60 LP; Vulnerabilidad moderada: renta relativa entre 1 y 3 LP y activos > 60 LP; Clientes no vulnerables: renta relativa > 3 LP y activos ≤ 60 LP; Clientes consolidados: renta relativa > 3 LP y activos > 60 LP.

17 VULNERABILIDAD POR CICLO DE CRÉDITO

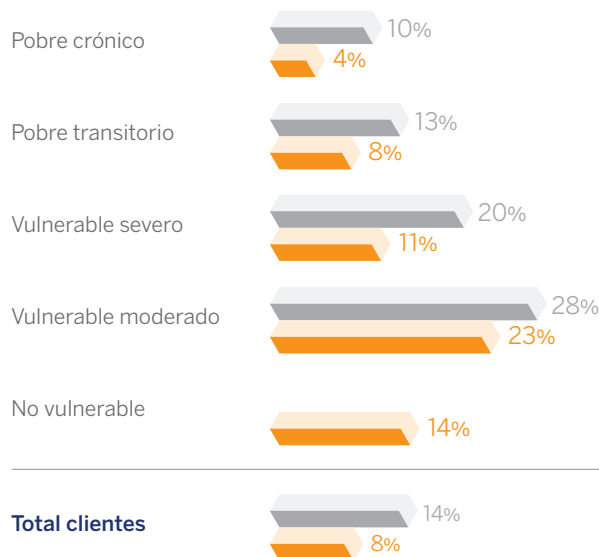
Clientes con al menos 5 ciclos de crédito



■ Consolidado
■ No vulnerable
■ Vulnerable moderado
■ Vulnerable severo
■ Pobre transitorio
■ Pobre crónico

18 SALIDA DE VULNERABILIDAD Y CONSOLIDACIÓN DE CLIENTES

Clientes con al menos 5 ciclos de crédito

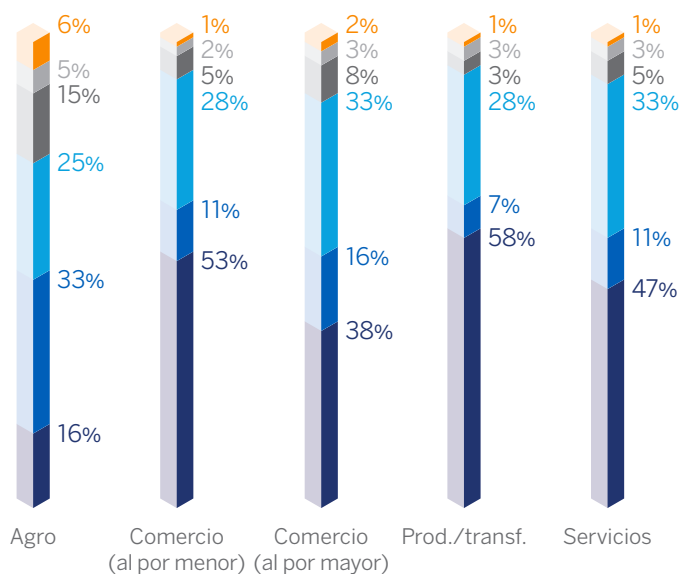


■ % Superación de la vulnerabilidad
■ % Consolidación

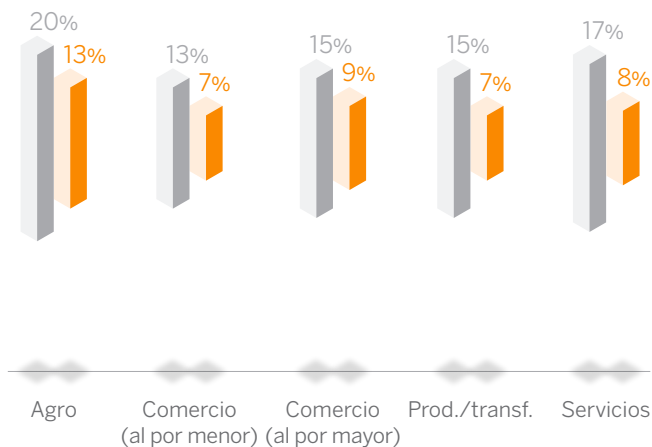
19 VULNERABILIDAD INICIAL Y CONSOLIDACIÓN POR SECTOR

Clientes clasificados en su primer crédito

Progreso tras 5 ciclos de crédito



■ Consolidado
■ No vulnerable
■ Vulnerable moderado
■ Vulnerable severo
■ Pobre transitorio
■ Pobre crónico



■ % Superación de la vulnerabilidad
■ % Consolidación

Desarrollo de nuestros clientes

Impacto indirecto

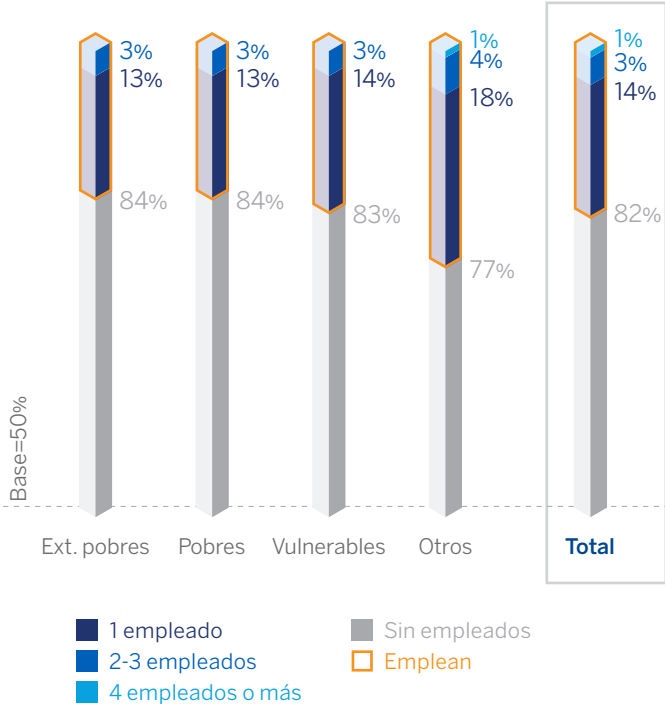
Más allá del acceso a servicios financieros y al progreso de sus microempresas, se ha constatado que, cuanto más duradera sea la relación del cliente con Banco Adopem, mayor es su interés por mejorar sus condiciones de vida y las de su familia. La pobreza no sólo se manifiesta como falta de ingresos. Muchos de los clientes parten de situaciones precarias respecto a necesidades básicas como vivienda, salud, etcétera, por lo que las mejoras en sus fuentes de ingresos traen consigo mejoras en su calidad de vida y la de su comunidad a modo de impactos indirectos. Así, en los clientes que permanecen en la entidad a lo largo del tiempo, se observa que:

- En dos años, un 7% de ellos consigue mejorar la situación de su vivienda, pasando de alquilar a poseer una propia, aumentando así su seguridad y nivel de vida.
- Los clientes suelen emplearse en sectores de mano de obra intensiva. Un porcentaje menor de ellos emplea a personas de su comunidad (el 20% del total tiene empleados). A medida que la empresa crece, genera más puestos de trabajo, multiplicando así el impacto de su emprendimiento en el entorno donde vive. Un 10% contrata a un empleado al cabo de dos años.

20

FUENTE DE EMPLEO

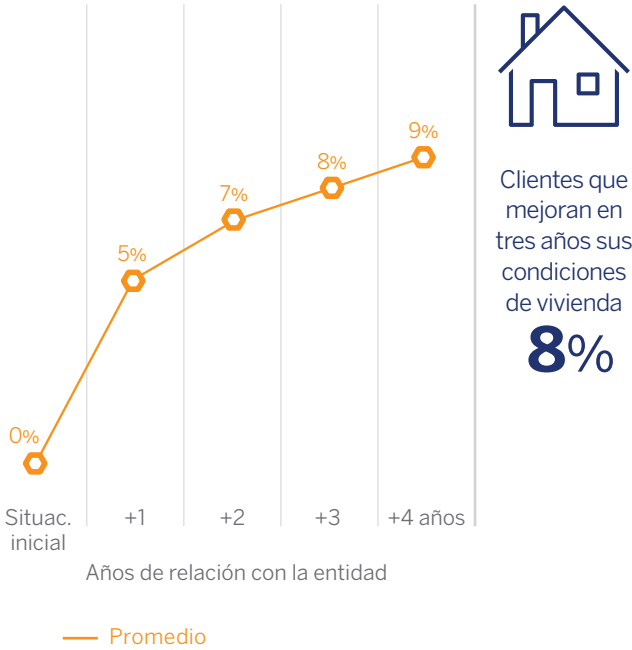
Clientes de crédito según nº empleados de su negocio



22

MEJORA EN LA VIVIENDA

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

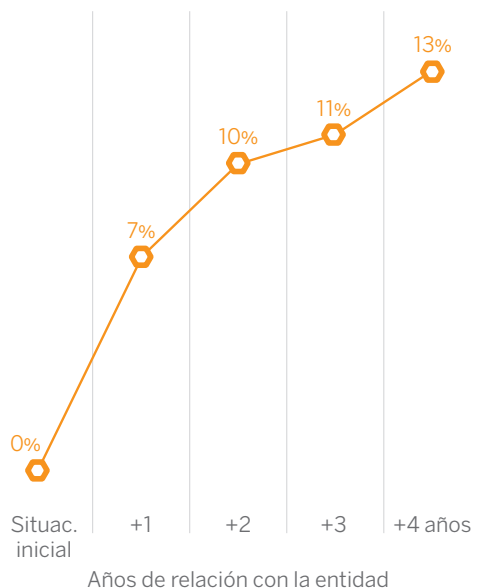


(20) Considera el número de empleados del negocio de los clientes vigentes a 31.12.2019.

(21) Considera el aumento en el número de empleados del negocio sobre la situación inicial para clientes vigentes a 31.12.2019. Se muestran promedios de las cohortes (año de entrada) de 2015-2019.

(22) Proporción de clientes vigentes a 31.12.2019 de cada cohorte que ha mejorado el régimen de vivienda (pasan a tener vivienda propia). Se muestra el promedio de las cohortes (año de entrada) de 2015-2019.

21

GENERACIÓN DE EMPLEOClientes de crédito que aumentan
nº de empleados (%)Clientes que
en 3 años
crean nuevos
empleos**11%**

La vivienda, junto con la salud, es la principal carencia de los hogares en la pobreza. Las mejoras que nuestros clientes consiguen llevar a cabo suponen un gran salto cualitativo para todos los miembros del hogar.

En 2019, más de uno de cada cuatro dominicanos vivía en hogares multidimensionalmente pobres.¹¹

11. *Inclusión social y emprendimientos sostenibles para poblaciones vulnerables: explorando el fracaso emprendedor*, 2019, BID, The Failure Institute, Vicepresidencia de la República Dominicana, GCPS.

Salud financiera de nuestros clientes

La carencia de dinero, lejanía de las oficinas y falta de documentación son las principales causas de la exclusión financiera de los adultos en República Dominicana. En este sentido, dos estrategias claves de Banco Adopem son el acercamiento de las oficinas y un servicio personalizado. 711 asesores trabajan para atender a los clientes, informarles, asesorarles y acompañarles. De hecho, de acuerdo con sus necesidades, en 2019 se formó a 43.410 personas. Entre la amplia red de canales que mantiene la entidad, cabe destacar los puntos de atención ligeros (subagentes bancarios) donde los clientes pueden realizar sus operaciones cerca de sus hogares, evitando así largos viajes y los riesgos de transportar dinero en efectivo.

El ahorro en República Dominicana sigue siendo un reto, especialmente si se realiza para dedicarlo a negocios que permitan el desarrollo de las familias. El 21% de los dominicanos¹² ahorra para poner en marcha o desarrollar un negocio y el 19% de ellos lo hace en una institución financiera. Estos indicadores son significativos y reflejan el dinamismo y los grandes avances que se están alcanzando en materia de inclusión financiera.

DIMENSIONES DE LA SALUD FINANCIERA



Resulta clave mejorar la salud financiera de los clientes. “Al emplear dinero en efectivo y carecer casi la mitad de los negocios de sistemas de control contable, problemas contingentes como la enfermedad de un familiar o afrontar una reparación del hogar, se generan desequilibrios que pueden causar un declive en la capacidad del negocio para seguir adelante”.¹³

En el caso de emprendedores vulnerables, resulta clave profundizar en su capacidad para afrontar posibles shocks financieros y recuperarse de ellos con recursos propios. Es decir, cómo gestionan hoy sus finanzas (gestión), cómo anticipan las situaciones futuras para afrontarlas (planificación) y con qué herramientas cuentan para poder hacerlo (resiliencia). Esto cobra especial relevancia en comunidades vulnerables al tener mayores probabilidades de verse afectadas o beneficiadas por el acceso y la utilización adecuada de productos financieros.

Tras analizar la percepción de los clientes sobre su salud financiera¹⁴ —inicialmente mediante encuestas a una pequeña muestra—, durante 2019 se amplió el análisis con el fin de conocer la situación de la totalidad de clientes atendidos (un millón). Su finalidad era poder anticipar acciones que mejorasen la salud financiera de forma efectiva.

Para ello, definimos un semáforo de salud financiera que reflejase la situación actual de los clientes en términos de crédito, ahorro y seguros, y que nos permitiera observar su evolución en el tiempo.

La mayoría de los emprendedores podría subsistir con sus ahorros entre un día y una semana. Sólo el 15% acumula ahorros para más de siete días.

12. Global Findex, 2017.

13. *Inclusión social y emprendimientos sostenibles para poblaciones vulnerables: explorando el fracaso emprendedor*, 2019, BID, The Failure Institute, Vicepresidencia de la República Dominicana, GCPS.

14. Salud financiera baja si la calificación es inferior o igual a 4,5, salud financiera media si la calificación está entre 4,5 y 7, salud financiera alta si la calificación es superior a 7.

* Para el caso de clientes que solo tienen ahorro o solo tienen crédito, los pesos de las variables informadas se redistribuyen de forma equitativa.

RESULTADOS DE SALUD FINANCIERA

Calificada la totalidad de la cartera de clientes de Banco Adopem, su distribución es la siguiente:

- **Los clientes con mayor salud financiera** poseen crédito, ahorro formal y microseguros, una buena gestión de sus negocios y han cumplido puntualmente con sus pagos. La capacidad de mejora de estos clientes radica en potenciar una mayor utilización de los productos de ahorro.
- **Los clientes con baja salud financiera** son exclusivos de ahorro, pero apenas tienen saldo y no tienen transaccionalidad. Dentro de esta categoría también se encuentran aquellos clientes de crédito con retrasos graves y que han presentado problemas para afrontar los pagos del crédito.



Elevada

- Mayor contratación de productos
- Buen comportamiento de pago
- Buena gestión de su liquidez



Media

- Clientes con más de un producto
- Retrasos en los pagos del crédito
- Algo de ahorro vista o no vista



Baja

- Clientes de ahorro con escaso saldo
- Clientes que no han podido cumplir con el pago de sus créditos

METODOLOGÍA

Para medir esta salud financiera se ha construido un índice que recoge el estado del cliente en los siguientes aspectos básicos, donde 1 = salud baja, 2 = salud media y 3 = salud alta.

DIMENSIÓN	PESO*	INDICADOR Y RACIONAL	VALORACIÓN
Liquidez	25%	Cuota del crédito / Excedente Es decir, el margen financiero disponible tras pagar el crédito.	En función del segmento (definido por sector, vulnerabilidad, entorno rural/urbano) se han establecido límites en relación al percentil de cada segmento, así: • < 0,25 = 1 • 0,25–0,75 = 2 • > 0,75 = 3
Comportamiento de pago	31%	Número máximo de días de impago en los últimos 3 meses Refleja la capacidad o no de planificar sus finanzas.	• 0 días de impago = 1 • Entre 1 y 90 días = 2 • Más de 90 días de impago = 3
Acceso y uso de productos financieros	19%	Número de productos activos Una mayor diversificación de productos permite mayor capacidad de afrontar <i>shocks</i> (en especial, al contratar ahorro y seguros).	• Un producto = 1 • Dos productos o con solo un producto pero que ha tenido crédito en los últimos 12 meses = 2 • Tres o más productos = 3 Uso del producto • Clientes con menos de tres movimientos en el último trimestre y saldo vista y saldo promedio del trimestre < USD 1 = 1 • Clientes con menos de tres movimientos en el último trimestre y saldo vista o saldo promedio del trimestre > USD 1 = 2 • Clientes con tres movimientos o más en el último trimestre = 3
Planificación y ahorro	25%	Saldo de productos de ahorro Refleja el perfil del cliente ahorrador (con saldo en cuenta) o transaccional (que usa la cuenta para sus gestiones y, por tanto, presenta movimientos en cuenta). El saldo en la cuenta se calcula en función de la capacidad del cliente de cubrir su coste de vida durante un periodo de tiempo mínimo (en caso de que se quede sin su principal fuente de ingresos y no pueda pedir un préstamo).	Saldo • Saldos vista y no vista ≤ 1 día de abastecimiento (1 canasta básica) = 1 • Entre un día y una semana = 2 • Más de una semana = 3

Salud financiera de nuestros clientes

Emprendedores que cuentan con crédito

La financiación de los negocios a través de créditos productivos permite dotar de un capital necesario a la inversión, tanto en activos fijos como en circulantes, y supone un impulso para las empresas y sus ingresos. En 2019, el 53% de los clientes tenía al menos un crédito y, de éstos, el 68% era exclusivo de la entidad. La labor del ejecutivo de crédito, apoyando al emprendedor y evaluando el negocio, resulta fundamental para la toma de decisiones. Esto es especialmente relevante para emprendedores sin historiales crediticios que avalen su cumplimiento con los compromisos.

El monto de crédito para nuevos clientes era de USD 395, lo que representa ocho veces el gasto mensual en la canasta básica de alimentos (línea de pobreza extrema) en República Dominicana (en promedio, y al tipo de cambio de diciembre de 2018). La cuota mensual promedio supondría un 3,5% de los ingresos provenientes de las ventas de sus negocios. A medida que los clientes progresan y que la relación de crédito se consolida, acceden a créditos de mayor cuantía.

Con el fin de conocer la relación entre una gestión más eficaz del negocio y corroborar cómo nuestro servicio se adapta a las necesidades y capacidades de cada cliente, hemos realizado un análisis de la gestión financiera de los emprendedores y de su manejo de la liquidez. Para ello, hemos construido un indicador de la capacidad de pago (cuota sobre excedente) basándonos en:

- Sector
- Entorno
- Nivel de vulnerabilidad

Este indicador nos permite observar si el emprendedor está gestionando su excedente mejor que otros y si tiene una capacidad de pago más o menos ajustada en función de sus necesidades y recursos.

El conocimiento del cliente, de su negocio y de su potencial, resultan clave para otorgarles financiación. El crédito les genera capacidad de inversión y otros beneficios menos evidentes. El cliente va aprendiendo a gestionar importes cada vez más altos y mayor cantidad de productos financieros (ver intangibles) a través del sistema financiero formal.

El conocimiento del cliente, su negocio y su potencial, son claves para otorgar financiación. El crédito les genera tanto capacidad de inversión como otros beneficios menos evidentes: el cliente va aprendiendo a gestionar cada vez un importe mayor y más cantidad de productos financieros (ver intangibles) a través del sistema financiero formal.

Emprendedores que cuentan con seguros

Los seguros para emprendedores vulnerables son productos especialmente adaptados a las necesidades de nuestros clientes, tanto en riesgos cubiertos, como en precio, procesos de adquisición y pago de siniestros. Forman parte esencial de nuestra oferta de valor, ya que les ayudan a mejorar su resiliencia y a reducir su vulnerabilidad frente a los efectos negativos de eventos que están fuera del alcance de su gestión. Además, les permite acceder a asesoría médica y agropecuaria en cualquier momento y lugar.

En Banco Adopem contamos con más de 73.000 asegurados. Como se comentó en el apartado de salud financiera, los clientes jóvenes tienen mayor interés por la utilización de productos financieros formales, y por ello contratan más seguros que los clientes de otros grupos de edad. Esto, unido a que los emprendedores jóvenes presentan mayor nivel educativo, indica que se está profundizando en la inclusión financiera de las nuevas generaciones.

(23) Total clientes vigentes a 31.12.2019.

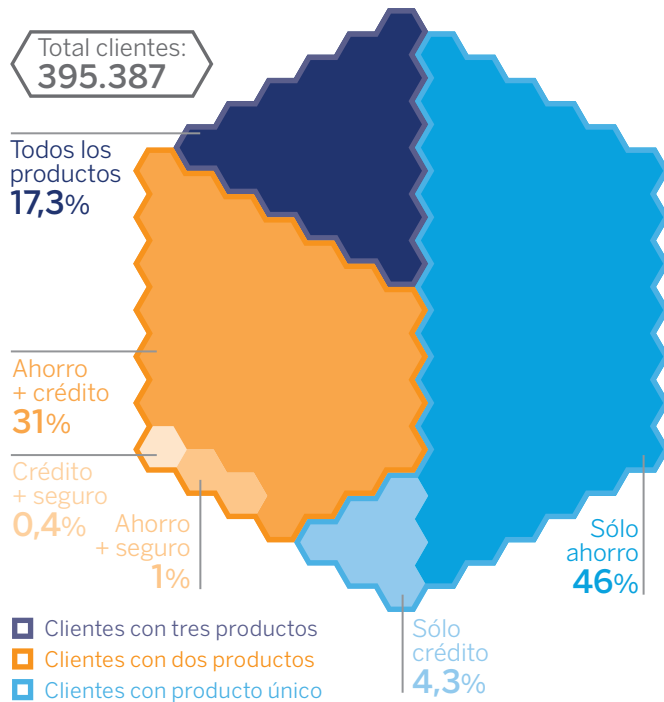
(24) Considera los clientes de cada cohorte (año de entrada entre 2014 y 2019) en cada fecha de observación. El valor inicial es el promedio de los valores iniciales (primer desembolso según año de entrada). A este valor inicial se le aplica el crecimiento promedio a un año, dos años, etc., observado en los desembolsos a los grupos de clientes de las cohortes 2014-2019.

(25) Considera los clientes nuevos. Desembolso medio calculado como el promedio del primer desembolso para los clientes nuevos en cada año.

(26) SB: Total clientes con crédito, vigentes a 31.12.2018 y 31.12.2019 respectivamente, según tipo de seguro voluntario.

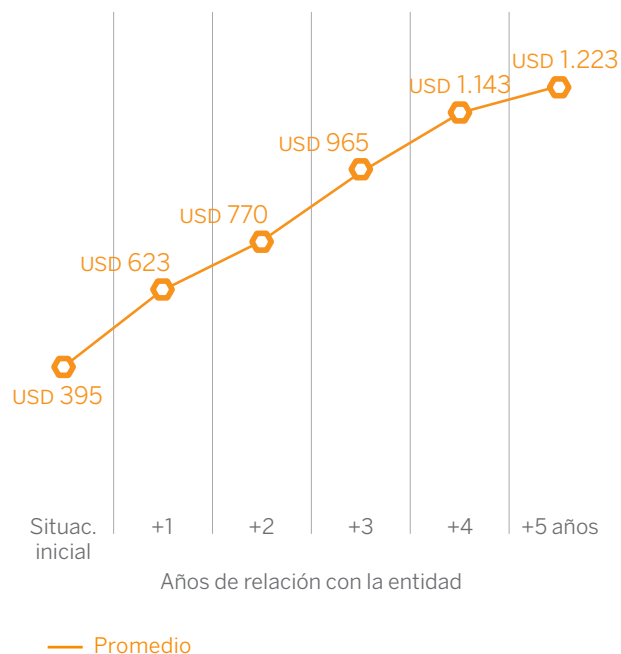
23 VINCULACIÓN DE CLIENTES POR TIPO DE PRODUCTO

Total clientes vigentes



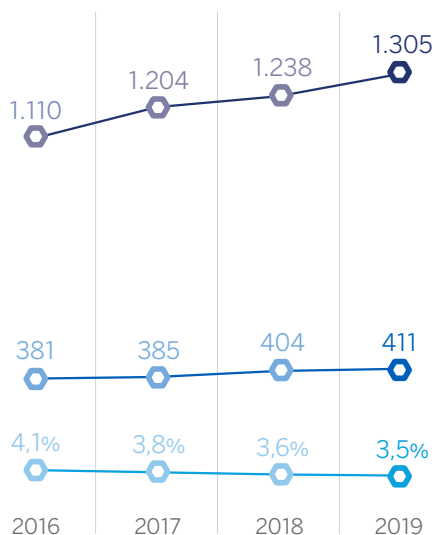
24 CRECIMIENTO DEL DESEMBOLSO MEDIO

Evolución según años de relación



25 VENTAS, DESEMBOLSO Y PESO DE LA CUOTA

Clientes nuevos de crédito por año de entrada



Desembolso promedio
USD 411



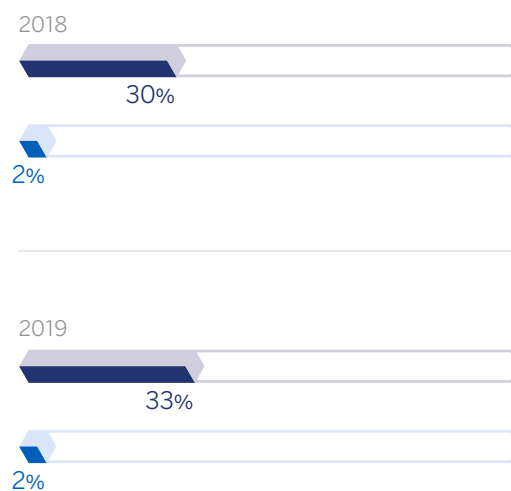
9

veces la canasta básica de alimentos mensual

— Ventas mensuales prom. (USD)
— Desembolso prom. (USD)
— Cuota mensual s/ventas (promedio)

26 TENENCIA DE SEGUROS

% tenencia de seguros según productos adicionales



■ Crédito y ahorro
■ Sólo ahorro

Salud financiera de nuestros clientes

Emprendedores que cuentan con ahorro

Los clientes no perciben de tanta utilidad ni el ahorro formal ni el uso de cuentas de ahorro (Encuesta IPA 2018). El modo de pago preferente sigue siendo el efectivo (se estima que en América Latina un 91% de las transacciones comerciales lo son de este modo, siendo aún más elevado entre personas vulnerables). Por tanto, para impulsar la inclusión financiera y la reducción de la pobreza, necesitamos trabajar para mostrar las ventajas del ahorro formal frente al informal.

En Banco Adopem hemos trabajado para informar al cliente sobre los beneficios del ahorro formal frente al informal, sobre la seguridad de aquel y la importancia que tiene para cubrir imprevistos y proteger de determinados *shocks*. El 95% de los clientes que atendemos cuenta con un producto de ahorro. Si observamos la clasificación de los clientes, el 88% de ellos posee una cuenta, mientras que un 9% contrata productos específicos de ahorro diseñados para emprendedores. El éxito de estos productos, como *Ahorro San*, radica en la adaptación a las necesidades del emprendedor generando un hábito de ahorro durante un período específico para alcanzar metas puntuales. Actualmente más de 11.000 clientes optan por esta oferta de valor.
(Ver *Proyecto destacado*, página 224).

Cuanto más profunda sea la inclusión financiera, es decir, cuanto más conozcan los clientes el funcionamiento de los productos y los contraten (crédito, ahorro y seguros) mayor es su utilización. Dentro del grupo de clientes que contratan todos los productos disponibles, el 29% son transaccionales, es decir, realizan frecuentemente movimientos en su cuenta de ahorros,¹⁵ frente al grupo de clientes que sólo posee ahorro, dónde únicamente un 11% puede considerarse transaccional.

Tanto el ahorro como el seguro conllevan sacrificar parte de los ingresos presentes para conseguir un futuro más tranquilo. Los sesgos percibidos convierten el ahorro en un auténtico reto, ya que los clientes prefieren el corto al largo plazo y son optimistas sobre el futuro, infraestimando los riesgos.

El ahorro es clave para afrontar la incertidumbre del futuro. Los productos específicos deben incentivarlo y fomentar el autocontrol y la visión a largo plazo.

(27) Se observan clientes con algún producto de ahorro vigente a 31.12.2019 (excluyendo clientes institucionales y empleados).

(28) Clientes con productos de ahorro (cuentas de ahorro y depósitos) en cada fecha de observación.

15. Tres o más movimientos en cuenta en el último trimestre.

27

DISTRIBUCIÓN DE CLIENTES DE AHORRO POR PRODUCTOS

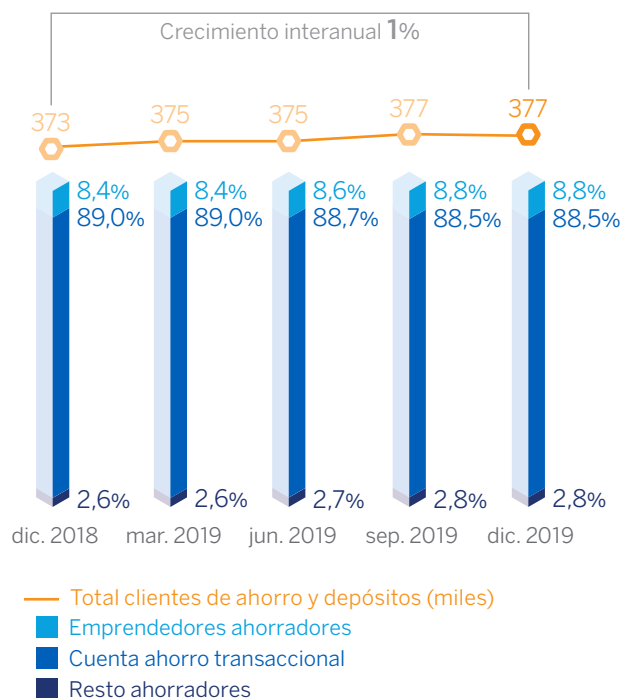
Clientes y saldos según segmentación (%)



28

EVOLUCIÓN CLIENTES DE AHORRO

Clientes con algún producto de ahorro en cada fecha de observación



RESILIENCIA DE LOS EMPRENDEDORES

Resultados encuesta salud financiera, 2018

40%

Declara separar parte del ingreso como ahorro para el futuro, mientras que solo el 30% declara haberlo hecho en el último año

Ven un reto ahorrar en el sistema formal

2 de cada 6

recurre a ahorro formal para hacer frente a gastos inesperados



Salud financiera de nuestros clientes

Analizamos los ahorros en relación al número de días que el emprendedor podría sobrevivir (adquiriendo la canasta básica de bienes y alimentos) sin ingresos. Y observamos cómo los clientes jóvenes podrían sobrevivir cerca de 13 días sin ingresos, mientras que los mayores podrían hacerlo unos 30 días de promedio. Estos últimos suelen preferir contratar productos a plazo, y en ellos acumulan saldos equivalentes a 3,5 veces el coste de la canasta básica mensual, es decir, con este ahorro podrían vivir sin ingresos durante tres meses y medio.

Principales motivos que limitan el uso de los productos de ahorro en Banco Adopem:

- Escasos recursos: para hacer frente a shocks se recurre más fácilmente al “efectivo debajo del colchón”. Observamos que el 59% de los clientes de ahorro y crédito tiene bajo potencial de ahorro ya que no cubre las necesidades básicas (ver ahorro potencial más adelante).
- Falta de educación financiera o escasa cultura del ahorro.
- Ahorro a través de productos informales.
- Ahorro en otras entidades.

La propensión al ahorro de un cliente depende principalmente de dos factores: su nivel de ingresos y su momento vital (edad), ya que el consumo o nivel de gastos varía según las distintas etapas del ciclo de vida.

Los clientes de mayor edad son quienes más ahorran y utilizan los depósitos. Como media, podrían subsistir un mes con sus ahorros.

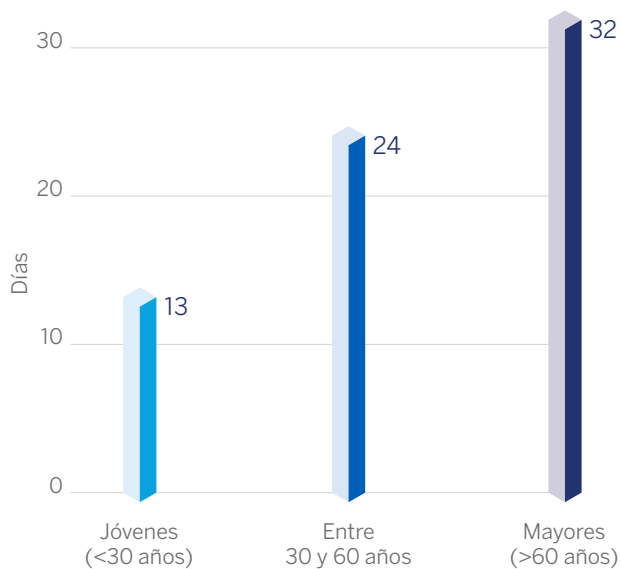
(29) Se observan clientes con algún producto de ahorro vigente a 31.12.2019 (excluyendo clientes institucionales).

(30) Se observan clientes con algún producto de ahorro a plazo vigente a 31.12.2019 (excluyendo clientes institucionales). Se calculan los días asumiendo que el gasto mensual es la canasta básica de bienes y alimentos (línea de pobreza).

29

AHORRO VISTA SEGÚN GRUPO DE EDAD

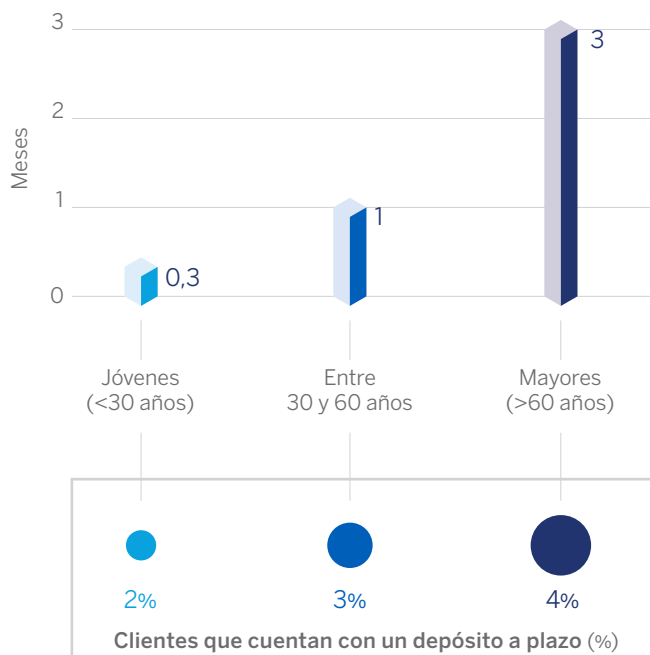
Días que el cliente puede cubrir con ahorros (vista)



30

AHORRO A PLAZO SEGÚN GRUPO DE EDAD

Meses que el cliente puede cubrir con ahorros (a plazo)



Educación financiera

En Banco Adopem trabajamos en la formación de emprendedores, y personas en general, sobre el manejo del dinero. Contamos, por ejemplo, con el programa Progresando con Solidaridad, reconocido por el gobierno como una aportación importante para la erradicación de la pobreza en República Dominicana. Banco Adopem colabora con el sector público brindando educación financiera y cuentas de ahorro y préstamos a los beneficiarios del programa.

Es relevante destacar la labor que realizamos para crear, desde la infancia, una cultura sobre el dinero y el ahorro. Nuestras charlas en colegios y la posibilidad de que todos puedan acceder a programas de ahorro contribuyen a que los dominicanos tengan mayor sensibilidad sobre la importancia de ahorrar. A las charlas impartidas sobre ahorro en centros educativos han acudido más de 2.600 personas.



43.410

Personas que recibieron educación financiera

Salud financiera de nuestros clientes

Ahorro potencial

Con el fin de determinar a qué se debe el limitado uso de los productos de ahorro —bien por falta de ingresos o por otras causas (ahorro informal, falta de ahorro o ahorro en otras entidades)—, hemos estimado cuál es el potencial de ahorro de nuestros clientes a partir de sus ingresos y de su necesidad de cubrir una canasta básica que se vuelve más compleja a medida que éstos aumentan.

El potencial de ahorro nos permite distinguir entre clientes que no ahorran porque carecen de ingresos suficientes y otros que posiblemente estén ahorrando en otras entidades o utilizando activos alternativos. Según la cartera de la que disponemos información, de los clientes que tienen crédito y ahorro en nuestra entidad, el 40% no tendría capacidad de ahorro mensual si no tuviera fuentes adicionales de ingresos. El 60% restante tiene capacidad de ahorro tras hacer frente a los gastos básicos.

Existen dos factores relevantes en el ahorro:

- La edad o el momento del ciclo vital en el que se encuentra el cliente. Los más jóvenes tienen menores ingresos y además se encuentran en una etapa más de inversión que de ahorro. Aquellos entre 30 y 60 años presentan el mayor potencial de ahorro, pues sus ingresos son mayores y se toman decisiones con una visión más a largo plazo.
- El nivel de ingresos tiene un efecto directo en la capacidad de ahorro.

A través de su análisis se pretende entender si entre el conjunto de clientes atendidos existe capacidad de ahorro mensual. Una vez determinado esto, resulta fundamental la creación de productos útiles, la educación financiera y los canales, a fin de ayudar a estos clientes a conseguir sus objetivos y metas.

Este estudio pone de relieve que, para mejorar la salud financiera de buena parte de nuestros clientes, lo más relevante es conseguir que aumenten sus ingresos, ya que actualmente son insuficientes para generar ahorros. Algunos clientes (35%) consiguen con esfuerzo tener algunos ahorros acumulados, a pesar de que su potencial no sea elevado (en promedio tienen USD 35 de saldo al final del período).

Se estima que el 60% de los clientes analizados tiene potencial de ahorro, es decir, que sus ingresos son superiores al consumo promedio. Son estos clientes sobre los que deberíamos incidir en el ámbito de la educación financiera, tanto para mejorar su situación, como para ayudarles a tomar decisiones sobre sus excedentes, asegurando así menos vaivenes en sus ingresos futuros.

En Banco Adopem continuamos trabajando para crear una oferta de valor que fomente el ahorro formal entre los clientes, ayudándoles a proteger sus reducidos ingresos y a conseguir tanto sus pequeñas metas como las más grandes o lejanas. Las estrategias para impulsar el ahorro incluyen la formación en escuelas, la educación financiera sobre el ahorro, la creación de productos de ahorro programado (ver proyecto destacado *Ahorro San*) y la mejora y desarrollo de nuestros canales y servicio.



(31) Ahorro estimado para la cartera de clientes con crédito y ahorro vigente a 31.12.2019.

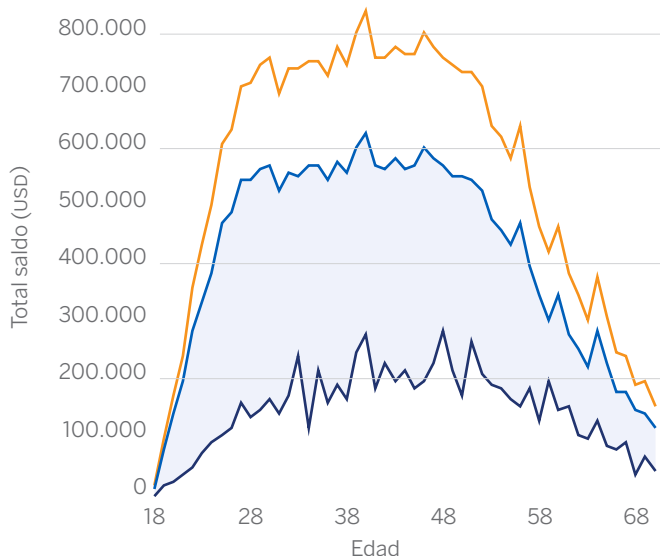
(32) Ahorro promedio estimado para la cartera de clientes con crédito y ahorro vigente a 31.12.2019.

(33) Capacidad de ahorro estimado para la cartera de clientes con crédito y ahorro vigente a 31.12.2019.

(34) Propensión al ahorro estimado para la cartera de clientes con crédito y ahorro vigente a 31.12.2019.

31 AHORRO POTENCIAL Y REAL

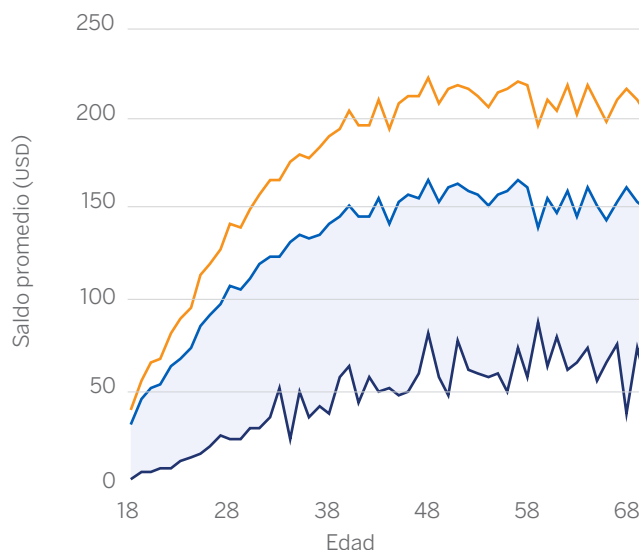
Estimación sobre clientes con crédito y ahorro



— Total saldo pasivo
— Ahorro potencial mensual tras cuota
— Ahorro potencial mensual

32 AHORRO PROMEDIO POTENCIAL Y REAL

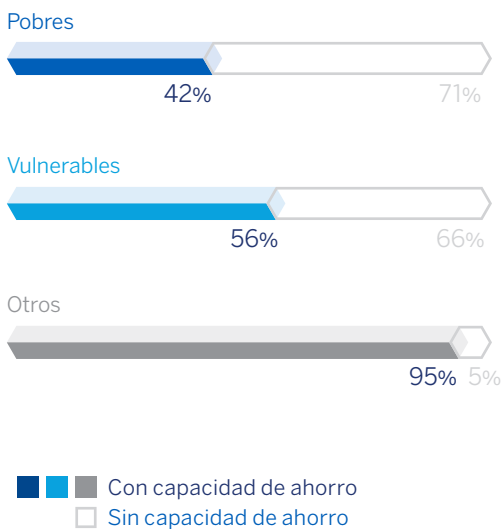
Estimación sobre clientes con crédito y ahorro



— Prom. de saldo pasivo
— Prom. de ahorro potencial mensual tras cuota
— Prom. de ahorro potencial mensual

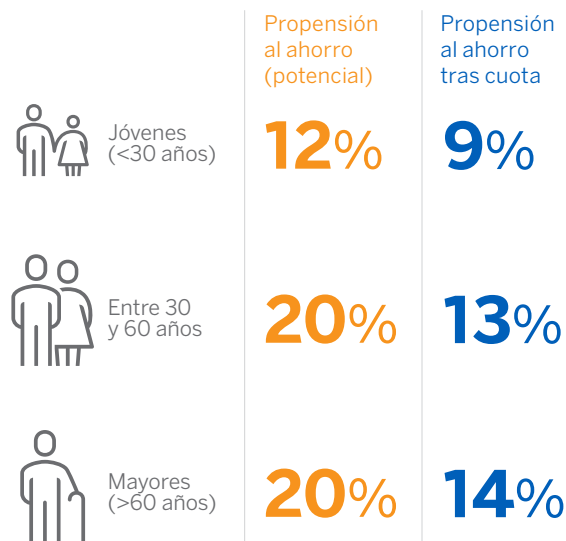
33 CAPACIDAD DE AHORRO Y VULNERABILIDAD

Estimación sobre clientes con crédito y ahorro



34 TASA DE PROPENSIÓN AL AHORRO ESTIMADA POR EDAD

Estimación sobre clientes con crédito y ahorro



Entorno macroeconómico

Economía¹

La economía dominicana creció un 5,1% anual en 2019. Aunque esta cifra es inferior a la registrada en 2018 (7%), fue la economía que registró el mayor incremento de América Latina y el Caribe (excluyendo a Dominica, que se encuentra en proceso de reconstrucción debido a que el país se vio golpeado por el huracán María, de categoría 5). Este crecimiento se ha visto impulsado fundamentalmente por las inversiones y el consumo del sector privado, que explican alrededor del 85 % de la demanda interna.

Aunque el ritmo de crecimiento de la inversión (8,1%) se mantuvo fuerte, fue ligeramente inferior al registrado en 2018 (12,9%). Las inversiones fueron de carácter esencialmente privado, y fueron responsables del 98% del incremento total, en concreto debido al comportamiento de la construcción, que representaba el 80% de la inversión.

Por su parte, el consumo mostró una expansión del 5%, soportado tanto por el consumo privado (4,8%) como por el público (6,7%). En su conjunto, el consumo total aportó 3,7 puntos porcentuales del total de crecimiento del PIB (5,1%), mientras la inversión aportó 2 puntos.

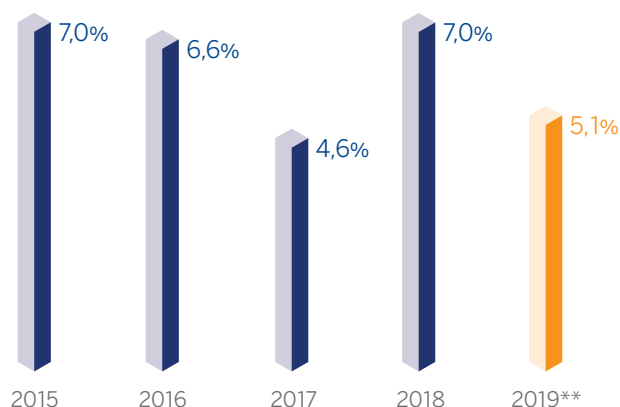
El sector externo restó 0,7 puntos porcentuales al crecimiento anual, fundamentalmente por el mayor crecimiento de las importaciones (6%) con respecto a las exportaciones (4,1%) en términos reales.

Los sectores con mayor dinamismo dentro del PIB fueron: construcción (10,5%), servicios financieros (9,0%), otros servicios (7,1%) y transporte y almacenamiento (5,3 %). Otros sectores que incidieron en el crecimiento fueron: agropecuario (4,1 %), comercio (3,8 %), explotación de minas y canteras (3,4 %) y manufactura local (2,7 %).

A pesar del menor aporte al crecimiento del sector externo en términos reales, el aumento significativo (9,0%) de las remesas (USD 7.100 millones), compensaron en gran medida, los menores ingresos del sector turismo, afectado por la difusión de noticias relacionadas a la seguridad de turistas extranjeros. Estos eventos implicaron una disminución respecto al año anterior de un 1,4 %, rompiendo con la tendencia de los últimos años.

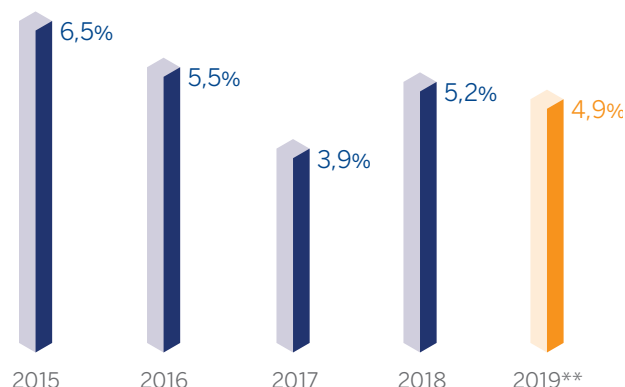
PIB*

Variación real (%)



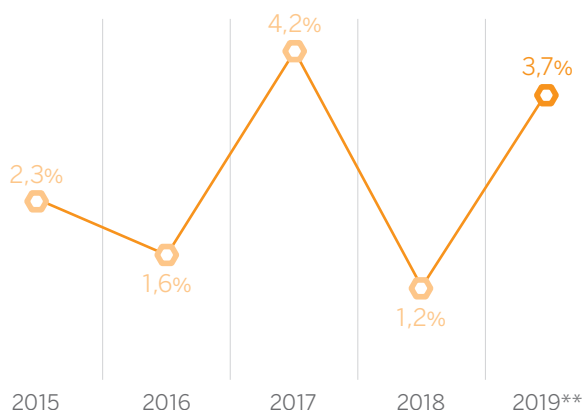
CONSUMO*

Variación real (%)



INFLACIÓN*

Variación real (%)



1. Todos los datos son del Banco Central de República Dominicana. Estimaciones de cierre de 2019 de FMBBVA Research.

* Banco Central República Dominicana.
** Estimado FMBBVA Research.

Por su parte, la inversión extranjera directa aumentó un 19% respecto al año anterior, siendo la fuente que financia con holgura el déficit por cuenta corriente. Esto ha permitido una fuerte estabilidad cambiaria, con una depreciación real acumulada respecto al año anterior del 1,4% al cierre de 2019, ligeramente inferior a la evolución de la inflación de Estados Unidos (1,8%).

La inflación en 2019 cerró en un 3,66%, por encima de lo registrado en 2018 y por debajo del punto central del rango meta ($4\% \pm 1\%$) establecido en el Programa Monetario. La inflación asociada a los bienes transables o comercializables acumuló una variación de un 4,41% en todo el año, mientras que, para los bienes y servicios no transables —los que sólo pueden comercializarse dentro del país—, se registró un alza acumulada del 2,87%.

La mayor inflación del año se centró en alimentos y bebidas no-alcohólicas (7,13%) y bebidas alcohólicas y tabaco (7,26%), responsables del 60% de la inflación total del año. El mayor impacto de los precios se reflejó en el quintil 1, mostrando su canasta un alza del 4,78%, el quintil 2 de 4,23% y el quintil 3 de 3,94%. Los quintiles 4 y 5 crecieron 3,63% y 3,06% respectivamente.

A pesar de la mayor inflación registrada en el transcurso del año, el Banco Central ha vuelto a adoptar una postura expansiva, disminuyendo la tasa de política monetaria 100 puntos básicos y ubicándola en un 4,5% al cierre de 2019. Esto se debe fundamentalmente a su valoración del balance de riesgos respecto a los factores macroeconómicos internacionales y domésticos, así como a las expectativas del mercado y a las proyecciones a medio plazo.

Paralelamente, el Banco Central impulsó una política monetaria expansiva mediante la liberación del encaje legal, permitiendo así una mayor dinamización del crédito y contribuyendo al impulso de la demanda interna.

Empleo, pobreza y bienestar²

El vigoroso crecimiento de la economía dominicana en los últimos 10 años (5,8%)—por encima de su ritmo potencial—, ha permitido máximos históricos de empleo, con un aumento de la participación de la fuerza laboral en edad de trabajar ubicada en un 65,3%.

Desde una perspectiva de género, al cierre de 2019, la tasa de ocupación de los hombres se ubicó en un 75,5%, mientras la de las mujeres fue del 48,6%. Esta última registró un aumento de 80 pb (4%), mientras la de los hombres se mantuvo estable.

Esto permitió situar la tasa global de desempleo en un 5,9%. Si se incorporase a los sub-ocupados dispuestos a trabajar más horas, la tasa se elevaría al 10,4%, mientras que si se incluyera a aquellos trabajadores potenciales (que no buscan activamente trabajo pero que están disponibles para trabajar) la tasa alcanzaría un 14,3%, es decir, una reducción de 90 pb, respecto al año anterior.

A pesar de la mejora, se mantiene el *gap* de género de 5 puntos porcentuales de desempleo adicional. La tasa de desempleo femenino se redujo de un 9,2% en 2018 a un 8,7% en 2019. La de los hombres se mantuvo prácticamente estable, pasando del 3,5% al 3,7%, en el mismo período.

Al incorporar a los sub-ocupados, esta tasa se ubicó en un 7,7% para hombres y en un 14,2% para mujeres, ampliándose la brecha de género. Eso se debe al importante peso de la sub-ocupación en el empleo femenino (ellas trabajan menos horas pero desearían trabajar más). Al incorporar a los trabajadores potenciales por género, la tasa se ubicó en un 9,5% para hombres y en un 20,4% para y mujeres.

Al analizar la evolución del empleo por sector, se advierte que la ocupación en las actividades formales se ha expandido en mayor medida que en las actividades informales. La informalidad ha pasado de representar el 56,5% en 2018 al 54,8% en 2019, es decir, se ha reducido 1,7 puntos porcentuales.

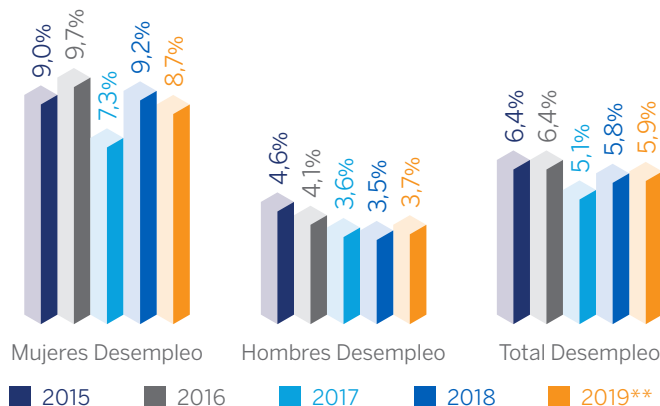
En términos relativos, se mantuvo una mayor participación de las mujeres en el empleo formal, ubicándose en un 49,2% su tasa de informalidad y

2. Todos los datos son del Banco Central de República Dominicana y ONE.

Entorno macroeconómico

MERCADO LABORAL*

% Fuerza laboral



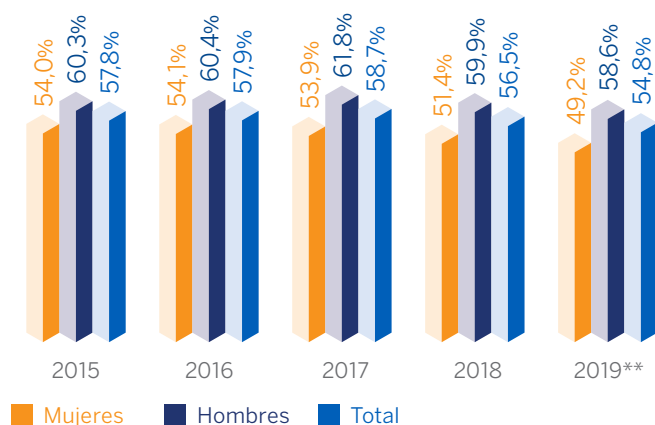
reduciéndose 2,2 puntos porcentuales. En el caso de los hombres, esta tasa fue de un 58,6%, con una reducción de 1,3 puntos porcentuales.

Desde el punto de vista regional, la zona con mayor desempleo fue la Región Sur, con una tasa del 6,9%, mientras que, en la Región Norte, o Cibao, fue de un 5,3%. En la Región Metropolitana se elevó al 6,5% y en la Región Este al 6,6%. Al incorporar el sub-empleo, la región con menor desempleo y personas dispuestas a trabajar más horas fue la Este, con una tasa del 9,8%.

El dinamismo de la actividad económica, y los menores niveles de desempleo, han permitido que, en el último año, alrededor de 107 mil personas salieran de la pobreza, disminuyendo la ratio en 1,2 puntos porcentuales. No obstante, todavía el 21,6% de la población se encuentra aún en esta situación.³

INFORMALIDAD*

% de la población

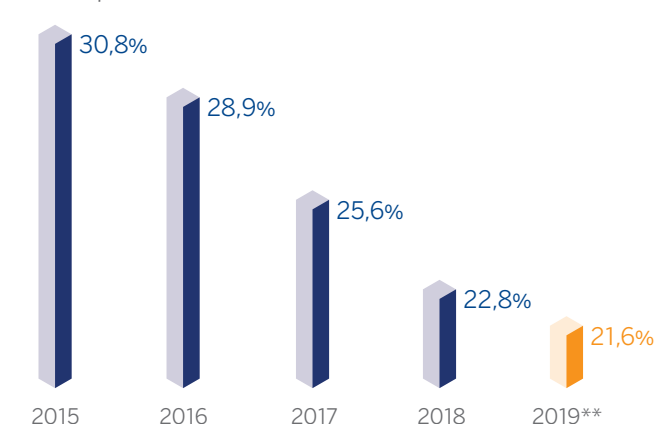


Por género, si bien entre las mujeres se mantenía una mayor ratio de pobreza (25,1%) que entre los hombres (19,6%), aquellas mostraban la mayor reducción en el último año (1,4 puntos porcentuales) saliendo de la pobreza cerca de 60 mil mujeres.

Por áreas geográficas, la incidencia de la pobreza continuó disminuyendo. En el ámbito urbano ésta se redujo del 22,1% al 21,2% (0,9 puntos porcentuales), mientras que en el área rural fue de 1,3 puntos porcentuales, pasando del 25,6% al 24,3%.

POBREZA MONETARIA*

% de la población



Las remesas están siendo importantes en la reducción de la pobreza, explicando a nivel general 2,2 puntos porcentuales de menor población en pobreza en los últimos años. Al circunscribir el análisis en los hogares perceptores de remesas, se tiene que antes de contabilizar los ingresos por esta fuente, la tasa de pobreza de estos hogares se ubica alrededor del 60%, reduciéndose a la mitad al incorporar los ingresos provenientes de estas fuentes.

En entre 2014 y 2019 la pobreza se redujo notablemente (9 puntos porcentuales), fundamentalmente debido al incremento de los ingresos laborales. A esto hay que añadir el alza de las remesas y otras transferencias públicas que han impactado positivamente el ingreso de los hogares.

* Fuente DANE.

** Promedio móvil del tercer trimestre.

3. Estimaciones de pobreza para el cierre de 2019 de FMBBVA Research.

Pobreza multidimensional⁴

La medición de la pobreza multidimensional se fundamenta en la metodología desarrollada por el equipo de Iniciativa para la Pobreza y el Desarrollo Humano de la Universidad de Oxford (OPHI, por sus siglas en inglés). Dicha medición permite identificar cuáles son los mayores problemas de los hogares pobres del país, analizando un conjunto de 24 variables o privaciones agrupadas en cinco dimensiones sociales: vivienda, servicios básicos, estándar de vida, educación y empleo y protección social.

En 2019, el 26,5% de la población vivía en hogares multidimensionalmente pobres, 10 puntos porcentuales menos que en 2015. La dimensión de salud es donde se muestran mayores carencias, seguida por vivienda y educación.

Las mayores reducciones de pobreza multidimensional se observaron en las regiones del Higuamo, Cibao y El Valle, y las menores en las regiones Ozama o Metropolitana y Enriquillo. El fuerte crecimiento de la economía dominicana en los últimos años ha permeado en regiones del país históricamente rezagadas, permitiendo así la reducción de la pobreza también en ellas.

Los hogares multidimensionalmente pobres presentaban mayores tasas de informalidad y de privación en el ámbito de la salud, la educación, y la seguridad alimentaria.

Por zonas, el 42,6% de los hogares rurales vivían en situación de pobreza multidimensional, mientras que, en zonas urbanas, la cifra se reducía al 22,4% de los hogares.

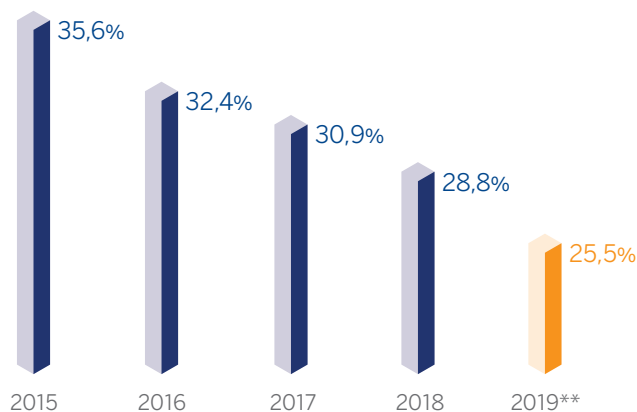
Por regiones, en Enriquillo el 60,3% de los hogares se encontraba en esa situación, seguido por El Valle (51,4%) y Valdesia (41,9%). Las regiones con un menor impacto de pobreza multidimensional fueron Ozama o Metropolitano y Cibao Norte donde, donde el 17,8% y el 17,4% de los hogares respectivamente sufría esa situación.

NECESIDADES BÁSICAS INSATISFECHAS*

% por departamento

Cibao Norte	17,4 %
Ozama o Metropolitana	17,8 %
Cibao Sur	20,2 %
Cibao Noreste	24,8 %
Yuma	33,7 %
Cibao Noroeste	34,0 %
Higuamo	39,5 %
Valdesia	41,9 %
El Valle	51,4 %
Enriquillo	60,3 %
Total Rural	42,6 %
Total Urbano	22,4 %
Total Nacional	26,5 %

POBREZA MULTIDIMENSIONAL* % de la población



4. Estimado de la FMBBVA. Índice de Pobreza Multidimensional integrado por cinco dimensiones sociales, basado en la metodología desarrollada por OPHI y la Vicepresidencia de la República para su medición para la República Dominicana (IPM-RD).

* Fuente ONE.

** Promedio móvil del tercer trimestre.

Construyendo el futuro con *Ahorro San*



La constancia en el ahorro permite hacer frente a eventualidades, siendo las mujeres más precavidas.

José Juan y su familia

José Juan vive con su familia en la comunidad de Pontón, en Navarrete, Santiago.

Desde hace 21 años tiene un colmado con el que genera ingresos para sus dos hijas, de 15 y 10 años, y su hijo de 13. Además, su mujer tiene otro negocio de tostadas y jugos en el que colaboran sus hijos.

Para ellos el ahorro es importante y consideran que, gracias a él, sus hijos van a progresar en el futuro.

José Juan comenta: “En muchas ocasiones nuestros hijos nos acompañan a realizar los ingresos, así intentamos inculcarles el valor del ahorro”. Desde 2015 es cliente de Banco Adopem, con una cuenta de ahorro, un *Ahorro San* y tres cuentas infantiles para sus hijos.

Aumentando día a día su capital, esperan comprar un carro mejor y una vivienda fuera del negocio. Esta mayor independencia económica les permitirá hacer frente ante cualquier imprevisto. “Cuando uno tiene su propio dinero, no tiene que estar cogiendo dinero a crédito ni molestar a nadie”, afirma José Juan.

Ahorro programado

Con el fin de crear los incentivos necesarios para que los habitantes de República Dominicana ahorren en las entidades financieras, Banco Adopem cuenta con un producto de ahorro programado creado en año 2015. Para ello, el cliente decide el monto mensual, quincenal o semanal, y el plazo máximo para llevarlo a cabo.

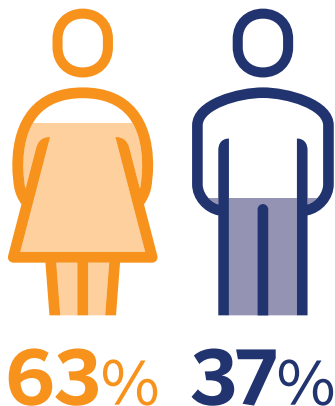
El ahorro programado *Ahorro San*, permite a las personas adquirir una costumbre financiera sólida, donde se separa parte del excedente para eventualidades o gastos futuros sin necesidad de endeudarse. Actualmente cuenta con más de 11 mil clientes vigentes (diciembre de 2019).

Apertura desde	USD 5
Cuota mínima	USD 0,50

Para potenciar el ahorro en la sociedad es necesaria una sólida educación financiera transmitida por una institución de confianza.

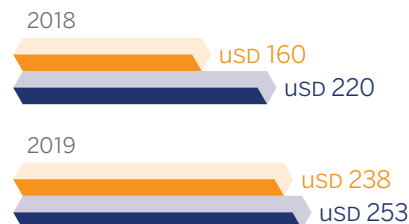


CLIENTES TOTALES



AHORRO MEDIO

Promedio de saldo de apertura



Los clientes de *Ahorro San* consiguen ahorrar el equivalente a 5 meses de consumo esencial (canasta básica)

■ Mujeres ■ Hombres

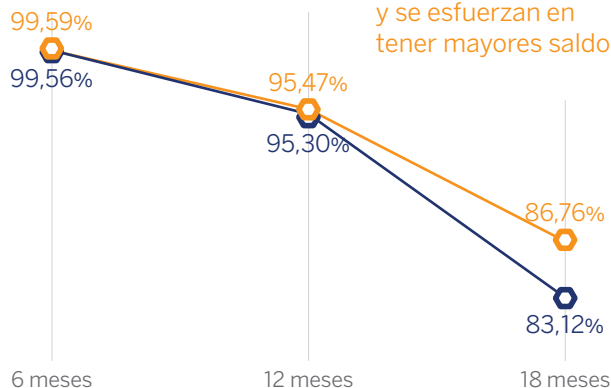
CANASTA BÁSICA DE ALIMENTOS***



Los hombres son quienes mayores saldos medios de partida tienen en la entidad (5,4 veces la canasta básica de alimentos), lo que corresponde a 1,5 veces el salario mínimo mensual.

RETENCIÓN CLIENTES

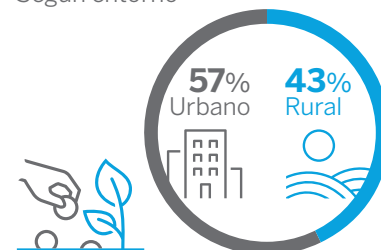
Por género



Se retienen más mujeres, cumplen más y se esfuerzan en tener mayores saldos.

CLIENTES TOTALES

Según entorno



El **45%** de los clientes son **menores de 35 años**

Cumplimiento*
Total
20,9%

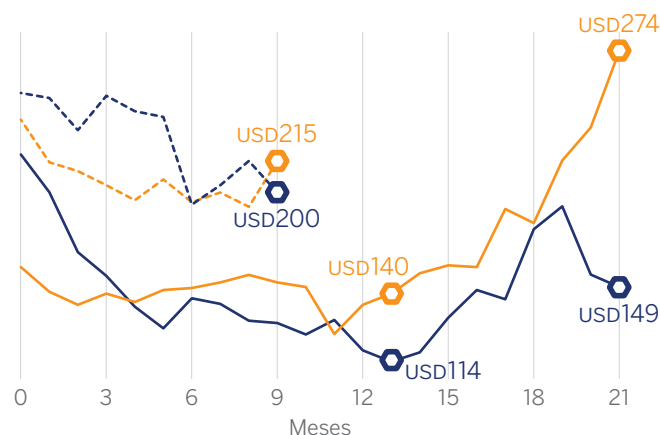
— Mujeres: **22,4%**
— Hombres: **18,7%**

SALDO MEDIO

Por mes de antigüedad

Transcurrido un año, las mujeres mantienen un mejor comportamiento de ahorro para cumplir con sus metas.

— Mujer (2018)
- - - Mujer (2019)
— Hombre (2018)
- - - Hombre (2019)



*“Si bien ahorrar para pasar la tormenta es fundamental, lo que realmente importa es ahorrar para prosperar y generar los buenos tiempos”***

* Cumplimiento: Clientes que han cumplido al menos el 75% de su plan de ahorros con la entidad.
** Ahorrar para desarrollarse, BID, 2016.

*** Canasta básica: ingreso mínimo establecido para satisfacer las necesidades básicas de alimento de una persona, de acuerdo al entorno en el que se encuentra (rural/urbano).

El sector bancario se encuentra en una posición estratégica para influir significativamente en la **protección y cuidado del medio ambiente** a través del direccionamiento del flujo de capital hacia proyectos y empresas verdes (FELABAN, 2017). La degradación del medio ambiente es uno de los riesgos que mejor define nuestra era a largo plazo, esto afecta a la sociedad en su conjunto, pero tendrá un mayor impacto en los pobres.

Sensibilizados por el reto que supone el cambio climático, las instituciones de microfinanzas pueden mejorar su comportamiento medioambiental y desempeñar una función en la lucha contra el cambio climático mediante la incorporación de estrategias y una oferta de servicios verdes.

Para el Banco Adopem la Responsabilidad Empresarial Social-Ambiental (RSE) se considera una herramienta valiosa 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.

En Adopem, 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). 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.

Hemos trazado la estrategia de reducción del impacto climático de nuestro accionar. Este se fundamenta en **tres pilares:**



Pilar 1. Sistema de Gestión Ambiental a lo interno de la institución (Eco Eficiencia).

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

Huella de Carbono

Es la medida del impacto de los gases de efecto invernadero producidos por nuestras actividades (individuales, colectivas, eventuales y de los recursos que utilizamos) en el ambiente. Se refiere a la cantidad de toneladas de dióxido de carbono equivalente (CO₂e) de gases de efecto invernadero, producida en el día a día. Su cálculo se basa en los principios del GHG Protocol WRI y WBSCSD 2004.¹



-11.44%

Consumo de Agua

El consumo del Agua durante el año 2019 tuvo una disminución de un -11.44% con respecto al año 2018



ALCANCES

Alcance 1

6.84 TnCO₂e



Generación energía propia



Transporte propio

Alcance 2

1,304.24 TnCO₂e



Consumo de energía eléctrica

Alcance 3

74 TnCO₂e



Viajes de Negocios



Pilar 2. Mejorando el desempeño ambiental de las actividades a financiar

Hemos estado enfocados para nuestro posicionamiento frente al cambio climático, con apoyo 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



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

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)

- Productos financieros Verdes

Los productos financieros “verdes”, han sido diseñados 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 desempeño financiero de los productos de FRA se considera adecuado, con un crecimiento general de colocación de un 68.6% en monto, así como en los números acumulados de 2,184 colocados por un monto de RD\$96,914,218 (US\$1,900,279), lo que refleja un resultado preliminar de la estrategia de expansión y del potencial de dichos productos.

Créditos Verdes activos a diciembre 2019.

Tipo	Número	Monto RD\$	Monto US\$
Eco Crédito	738	37,311,600	751,600
Agro Mujer	88	3,548,000	69,568
Macadamia	28	3,434,000	67,333
Eco-Vivienda	3	260,000	5,098
Total	857	44,553,600	873,800

Colocación acumulada de Créditos Verdes, al 31 de diciembre del 2019.

Tipo	Número	Monto RD\$	Monto US\$
Eco Crédito	1,740	78,312,218	1,483,194
Agro Mujer	386	13,607,000	257,710
Macadamia	55	4,735,000	89,679
Eco-Vivienda	3	260,000	5,098
Total	2,184	96,914,218	1,900,279

- Impacto en la mujer rural

La cartera de crédito del Banco Adopem está representada por un 66% mujeres. En la República Dominicana a nivel rural el sector financiero formal está principalmente en más de un 90% representado por hombres. En nuestra entidad las mujeres representan el 25% del sector agropecuario y dentro de la cartera FRA (Eco Crédito, Agro Mujer, Macadamia y Eco Vivienda) las mujeres alcanzan el 41% del total.



¹ El GHG Protocol es la herramienta internacional más utilizada para el cálculo y comunicación del inventario de emisiones de GEI, la cual ha sido desarrollada entre el World Resources Institute- WRI y el World Business Council for Sustainable Development – WBCSD, junto con sus empresas, gobiernos y grupos ambientales de todo el mundo, con la finalidad de crear programas para abordar y combatir el cambio climático.



Portafolio de Productos y Servicios





AHORRO

Ahorro con Libreta

- Monto mínimo de apertura RD\$ 250.00

Ahorro Mía

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

Ahorro Programado

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

Adopem Solidario

- Cuenta de ahorro para beneficiarios de progresando con Solidaridad
- 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 INDIVIDUALES



Microempresa

- Monto entre RD\$ 800.00 y RD\$ 49,999.00
- Plazos de hasta 24 meses
- Incluye microseguro por desgravamen

Pequeña Empresa

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

A Emprendedores

- Créditos otorgados a través de los Fondos Rotativos Miches Empeende
- Incluye microseguro por desgravamen

Consumo

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

Crédito Educativo

- Montos entre RD\$45,00.00 - RD\$450,000.00
- Plazos máximo 120 meses
- Incluye microseguro de desgravamen

Vivienda

- Mejora, reparación y ampliación
- Monto hasta RD\$ 1,000,000.00
- Plazos de hasta 60 meses
- Incluye microseguro por desgravamen

Mujeres Abusadas

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

Con Garantía de Certificado Financiero

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

Agropecuario

- Plazos en función del ciclo productivo del cultivo y el tiempo requerido para la comercialización del producto
- Incluye microseguro desgravamen

Agrocrédito

- Monto desde RD\$ 3,000.00 hasta RD\$ 299,999.00
- Modalidades de pago libre y pago al vencimiento

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**

Crédito Fomento Macadamia

- Monto RD\$6,333.00 por tarea
- Plazo promedio 7 años con pagos variables
- Contrato de compromiso de compraventa con la comercializadora Los Montones S.A.

Créditos Verdes (Finanzas Rurales y Ambiente)

- Monto desde RD\$ 10,000.00 hasta RD\$ 1,000,000.00
- Eco Crédito
- Agro Mujer
- Eco Vivienda

Crédito San Juan

- Créditos para el fomento de las MiPyMES Agropecuarias en la provincia San Juan
- Monto desde RD\$ 5,000.00 hasta RD\$ 1,000,000.00
- Plazos de hasta 60 meses
- Modalidades de pago de cuotas mensuales contentivas de interés y capital y pago con interés pagadero mensualmente y repago del capital ajustado al flujo del proyecto.



PRÉSTAMOS GRUPALES

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 microseguro

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 microseguro



SERVICIOS

Todo Pago

- Telecomunicaciones (Pago de Facturas Claro/Codetel, Tricom, Viva, Altice, Moun, Digicel, Skymax y Venta de Minutos Claro, Viva, Altice, Digicel)
- Electricidad (Edesur, Edeste, Edenorte, CEPM, CEB)
- Cobros de Servicios
- Servicios Gubernamentales (Ayuntamientos, Agua)
- Pagos a Universidades (UNAPEC, UNIBE, UNICARIBE, PUCMM)
- Aseguradoras (Humano, Unión, Umbrella, Auto Seguro, Banesco)

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

Recaudo Citi

- Este servicio permite que clientes del Citi puedan realizar sus pagos y/o depósitos en pesos dominicanos a través de ventanilla en nuestras 74 sucursales; en todo el territorio nacional.

Solidaridad

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

Venta de Marbetes

- Servicio de cobro del impuesto por renovación anual del derecho de circulación de vehículos de motor.

Microseguros

- Microseguros de vida, accidentes, incapacidad total o permanente y últimos gastos
- Pago anual desde RD\$ 200.00
- Cobertura máxima de hasta RD\$ 120,000.00

Entrega de Remesas

- Entrega de dinero en efectivo y en pesos dominicanos
- Facilidad de retiro en 74 oficinas 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 Santo Domingo a otro, incluyendo 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 74 sucursales; en todo el territorio nacional.

Acercamiento a los clientes



Programa de Empoderamiento a la Mujer

El Programa de **Empoderamiento a la Mujer** va alineado a la iniciativa que como Grupo desarrolla la Fundación **Microfinanzas BBVA**.

El programa se enfoca en **3 pilares estratégicos** para el desarrollo de nuestras iniciativas de equidad de género y empoderamiento de la mujer.

1



Oferta de Valor para el segmento "Mujer"

- A. Productos y servicios financieros específicos.
- B. Servicios no financieros: capacitación, alianzas, redes.
- C. Datos desagregados por género (MIDE).

2



Cultura de equidad interna de género

- A. Adhesión y autodiagnóstico de los Women Empowerment Principles (WEPs) e Iniciativa Paridad de Género
- B. Revisión de políticas de RRHH y planes de mejora
- C. Sensibilización y formación en sesgos inconscientes de género.

3



Posicionamiento

- A. Ser referentes en inclusión financiera y empoderamiento económico de las mujeres.
- B. Participar activamente en los principales foros nacionales e internacionales.
- C. Promover alianzas ODS5 con terceros.

También durante el 2019 participamos y desarrollamos distintas iniciativas bajo el marco del programa, contribuyendo al compromiso social del banco y al empoderamiento de la mujer dentro de la sociedad dominicana.



5 talleres de equidad de género para colaboradores



3 actividades para nuestras clientas



1 participación en el panel de Empoderamiento de la Mujer VI Jornadas corporativas de la FMBBVA



8 participaciones en reuniones convocadas por la Iniciativa de Paridad de Género RD



1 reunión del Comité Estratégico Mujer



5 Reuniones con el Equipo de Trabajo Mujer del Grupo de la FMBBVA



16 asistencias a actividades y talleres relacionados al tema de Empoderamiento de la Mujer



Actividades Ahorro Infantil Cuenta MIA

Con su lema "Ahorrar te hace Grande", la cuenta MIA está especialmente diseñada para los niños, niñas y jóvenes, a través de la cual pueden programar e incentivar la cultura del ahorro, desde temprana edad.

En el 2019 se realizaron:



335 actividades en las sucursales



118 charlas de ahorro infantil en escuelas a nivel nacional



11,330 niños, niñas y jóvenes capacitados



Promociones Puntuales

Entre las promociones puntuales están los encuentros comunitarios, actividades de promoción en los Subagentes Bancarios, participaciones en ferias, promociones en plazas y lugares concurridos.



48 encuentros comunitarios



1,805 personas impactadas



42 actividades de promoción en Subagentes Bancarios Adopem Express



211 aperturas de cuentas de ahorro



12 ferias



293 promociones en plazas y lugares concurridos

En total más de 400 actividades de promociones puntuales realizadas durante el 2019.



Presentaciones Institucionales

Más de 129 actividades segmentadas en tardes de café en las sucursales y visitas a clientes potenciales e instituciones.

Con estas actividades se propone resaltar la labor social de Banco ADOPEM en su esfuerzo de promover las Finanzas Productivas.



Presentaciones Subagentes Bancarios

13 presentaciones de en Subagentes Bancarios

Con el objetivo de comunicar a los clientes de la zona y miembros de la comunidad los beneficios y facilidades que ofrece este canal.



Promociones de productos y servicios



Puerta a Puerta



190 promociones directas



35 prospectos



14 sucursales impactadas



Ruta del Crédito



2,020 promociones directas



559 prospectos



22 sucursales impactadas



Crédito Educativo



5 universidades impactadas



Más de 1,345 estudiantes



Charlas de Microcrédito



4,704 personas alcanzadas



28 sucursales impactadas

Visita de Jordi Roca

Con el objetivo de conocer las historias de vida de los productores de cacao dominicanos, el chef pastelero Jordi Roca, uno de los más conocidos del mundo y co-propietario del restaurante español El Celler de Can Roca, estuvo en el país invitado por el Banco Adopem y la Fundación Microfinanzas BBVA visitando diversas localidades.

El Chef Jordi Roca visitó a productores de cacao financiados por Banco Adopem en las provincias El Seibo, Hato Mayor, Azua, Baní y San Francisco de Macorís, donde compartió con los pequeños agricultores que son financiados por el Banco Adopem, interesado en conocer la realidad social de estas personas que tienen como su proyecto de vida el cacao y los dulces.

El reconocido chef, cuyo restaurante ha conseguido tres estrellas Michelin, se lleva de los emprendedores visitados una lección de vida y de superación. Los productores que ha conocido son gente muy ingeniosa y luchadora, que hace de todo para mantener su familia y verla crecer.







Socios Accionistas y Aliados Estratégicos



SOCIOS ACCIONISTAS

Fundación
BBVA MicroFinanzas



ALIADOS ESTRATÉGICOS





1

Proyecto: Promoviendo Soluciones sustentables de adaptación al Cambio Climático para la ampliación de la cartera verde e inclusión de mujeres emprendedoras rurales en República Dominicana. Banco ADOPEM-CTA.

A finales del año, se concluyó el proyecto “Promoviendo Soluciones sustentables de adaptación al Cambio Climático para la ampliación de la cartera verde e inclusión de mujeres emprendedoras rurales de República Dominicana” se planteó como respuesta a la situación histórica de falta de información y formación de los residentes en zonas rurales del país, en temas y situaciones que los afectan a la hora de producir y comercializar, así como por la exclusión financiera de los residentes rurales. Este proyecto cuenta con el apoyo del Centro Técnico de Cooperación Agrícola y Rural (CTA).

El proyecto se desarrolló como parte de una estrategia de expansión a zonas rurales, de los servicios financieros y no financieros, implementada por el Banco ADOPEM. Se implementó en 12 sucursales ubicadas en las provincias San Cristóbal, Peravia, San José de Ocoa, Barahona, Bahoruco, Pedernales, Independencia y Elías Piña.

Los resultados más ponderables de dicho proyecto estuvieron vinculados a la capacitación y acompañamiento de productores en temas relevantes como agroecología, exigencias de mercado, normativas Global GAP, Cambio climático, Educación financiera rural y el aprendizaje mediante visita a proyecto de desarrollo comunitario, además del componente de financiamiento especializado, tal como se resume en la siguiente tabla.

Acción	No.	Total	M	%	F	%
Fortalecimiento de capacidades: Capacitación y acompañamiento a agricultores y agricultoras						
a. Diagnóstico de prácticas de producción agropecuaria y propuestas de mejoramiento	11	291	216	74.2	75	25.8
b. Sensibilización ante Cambio Climático e introducción a la agricultura climáticamente inteligente	10	309	206	66.0	103	33.0
c. Exigencias de mercados locales e internacionales	32	665	397	59.7	268	40.3
d. Normativas Global-GAP	12	345	224	65.0	121	35.0
e. Educación Financiera Rural	69	1,630	1,076	66.0	554	34.0
Taller Mujeres Emprendedoras	9	230			230	100
f. Gira de intercambio de experiencias	1	30	18	60.0	12	40.0
g. Capacitación y sensibilización a personal ADOPEM y SAB						
Financiamiento verde y agroecología		102	64	63.0	38	37.0
Sensibilización ante el cambio climático: prácticas agrícolas con enfoque sostenible	10	535	376	65.0	201	35.0
Financiamiento especializado						
Eco-Crédito		144	124	86.1	20	13.9
Agro-Mujer		23	0		23	100
TOTALES	154	4,304	2,701	62.8	1,603	37.2

Estos resultados están muy superiores a lo planificado, con excepción de los financiamientos, ya que muchos de los clientes potenciales ya disponían de préstamo en el Banco ADOPEM y para su renovación es necesario que transcurra un período de tiempo relacionado con el plazo del mismo. En la siguiente tabla se compara lo planificado con lo realizado.

Impacto	Planificado	Ejecutado	%
Participantes en Capacitación	2,000	4,304	215.2%
Productores participantes en capacitación	2,000	3,500	175%
Créditos colocados	500	167	33.4%
Participación de las mujeres	15% (375)	37.1%	247%
Implementación de medidas recomendadas en capacitaciones	25%	50%	200%





ONU
medio ambiente

2

Proyecto “Microfinanzas para promover soluciones sustentables de adaptación al cambio climático”.
Banco ADOPEM-ONU Medio Ambiente.

La institución decidió la ampliación del Programa Finanzas Rurales y Ambiente (FRA) a otras zonas del país que cuenten con potencial y capacidad agroecológica que influya en los rubros o medios de vida, así como su manejo. En ese sentido, este proyecto es parte de esta iniciativa institucional. Estamos participando en el proyecto regional “MEbA” (Microfinanzas para la Adaptación basada en Ecosistemas), llevado a cabo por la Oficina Regional de la ONU para el Medio Ambiente: ONU Medio Ambiente. Este proyecto se implementa en la sucursal piloto Jarabacoa, para ser expandido en 16 sucursales adicionales, ubicadas en las provincias Hato Mayor, El Seibo, Monte Plata, Sánchez Ramírez, Duarte, Espaillat, Santiago, Valverde, Santiago Rodríguez, Montecristi y Dajabón. Y finalmente se estará expandiendo en todas las sucursales que califiquen para tal fin.

Mediante este proyecto se incorporará el sistema SARAS (Sistema de Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales), con el que se espera lo siguiente:

- Inclusión automática en operaciones de crédito de un score climático/ambiental
- Fortalecimiento de cooperaciones estratégicas para capacitación de clientes
- Integración digital con proveedores de insumos/capacitación/servicios
- Productos financieros diseñados a la medida de clientes con respecto a incremento de productividad bajo condiciones climáticas relevantes
- Mejora en gestión de riesgos para el portafolio rural y agropecuario, incluyendo riesgos productivos, climáticos, ambientales y de mercado



3

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:

1. Agua y Saneamiento.
2. Iluminación y Energía
3. 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.

¿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 ordeño, un gallinero familiar para producción de huevos, una partida de lechones o marranos, un módulo apícola, módulo caprino o cualquier otra que sea parte de la idiosincrasia de la zona.
- 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.





DE AHORRO Y CRÉDITO

BANCO ADOPEM

Perspectiva y Estrategia para el 2020

Para el 2020 el objetivo del Banco Adopem es promover el desarrollo de las microfinanzas con innovación digital, capital humano, empoderamiento de la mujer, medición de impacto, gobierno corporativo y sostenibilidad medioambiental.

Continuar con el desarrollo sostenible de personas en vulnerabilidad que realizan actividades productivas; impulsando las Finanzas Productivas a través de servicios financieros, capacitación y acompañamiento para que progresen a través de los excedentes que generan sus emprendimientos.

Generar impacto social, comprometidos con el desarrollo de nuestros emprendedores, comprometidos con la sostenibilidad a través de la responsabilidad económica, social y medio ambiental; así como con la diversidad promoviendo la igualdad de oportunidades y la inclusión en todos los ámbitos.

Desarrollar y mejorar las competencias del talento humano, a través de su fortalecimiento en una cultura de pasión por el servicio, fortaleciendo las capacidades de liderazgo en nuestro personal.



Historias de Vida

Clientes Galardonados

Premios CITI 2019

CATEGORIA	LUGAR	CLIENTE	NOMBRE DEL NEGOCIO	SUCURSAL
MICROEMPRESA EDUCATIVA	2do.	Luz Creceida Santana Germán	Griceluz Centro Comercial Educativo	La Victoria
MICROEMPRESA UNIPERSONAL	ÚNICO	Juana María García Frías	Miyossi Professional Photography	Independencia
MICROEMPRESA FAMILIAR	2do.	Santa Toribia Carmona	Ebanistería Víctor Manuel	San Cristóbal
MICROEMPRESA FAMILIAR	3ro.	Rosa Díaz	Arte Coco (Coco Art By Rosa Díaz)	Miches
MICROEMPRESA PROTECCIÓN Y MEJORAMIENTO DEL MEDIO AMBIENTE	2do.	Yohanna Sosa	D'Alexis Cartonera	Los Guaricanos
MICROEMPRESA PROTECCIÓN Y MEJORAMIENTO DEL MEDIO AMBIENTE	3er.	María Antonia Paredes	Elaboración de muebles con neumáticos	Higuey
MICROEMPRESA MANUFACTURA COMERCIO Y SERVICIO	1ro.	Altagracia Amanda Núñez Guerrero	Amanda Nuñez Estética Corporal & Facial	Plaza Naco
MICROEMPRESA AGROPECUARIA	1ro.	Fulgencia Torres Santos	Productora de Cerezas	La Victoria
MICROEMPRESA AGROPECUARIA	2do.	Wilton Radhames Susaña	Apicultura	Santiago Rodríguez
MICROEMPRESA AGROPECUARIA	3er.	Geudis Manuel Tejeda	Finca/ Plantación Agroecológica de Plátanos	Invi- Baní
MICROEMPRESA DEL AÑO GRAN PREMIO	ÚNICO	Ana Altagracia Rodríguez González	Las Productivas	Yamasá

HISTORIAS DE VIDA

Griceliz Centro Comercial Educativo

Microempresa Educativa

 2do Lugar



BELLEZA



LA VICTORIA



LUZ CRECEIDA SANTANA GERMÁN

Griceliz Centro Comercial Educativo es un centro de formación, una casa de belleza que enseña las técnicas y herramientas para mejorar el desarrollo personal de sus alumnas, así lo describe doña Luz.

Hoy trabaja codo con codo con su equipo para sacar el máximo rendimiento a su negocio y lo hace muy bien, pero reconoce que impulsar una empresa como la suya requiere de esfuerzo, sacrificio y habilidad.

Para ella “educar” significa comunicar conocimientos y promover actitudes positivas que contribuyan en la formación de hábitos y el desarrollo de la personalidad. Recordó que la falta de profesionales en el área de la belleza y dando rienda suelta a su inspiración y su vocación de maestra, motivo a que fundara su academia haciendo todo lo necesario desde sus inicios para que esta diera un servicio de formación con profesionalismo.

Con el apoyo del INFOTEP, su Centro gradúa cada año más de 500 alumnos, que aprenden diferentes oficios, que impactan en la mejoría de sus condiciones de vida y de sus familiares. Considera un gran logro el hecho de que la mayoría de los egresados o



“Impulsar una empresa como la suya requiere de esfuerzo, sacrificio y habilidad.”

LUZ CRECEIDA SANTANA GERMAN GRICELIZ

tienen su propia pequeña empresa o son empleados de algún establecimiento, lo que le garantiza en sustento de sus hijos y el progreso de sus familias.

“Los estudiantes llegan a esta escuela motivados en emprender negocios propios, y la institución hace esfuerzos en incursionar cada día en nuevas ofertas de cursos, de acuerdo a lo que exige la sociedad”, indicó.

Destacó que los cursos se imparten de lunes a viernes, en horarios de 8:00 de la mañana a 12:00 del mediodía y de 2:00 a 5:00 de la tarde. En la actualidad, la academia dispone un amplio catálogo formativo de cursos gratuitos, entre ellos: masaje corporal, belleza, auxiliar de estética, peluquería, maquillaje, entre otros.

Como mujer trabajadora y echada para adelante se califica a sí misma. Para ella nada es imposible y todo lo que hace lleva implícito su sello de sacrificio y calidad, por eso todas las mujeres que quieren montar su propio salón de belleza la buscan para que les transmita sus conocimientos.

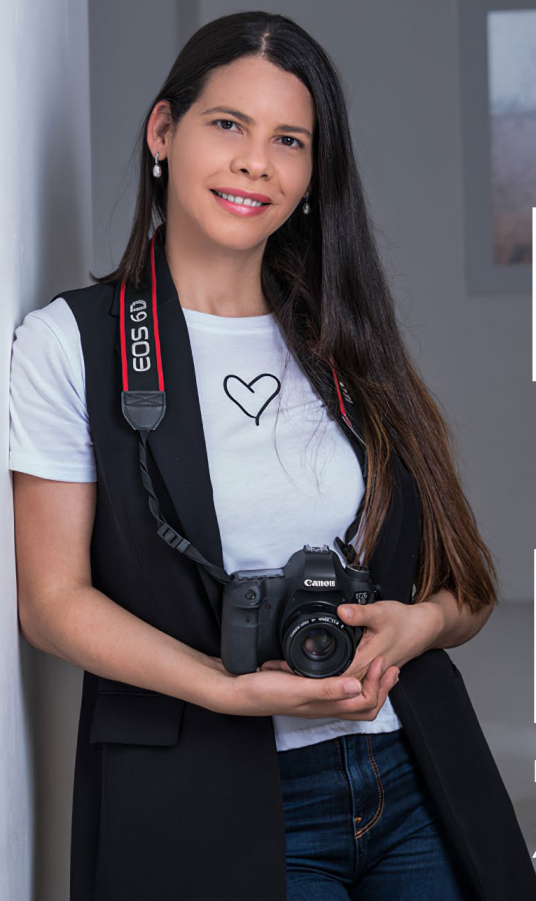
Ha sido distinguida por su trayectoria, excelencia académica, gestión de emprendimientos y reconocimiento social, garantizando a sus egresados oportunidades efectivas de desempeño laboral exitoso.

Solo pide salud para seguir enseñando lo que sabe y para seguir sirviendo a las mujeres más necesitadas.



HISTORIAS DE VIDA

Miyossi Professional Photography



Microempresa Unipersonal



JUANA MARÍA GARCÍA FRÍAS

Existe un dicho que reza “elige un trabajo que te guste y no tendrás que trabajar ni un día de tu vida”. No todas las personas tienen la suerte de poder combinar su pasión con su modo de sustento, pero cuando esto sucede los resultados son extraordinarios.

“Miyossi Professional Photography”, es el nombre que recibe su proyecto de fotografía independiente, el cual nació hace 13 años. Considerado por ella como “no sólo el medio que le permite ganarse la vida, sino también por el cual se expresa artísticamente”.

Con cámara en mano, Juana, se dedica a capturar todo tipo de momentos especiales para sus clientes. Todo comenzó como un pasatiempo. Eran ella, su pasión por la fotografía y una cámara. Los retratos que lograba hacer de sus hijos fueron la carta con la que, sin pretenderlo, empezó a promocionarse entre sus familiares y amigos.

La aceptación que tuvieron sus trabajos hizo que muchas personas comenzaran a solicitar sus servicios, a los que se presentaba con su cámara de aficionada. Pero no fue sino hasta mediados del 2006 que comenzó a verse a sí misma como una fotógrafa, cuando alguien le solicitó una cotización. A partir de entonces las recomendaciones que hacían sus amigos le permitieron hacer fotos en celebraciones, bodas y sesiones personales.

Ríe a carcajadas al recordar experiencias pasadas en el transcurso de estos años. Pero nada de esto hubiera sido posible sin la preparación adecuada. De ahí que destaca la necesidad de que quienes estén

interesados en este arte se capaciten constantemente.

Señala como característica de una buena fotografía el conocimiento de la historia de quienes se les va a realizar el trabajo. En ocasiones el fotógrafo debe adelantarse a lo que va a ocurrir para poder capturar el momento ideal. Además de la historia, dice que otros elementos a tomar en cuenta son la imaginación, composición y la visión particular de cada situación.

“Ver las cosas diferentes a como las demás personas la ven es esencial. Todo radica en tener una visión particular de cada situación, y si se logra plasmar en una fotografía, se logró el objetivo”, finaliza.

Entre sus planes a largo plazo figuran tener su propio estudio en el que, además de fotografía, se ofrezcan servicios de diseño gráfico y video. A nivel personal aspira a enseñar fotografía.

Es cliente de la institución desde el año 2012 y a la fecha ha obtenido 5 préstamos los cuales ha utilizado en compra de cámaras fotográficas y los accesorios que la complementan.

HISTORIAS DE VIDA

Ebanistería Víctor Manuel

Microempresa Familiar

 2do Lugar



SANTA TORIBIA CARMONA

En la mitología griega, el fénix es un ave de larga vida que se regenera cíclicamente o, de lo contrario, nace de nuevo. Asociado con el sol, obtiene nueva vida al surgir de las cenizas de su predecesor. Según algunas fuentes, el fénix muere en un espectáculo de llamas y combustión, aunque hay otras fuentes que afirman que el ave legendaria muere y simplemente se descompone antes de nacer de nuevo.

Este mito ha alimentado varias doctrinas y concepciones religiosas de supervivencia en el más allá, pues el fénix se desvanece para renacer con toda su gloria. Según cuentan, poseía varios dones extraños, como la virtud de que sus lágrimas fueran curativas, una fuerza sobrenatural, control sobre el fuego y gran resistencia física.

En los tiempos actuales, la denominación de “ave fénix” se asocia a varias concepciones vinculadas a la sobrevivencia y reinicio después de un choque o “shock” en la vida, su negocio o emprendimiento. También se utiliza la palabra “resiliencia” a la capacidad de “aguantar” una situación muy desfavorable.

En ese sentido, se puede catalogar a Santa, su esposo Víctor, y su

ebanistería “Víctor Manuel” como “Ave Fénix”, ya que luego de haber iniciado con una carpa en el patio de su humilde vivienda en el sector “La Jeringa” de San Cristóbal, su negocio fue tomando forma y pudieron construir una infraestructura adecuada adquiriendo las herramientas y maquinarias necesarias para una buena operación del negocio. Todo iba según sus planes y aspiraciones hasta que una crecida inesperada del Río Yubazo inundó gran parte del sector y a ellos les llevó desde los ajueres del hogar hasta los materiales de construcción, muebles terminados y todas las herramientas y maquinarias de su incipiente emprendimiento.

Después de varios días en “shock”, en los que recibieron hasta apoyo psicológico decidieron reiniciar desde “cero”, como pudieron se mudaron a otro sector y volvieron a iniciar. Según su descripción de emprendedora, luchadora y buena administradora, le ha servido para avanzar en esta etapa, donde valora el sacrificio por haber “tocado fondo” y volver a levantarse.

Presentan gran cantidad de trabajos, y nos comentaron que tienen contratos con empresas de construcción desarrolladoras de proyectos habitacionales para elaborar toda la ebanistería requerida. Considera que han progresado mucho, ya que con el fruto de su trabajo han podido comprar el terreno donde operan, construir su casa en el segundo nivel, construir una casa adicional para alquiler, dos camiones para transporte de materia prima y productos terminados, la educación de sus hijos y la adquisición de una finca grande que piensan sembrar de frutales; todo eso lo atribuyen a su dedicación y a su responsabilidad en el cumplimiento de sus compromisos, tanto en tiempo de entrega como en la calidad de sus muebles.

Es clienta de la institución desde hace 19 años, donde ha tomado más de veinte préstamos, incluyendo un préstamo de emergencia cuando lo perdieron todo.





ROSA DÍAZ

La consideran la reina de las artesanías a base de coco en Miches. Todo comenzó a partir de un sueño de independencia económica que diera garantías para la familia de Rosa, y por supuesto, que su sustento estuviera adecuado a sus habilidades y gustos.

Esta artesana es capaz de convertir la concha del coco en esplendidas obras de artes que van desde portallaves, flores, lámparas, cafetera, tazas, corazones, piezas combinadas, gancho para el pelo, entre otros.

Todas las piezas son diseñadas por la propia empresaria, quien junto a su esposo e hijos le ayudan a confeccionar y promocionar sus piezas desde hace 13 años.

La artesanía la cautivó y tocó su puerta luego de su participación en un curso que se impartió en su comunidad a través del programa Progresando con Solidaridad.

Asegura que quienes ven por primera vez su forma de trabajar y el resultado final no dejan de sorprenderse de lo mucho que se puede hacer teniendo el coco como materia prima. A la vez, confiesa que en cada movimiento de sus manos deja lo mejor de ella. El amor por esta fruta tropical ha llevado a Rosa a participar en diferentes ferias y concursos, donde ha sido premiada y reconocida entre las finalistas.

Considera que capacitar a todos los que la rodean se ha convertido en un factor muy importante para el desarrollo de su taller. El tirar la toalla y desfallecer muchas veces pasó por su mente, sin

embargo, en esos momentos en los que se sentía cabizbaja recibía un mensaje de Dios que literalmente le decía: “No tires la toalla, yo estoy contigo”, según sus palabras.

Su éxito se lo debe al compromiso de cumplir con las promesas que hace a sus clientes, pues afirma que la responsabilidad es esencial y el mejor aliado para que una empresa se sostenga en el tiempo.



EN ADOPEM LA

Felicidad

FLORECE



HISTORIAS DE VIDA

D' ALEXIS CARTONERA

Microempresa protección y mejoramiento del medio ambiente

 2do Lugar



YOHANNA SOSA

Son muchas las empresas que han emprendido el camino hacia la sostenibilidad, es una cuestión ética y de compromiso social. También los consumidores somos cada vez más conscientes de que pequeños gestos pueden contribuir a reducir el impacto medioambiental: escoger un envase cuyo material proceda de una fuente sostenible y que a su vez sea fácil de reciclar.

Yohanna tiene 29 años, trabaja hace ocho como cartonera junto a su esposo y demás equipo que conforma la pequeña empresa, ubicada en la localidad de Guaricanos.

D' Alexis Cartonera es el nombre de su empresa, la cual se dedica a la venta y comercialización de cajas de cartón corrugado, creando soluciones de empaque de acuerdo a la necesidad del cliente.

Su idea desde el principio era comercializar un producto de bajo costo, buena calidad y que fuera accesible a todos. Los empaques son almacenados en sitios cubiertos y secos, de ésta manera se evitará que el rocío, la lluvia y el sol, afecten la resistencia del cartón corrugado.

“Este trabajo nos permite pagar las facturas, pasar tiempo con mi familia y me da mucha confianza e independencia”, explica.

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

Nos comenta que, “mientras haya salud, lo demás viene”, se mostró optimista y dijo que día a día trabaja para que sus hijos puedan estudiar sin preocupaciones. Entiende que la clave está en atreverse y tomar la decisión, advierte que como en todo proyecto “vendrán días malos”, pero con valor y trabajo son superados.

Sus potenciales clientes son algunas empresas y productores que se encargan de producir para la exportación, principalmente productos perecederos y carnes.



“Mientras haya salud,
lo demás viene”

HISTORIAS DE VIDA

Elaboración de muebles con neumáticos

Microempresa protección y mejoramiento del medio ambiente

 3er Lugar



MARÍA ANTONIA PAREDES

Un cuchillo filoso como herramienta clave, más la habilidad e imaginación, se han convertido en el sustento de esta familia, quienes desde hace dos años dan otras formas y usos a las llantas usadas, y así han impulsado su propia microempresa.

Con neumáticos de desecho, para muchos sin ninguna utilidad, son convertidos en muebles inimaginables. Para sus creaciones utiliza una pulidora y a veces una maquina eléctrica para cortar.

Ayudar al medio ambiente evitando que quemen llantas y contaminen más al planeta fue el motivo de iniciar a reciclar este material convirtiéndolas en muebles, comentó.

Nos cuenta que aprendió con una foto y fue perfeccionado sus habilidades a través de videos de YouTube. Empezó con un sofá.

“A la primera que tiene que gustarle una pieza es a mí, si a mí no me gusta no la vendo”, aseguró. Sentada sobre una de sus creaciones, se niega a revelar los secretos o técnicas de trabajo, solo dice que ellos pueden crear todo lo que se les ocurra.

La ventaja es que el neumático es un material muy resistente; “si compras una silla de madera y la mojas, la madera se infla y ya no sirve”, ejemplificó.

En la actualidad, la materia prima que utiliza la encuentra en los zafacones de la comunidad, pero algunos de sus vecinos que conocen de su trabajo se las traen a la casa y esto le favorece para

que cree nuevas figuras. “Lo bonito es que la llanta te permite poder hacer diferentes ideas”, añadió.

Las claves para ser emprendedora, según esta microempresaria, son la capacidad extraordinaria de trabajo, apasionarse con el emprendimiento, crear nuevos productos y estar constantemente innovando, buena planificación y alta disposición a los cambios.

Al apreciar su trabajo se comprueba que realiza sus artesanías con mucha sutileza y que además procura impregnar su sello personal. Precisó que el negocio está integrado por sus dos hijos, y que en este último año su crecimiento ha sido enorme, “no lo hice tanto por la venta, sino que todos los que veían las cosas que hacía les gustaban, y así fue como un gusto se hizo negocio”.

La experiencia de trabajar con las llantas recicladas ha sido gratificante y sobre todo porque con su trabajo que logra vender, contribuye a los gastos de la casa como el pago de recibos de energía eléctrica, agua potable, alimentos, entre otros.



HISTORIAS DE VIDA

Amanda Núñez Estética Corporal & Facial

Microempresa manufactura comercio y servicio

 1er Lugar



ESTÉTICA / BELLEZA



PLAZA NACO



ALTAGRACIA AMANDA NÚÑEZ GUERRERO

La situación económica y la falta de recursos conllevan a que muchas personas se dediquen a tener negocios informales en sus hogares, dejando a un lado los estudios para dedicarse por completo a buscar la manera de sobrevivir. Este es el caso de Altagracia, madre soltera de dos, quien hace 12 años tuvo que buscar alguna alternativa que le permitiera seguir hacia adelante. Desde entonces se ha dedicado a trabajar de domingo a domingo.

Tuvo que hacerle frente a la vida luego del fallecimiento repentino de su madre y nos confiesa que en el camino encontró su pasión por la estética, lo cual la ha llevado a estudiar diferentes cursos técnicos, combinando la necesidad y el placer de hacer lo que le gusta. Desde entonces, su amor por esta área ha aumentado con el paso del tiempo.

Su centro utiliza las técnicas más eficaces e innovadoras: tratamientos anticelulitis; limpieza facial; masajes de tipo relajante y de reducción, depilación, botox, entre otros servicios.

La atención es personalizada, siendo la privacidad y seguridad de cada paciente pilares de su trabajo. Su mayor aliado en estos últimos años, ha sido sin lugar a dudas, las redes sociales.

«El tema de la belleza llama mucho mi atención, sobre todo la idea de ayudar a embellecer un cuerpo, sacando el mejor potencial de éste. Obtener buenos resultados y que mis clientes se marchen a casa felices es muy gratificante. Cuando comencé a trabajar me di cuenta que las posibilidades de desarrollarme en este mundo eran ilimitadas, sobre todo porque cada día aparecen nuevas y mejores técnicas de las que hay que aprender y te puedes perfeccionar», comentó.



HISTORIAS DE VIDA

Productora de Cerezas

FULGENCIA TORRES SANTOS

Fulgencia es una productora de cerezas de la localidad de Los Castillos. Junto a su esposo produce cerezas desde hace nueve años. Hoy tienen aproximadamente 500 matitas que producen todo el año.

A lo largo de este tiempo, han ido logrando una fuerte especialización y perfeccionamiento de su cultivo para ofrecer actualmente un producto magnífico, de gran calidad y singularidad, que se destaca por el intenso sabor, por su gran calibre y por una textura tersa y compacta.

Esta empresaria ha dedicado gran parte de su vida al ámbito rural. Un letrero hecho a mano que anuncia: “se venden cerezas” está en la entrada de su casa. Hasta allí se acercan todos los días los interesados para comprar estos productos.

Como una enamorada del campo, se describe a sí misma, amable, enérgica y carismática. Cree fielmente en la equidad de género dentro de la agricultura, y que tanto el hombre como la mujer

pueden hacer lo que se propongan. “La mujer no tiene la misma forma de hacer las cosas que el hombre, pero las puede hacer. La mujer sí puede hacer agricultura”, aseguró.

Al preguntarle cuál es el secreto para que sus cultivos crezcan y desarrollen frutos de calidad, contesta muy seguro “amor y fe”. “Hay que tener mucho amor, fe y dedicación, pues se necesita ser cumplidor y acariciarlas de vez en cuando”.

Dentro de sus metas a mediano plazo está la compra de un vehículo que le permita poder transportar sus mercancías a sus diferentes compradores.

En un futuro sueña con poder vender directamente en el mercado sin intermediarios.

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



Microempresa
agropecuaria



1er Lugar

HISTORIAS DE VIDA

Negocio Apicultura

Microempresa
Agropecuaria

 2do Lugar



WILTON RADHAMES SUSAÑA

Wilton ama su trabajo. No tiene que salir de su casa y tiene miles de empleadas muy laboriosas y nada exigentes. Ellas trabajan sin descanso sin recibir prestaciones laborales, sólo el cuidado de su dueño.

Aprendió sobre la cría de abejas en los campos del Pino en Santiago Rodríguez. Así es que desde hace casi cuatro años camina entre abejas. Ellas son parte de la familia y su sostén económico; algo que representa la armonía perfecta entre el ser humano y la naturaleza.

De haber empezado por la extracción y cría de abejas, hoy día, maneja más de 100 colmenas en diferentes colonias.

Es un trabajo que requiere de paciencia, dedicación y conocimientos, consiste en un proceso productivo donde lo último que se hace es extraer la miel, expresa sonriente mientras prepara una humareda para mostrarle al equipo en qué consiste su labor.

Minutos más tarde se adentra en su apiario y comienza a regar humo sobre las cajas para tranquilizar a las abejas. Luego saca panales repletos de insectos en plena faena.

La preparación para la cosecha incluye conformar la colmena, preparar el laminado, cambios de abejas reinas, rotación de los panales y ubicarlos en diferentes zonas a dos kilómetros de distancia, precisó.

Pero además de disfrutarlo, esto le deja beneficios, pues en la época de producción, de febrero a julio, puede recoger 3 tanques al mes, lo que equivale a 130 galones de miel.

Al igual que sus abejas, Wilton no tiene horario para trabajar. Dice que en la temporada de cosecha recolecta la miel tanto en la mañana como en la noche. Afirma que como ellas “viven trabajando”, él también tiene que hacerlo. Aunque a veces tiene que soportar las picaduras de los insectos y “encaramarse” en los árboles para rescatar algún enjambre cuando se le escapa, este hombre ama su trabajo. Además, las cuida con esmero, sobre todo en las épocas de lluvia y calor cuando disminuye la producción.

Su meta a mediano plazo es establecer sus colmenas en un terreno más grande para incrementar su producción, pues asegura que mientras viva los pasará trabajando con sus abejas porque la apicultura le encanta, le insufla vida.

Este joven microempresario utiliza la tecnología a su favor y forma parte de un grupo de apicultores internacional mediante un grupo de WhatsApp en el cual no solo comparten el arte de la apicultura y el esfuerzo que requiere, sino el conocimiento de la abeja, su trabajo, su ciclo de vital o las plagas que la amenazan.

Inició en la institución en este año, el préstamo otorgado lo utilizó para las actividades vinculadas a su emprendimiento.



HISTORIAS DE VIDA

Finca/Plantación
Agroecológica de Plátanos

Microempresa
agropecuaria

3er Lugar

GEUDIS MANUEL TEJEDA

Es común que muchos dominicanos emigren para buscar mejores opciones y oportunidades en la vida, sobre todo en lo que se refiere a los aspectos económicos. Es muy frecuente que los que emigran jóvenes pierdan los vínculos con la sociedad dominicana, y, sobre todo, cuando salimos de comunidades rurales con pocas oportunidades que satisfagan nuestras aspiraciones, y con pocas excepciones, nuestros jóvenes emigrantes nunca retornan al país ni a su lugar de origen.

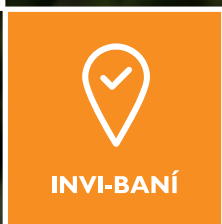
Geudis es una excepción a la regla, ya que, con una formación universitaria vinculada a la informática, habiendo emigrado y trabajado en Canadá durante unos 20 años, ha retornado a su lugar de origen para hacer agricultura, y no cualquier agricultura, sino que tiene un fuerte enfoque hacia la incorporación de técnicas agroecológicas de producción, tomando en consideración que sus predios productivos se encuentran en una zona de altas temperaturas y con prevalencia de vientos. Ante esta situación, sus sembradíos podrían padecer muy fácilmente de “estrés hídrico” (significa que requiere de mucha agua para reponer pérdida de humedad por razones fisiológicas de las plantas, combinados con la transpiración intensa y el efecto secante del viento).

Es por esto que su sistema de producción de plátanos (*Musa paradisíaca*), la realice con el enfoque de “policultivos”, eco-cultivo o agroecológico, donde ha implementado algunas técnicas muy favorables como:

- Instalación de sistema de riego por goteo (Ahorra entre 80 al 90% del agua requerida)
- Establecimiento de muros planos (mayor eficiencia)
- Establecimiento cultivo de auyama (*Cucurbita máxima*) como cobertura de suelo, lo que tiene varios beneficios:
 - Conservación de la humedad de suelo
 - Control de malas hierbas (malezas) (Disminuye costo de producción)
 - Protección del suelo de la erosión eólica
 - Protección de plagas y enfermedades
 - Generación de ingresos adicionales

En este último punto fue el primer sorprendido, ya que este año ha vendido 12,000 kilos de auyama a un precio de RD\$22 que le ha generado RD\$264 mil.

Es apasionado y enérgico, lo que le decimos en la República Dominicana un verdadero “fiebrú”, ya que cuando habla sobre su proyecto de producción agropecuaria y sus sueños, transmite una energía positiva muy contagiante, y, sobre todo, que está “aprendiendo” en la práctica lo que antes había escuchado en boca de técnicos. Se describe como una persona enfocada en



el trabajo en equipo, que le gusta aprender y a la vez ayudar para que sus vecinos y sus trabajadores progresen, pero con un gran compromiso; la protección del medio ambiente y el aprovechamiento sostenible. Entre sus planes inmediatos está la instalación de paneles solares para el funcionamiento de la bomba de irrigación, ya que el gasto en combustible es muy alto y no ecológico. Se inspira en una frase que resume toda su visión: “Hoy es el ayer de mañana”, significando que se deben tomar acciones inmediatas y no posponer las decisiones.

Ha tomado tres préstamos con un excelente comportamiento, y su préstamo actual es de RD\$280 mil.





HISTORIAS DE VIDA

Las Productivas

Microempresa del
año / Gran Premio

Único



ANA ALTAGRACIA RODRÍGUEZ GONZÁLEZ

En los últimos años las mujeres han tomado una posición más activa e importante en el mercado laboral. Poco a poco han pasado de ser amas de casa a emprendedoras que convierten ideas en proyectos que, gracias a su perseverancia, consiguen sacar adelante.

Un ejemplo de ello es Ana, quien forma parte desde hace 8 años a un grupo de mujeres del Corozo Abajo en la provincia de Monte Plata; un proyecto que surge en el 1998 mediante la colaboración e impulso de la USAID y REDDOM, quienes ayudaron a esta pequeña asociación a descubrir su pasión por el chocolate, quienes tomaron la iniciativa de elaborar diferentes productos derivados del cacao orgánico.

Dicen que quien se enamora del mundo del cacao no puede luego escaparse de su encanto. Así le pasó a esta productora, una mujer que combina armoniosamente parte de las cualidades más apreciadas en un ser humano: la humildad y los conocimientos.

Mantienen un grupo de mujeres muy unido y los horarios de trabajo son por turnos; a veces a una socia le toca dos o tres veces a la semana, según sean las actividades. Desde que empezaron han promovido diferentes manifestaciones económicas para mantenerse operando.

En sus inicios, tostaban el cacao en calderos, con leña, pero esta técnica puede echar a perder el producto: si se le pone poco fuego, los granos pueden quedar crudos; si es mucho, se quema, explica.



Por eso, ella dice que el “punto crítico” del proceso de fabricación del chocolate está en el tostado del cacao.

Ahora, gracias a los diferentes aportes y donaciones recibidos, cuentan con las maquinarias necesarias para su elaboración.

Con un aroma fuerte y particular, el cuarto de máquinas es limpio y claro. Cada instrumento tiene una función especial en la elaboración de los artículos artesanales, y las mujeres se han especializado en el uso de las máquinas. Detalla que las máquinas se dividen dependiendo de su uso. Una es para moler, otra para limpiar y una se encarga de espesar el cacao para la manteca.

Las horas se pasan volando con Ana cuando habla de cacao. Lo hace con un amor, fluidez y empatía tal que envuelve hasta al más desentendido, además es alegre y sonriente.

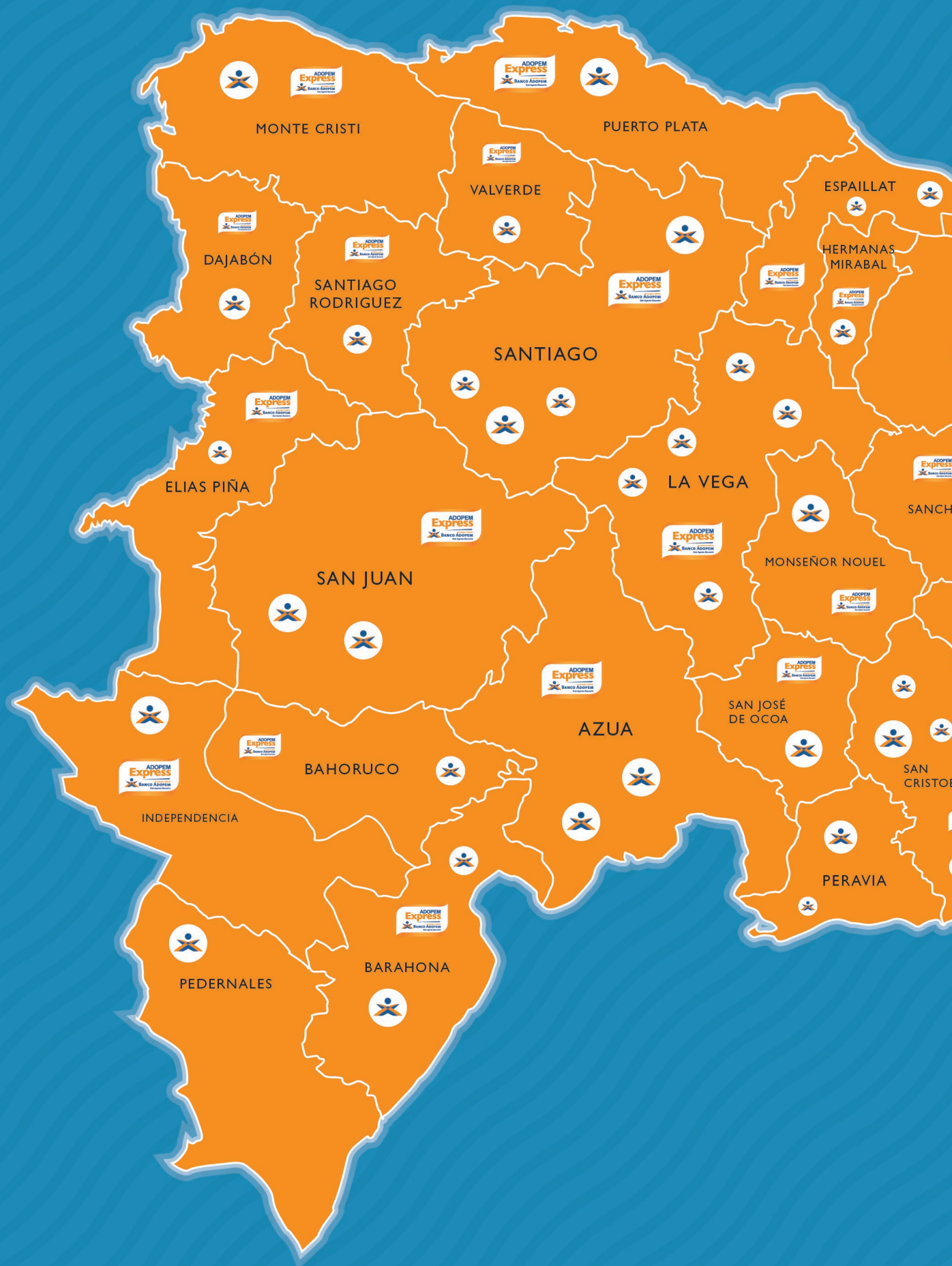
La planificación y la paciencia son otras de las virtudes que la

definen. Asegura que lo de ella ha sido insistencia y mucho trabajo, cuenta que la palabra “rendirse” no se encuentra en su diccionario. “Ha sido un camino largo y difícil, pero a la vez muy feliz”.

Chocolates, bombones, mermeladas, cocoa, manteca y sus tradicionales vinos son los artículos que producen. Para promover sus productos, asisten a las diferentes ferias que se realizan en el país con la finalidad de obtener nuevos clientes.

Antes de hablar del futuro del proyecto, guarda silencio y después comenta que aspiran colocar un puesto de venta donde puedan exhibir todos sus productos de manera directa.

Es cliente de la institución desde el 2015 y a la fecha ha obtenido dos préstamos.





Presencia de Banco Adopem en el territorio Nacional

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



• 74 Sucursales



• 200 Subagentes Bancarios



ZONA METROPOLITANA

Oficina Principal

Sabana Perdida	Las Palmas
Los Alcarrazos	Las Auroras
La Rotonda	Sabana Larga
Villa Mella	Plaza Naco
Herrera	Boca Chica
Padre Castellanos	México
Charles de Gaulle	Megacentro
Independencia	Los Americanos
Núñez de Cáceres	Sabana Centro
27 de Febrero	Los Guaricanos
La Victoria	Mendoza



in Banco Adopem
f @bancoadopemrd
@banco_adopem
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 Fax: (809) 547-2922

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CONSTANZA
C. Rufino Espinosa Esq. Matilde Viña No. 24
Constanza, La Vega
Tel: (809) 539-3636

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

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

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

ELIAS PIÑA
C. Sánchez No. 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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

MENDOZA
C. Privada No. 8
San José de Mendoza
Tel: (829) 728-3114

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

MICHES
C. San Antonio No. 29, esq. General San-
tana
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

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

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

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

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

NEYBA
C. Mella esq. Enriqueillo 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
Edificio A primer piso
Santo Domingo
Tel: (809) 549-4856

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

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

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

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

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

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

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

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

SABANA PERDIDA
Av. Los Restauradores No. 30
Sabana 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 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 III

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

SANTA CRUZ- BARAHONA

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

SANTIAGO RODRÍGUEZ

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

VALVERDE MAO

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

VILLA ALTAGRACIA

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

VILLA MELLA

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

VILLA ROSA - LA VEGA

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

YAMASÁ

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

SUBAGENTES BANCARIOS

AZUA

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

Farmacia M y B

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

Supermercado España

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

Colmado Eddy

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

BAHORUCO

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

Variedades Segura

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

Farmacia Martínez Medina

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

BARAHONA

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

Farmacia Samanel E.I.R.L

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

DAJABÓN

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

Repuestos Luciano

C. Duarte No. 90
Loma de Cabrera, Dajabón
Tel. 829-659-4208/ 829-9304712

DUARTE

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

ELÍAS PIÑA

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

EL SEIBO

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

NSG Technology

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

Centro de Telecomunicaciones

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

ESPAILLAT

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

Repuestos San Víctor

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

HATO MAYOR

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

Mini-Market Mi Pueblo

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

Colmado Sánchez

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

HERMANAS MIRABAL

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

Súper Casa del Pueblo

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

Colmado Los Primasos

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

INDEPENDENCIA

Colmado Rubi
C. Padre Billini No.32
La Descubierta, Independencia
Tel. 809-762-3031/ 829-2456357

Centro Comercial Shalom

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

LA ALTAGRACIA

Comercial de Provisiones Castillo Guerrero
C. Antonio Guzmán Fernández No. 106
Las Lagunas de Nisibón
Higüey, La Altagracia
Tel. 809-499-0999

Tienda Emerobis Exclusividades
Av. Punta Cana cruce de
Verón, Plaza Velero
módulo J-I primer nivel,
Verón, Punta Cana
Higuey, La Altagracia
Tel. 809-552-1651 / 829-531-7254

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

Comercial R Y R #2
San Rafael del Yuma, La Altagracia
Tel. 809-455-5492 / 809-917-3832

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

MONTE CRISTI
Prin Comunicaciones
Av. Libertad No.47
Villa Vásquez, Monte Cristi
Tel. 809-815-4958

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Fantasia Oswaldo
C. Principal No. 57, La Cuchilla
Villa Altagracia, San Cristóbal
Tel. 829-967-4104

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Farmacia Gladys (Farmaoniel)
Ctra. El Coco No. 66, La Pared
Bajos de Haina, San Cristóbal
Tel. 809-237-2766

Farmacia Carmen Itabo (Servifarca)
Ctra. Sánchez Km 19 1/2 No. 38, Itabo

Bajos de Haina, San Cristóbal
Tel. 809-957-4238

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

SANTIAGO
Karllyn Cell
Av. 27 De Febrero No. 130, Hoya del Caimito
Santiago, Santiago
Tel. 809-806-6772/ 829-343-4265

Lavandería Dry Cleaner Sol de Villa
C. Doña Luz Peña No. 02
Villa González, Santiago
Tel. 809-571-5572/ 809-757-1464/ 809-580-49

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

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

HKI Motor Sport Canca
Ctra. de Canca No.54, Canca la Piedra
Tamboril, Santiago
Tel. 809-734-7537

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Colmado Aracena
Av. 30 Caballeros No. 68, Esq. 11
Cien Fuegos, Santiago
Tel. 829-728-6490

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Farmacia Drey Luz II
C. Ovando esq. 10, La Cañita
Santo Domingo, D. N.
Tel. 809-245-1304/ 829-916-7842

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

SANTO DOMINGO ESTE
Ventas Populares Casa Cache-H
C. Las Mercedes No.150
Las Mercedes, Pedro Brand
Santo Domingo, D. N.
Tel. 809-559-8163/ 849-353-7789
809-559-8038

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

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

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

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

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

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

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

Fantasia D Jesús María
C. Francisco Caamaño No. 132
Los Tres Brazos, Santo Domingo Este
Tel. 829-671-5115

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

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

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

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

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

Súper Bodega Bendiciones
C. Primera del Pensador,
Edif 11 Apto. No.102
Villa Duarte, Santo Domingo Este
Tel. 829-912-8616/ 809-788-3601/
809-430-7606

Súper Bodega La Metralla
C. 17 No.1, Ensanche Ozama
Santo Domingo Este
Tel. 809-788-7800

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Farmacia Obed
Ctra. Yamasá No. 41
Villa Mella, Santo Domingo Norte
Tel. 829-301-8256

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

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

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

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

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

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

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

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

SANTO DOMINGO OESTE
Gensy Comunicaciones
C. 7 No.22, Kilometro 13 Auto. Duarte,
Los Angeles
Santo Domingo Oeste
Tel. 829-988-3866/ 809-372-6003

Melissa Ureña Comercial E.I.R.L I
C. Duarte No.296, Los Alcarrizos
Santo Domingo Oeste
Tel. 829-419-4444/ 809-735-5868

Melissa Ureña Comercial E.I.R.L I
C. Primera No.42, Hato Nuevo Manoguayabo
Herrera, Santo Domingo Oeste
Tel. 829-419-4444/ 809-545-3301 /
809-350-3566

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Tienda La Flaca
C. 15 No.07, Los Angeles
Santo Domingo Oeste
Tel. 809-997-1466/ 809-331-6821

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

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



Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de
Diciembre de 2019 e informe de los
Auditores Independientes.







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

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3468
RNC 1- 01025913



KPMG REPÚBLICA
DOMINICANA

Informe de los auditores independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (el Banco), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A., al 31 de diciembre de 2019, 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 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.

Asuntos clave de la auditoría

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

(Continúa)

Estimación y contabilización de provisiones para cartera de créditos

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

Asunto clave de la auditoría

La estimación de provisiones para la cartera de créditos es un asunto clave de la auditoría debido a la naturaleza del cálculo, los requerimientos de constitución de provisiones que debe cumplir la dirección del Banco de acuerdo a 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 76 % de los activos del Banco. La misma está clasificada en: menores deudores comerciales, microcréditos y de consumo. Las provisiones son determinadas siguiendo los criterios establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera, principalmente en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

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

- ♦ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes que mantiene el Banco en cuanto al diseño y la eficacia operativa para la aprobación y desembolsos de créditos.
- ♦ Obtuvimos la conciliación del mayor auxiliar de la cartera de créditos y observamos la exactitud matemática de la conciliación.
- ♦ Recalculamos las provisiones para la cartera de créditos (menores deudores comerciales, microcréditos y de consumo) con base en su historial de pago.
- ♦ Recalculamos las antigüedades asignadas por el sistema del Banco y reportadas a la Superintendencia de Bancos para los deudores de la cartera de créditos.
- ♦ Seleccionamos mediante muestreo las garantías sobre préstamos para evaluar su admisibilidad.
- ♦ 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.

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.

(Continúa)

Otra información

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

(Continúa)

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.

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.

(Continúa)



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 SIB núm. A-006-0101

C.P.A. Euclides Reyes O.
Registro en el ICPARD núm. 3616
Socio a cargo de la auditoría

13 de marzo de 2020

Santo Domingo,
República Dominicana

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Balances generales

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3, 18, 25 y 26)		
Caja	106,145,780	104,518,100
Banco Central	379,593,349	283,117,044
Bancos del país	167,446,661	182,868,632
Otras disponibilidades	20,289,421	2,202,228
Subtotal	673,475,211	572,706,004
Inversiones (notas 4, 11, 23, 25, 26 y 29)		
Otras inversiones en instrumento de deuda	1,272,343,186	1,395,312,239
Rendimientos por cobrar	5,476,718	52,560,987
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(13,570,851)	(14,570,851)
Subtotal	1,264,249,053	1,433,302,375
Cartera de créditos (notas 5, 11, 18, 25, 26, 27 y 29)		
Vigente	6,819,232,270	6,374,395,496
Vencida	174,462,124	200,161,456
Rendimientos por cobrar	138,825,408	134,361,131
Provisiones para créditos	(273,414,014)	(295,950,277)
Subtotal	6,859,105,788	6,412,967,806
Cuentas por cobrar (notas 6 y 25)	40,873,063	40,050,217
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 7 y 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,811,508	3,811,508
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,811,508)	(3,811,508)
Subtotal	-	-
Inversiones en acciones (notas 8, 11, 18 y 26)		
Inversiones en acciones	1,099,625	993,750
Provisión para inversiones en acciones	(10,996)	(9,938)
Subtotal	1,088,629	983,812
Propiedad, muebles y equipos (notas 9 y 18)		
Propiedad, muebles y equipos	128,279,753	158,076,324
Depreciación acumulada	(59,100,255)	(75,878,881)
Subtotal	69,179,498	82,197,443
Otros activos (nota 10)		
Cargos diferidos	76,009,187	63,995,726
Activos diversos	1,044,691	1,180,423
Subtotal	77,053,878	65,176,149
TOTAL ACTIVOS	8,985,025,120	8,607,383,806
Cuentas contingentes (nota 18)	-	-
Cuentas de orden (nota 20)	2,229,438,059	2,061,176,950

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.
Balances generales
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 12, 25, 26 y 27)		
De ahorro	1,478,828,451	1,194,445,382
Intereses por pagar	23,693	156,944
Subtotal	1,478,852,144	1,194,602,326
Fondos tomados a préstamo (notas 13, 18, 25, 26 y 27)		
Del Banco Central	1,793,895	2,593,513
De instituciones financieras del país	100,000,000	300,000,000
De instituciones financieras del exterior	1,223,963,842	1,434,339,028
Otros	156,642,047	203,471,373
Intereses por pagar	70,500,446	84,818,992
Subtotal	1,552,900,230	2,025,222,906
Valores en circulación (notas 14, 25, 26 y 27)		
Títulos y valores	2,570,803,523	2,337,325,451
Intereses por pagar	58,813	46,057
Subtotal	2,570,862,336	2,337,371,508
Otros pasivos (notas 15, 16 y 25)	293,514,233	350,139,303
Total pasivos	5,896,128,943	5,907,336,043
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	2,040,348,225	1,686,246,611
Superávit por revaluación	880,831	1,055,838
Resultado del ejercicio	678,742,923	643,821,116
Total patrimonio neto	3,088,896,177	2,700,047,763
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	8,985,025,120	8,607,383,806
Cuentas contingentes (nota 18)	-	-
Cuentas de orden (nota 20)	2,229,438,059	2,061,176,950



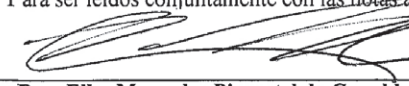
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

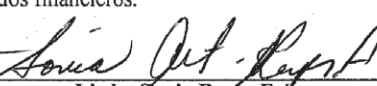
Dra. Elba Mercedes Pimentel de Canalda	Licda. Sonia Reyes Frías	Licda. Bernalda Perozo
Vicepresidente del Consejo de Administración	Vicepresidente de Finanzas y Contabilidad	Contadora

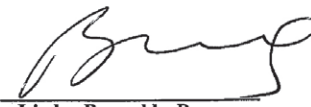
BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.
Estados de resultados
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Ingresos financieros (notas 21 y 27)		
Intereses y comisiones por crédito	2,337,390,360	2,276,491,452
Intereses por inversiones	113,197,330	105,143,026
Subtotal	2,450,587,690	2,381,634,478
Gastos financieros (notas 21 y 27)		
Intereses por captaciones	(243,028,130)	(218,559,003)
Pérdidas por inversiones	(100,042)	(1,000,122)
Intereses y comisiones por financiamiento	(169,015,196)	(188,702,081)
Subtotal	(412,143,368)	(408,261,206)
Margen financiero bruto	2,038,444,322	1,973,373,272
Provisiones para cartera de créditos (nota 11)	(39,016,200)	(44,265,569)
Provisiones para inversiones (nota 11)	(3,001,058)	(1,200,957)
Margen financiero neto	1,996,427,064	1,927,906,746
Otros ingresos operacionales (nota 22)		
Comisiones por servicios	62,686,214	58,688,721
Ingresos diversos	232,330,644	222,038,727
Subtotal	295,016,858	280,727,448
Otros gastos operacionales (nota 22)		
Comisiones por servicios	(26,784,291)	(24,400,619)
Subtotal	(26,784,291)	(24,400,619)
Gastos operativos (notas 9, 11, 19, 24, 27 y 28)		
Sueldos y compensaciones al personal	(955,103,731)	(925,172,019)
Servicios de terceros	(75,869,732)	(66,821,545)
Depreciación	(27,745,005)	(32,391,694)
Otras provisiones	(3,437,164)	(4,596,455)
Otros gastos	(342,856,255)	(338,794,691)
Subtotal	(1,405,011,887)	(1,367,776,404)
Resultado operacional	859,647,744	816,457,171
Otros ingresos (gastos) (nota 23)		
Otros ingresos	75,397,992	69,872,624
Otros gastos	(6,674,102)	(4,808,038)
Subtotal	68,723,890	65,064,586
Resultado antes de impuesto sobre la renta	928,371,634	881,521,757
Impuesto sobre la renta (nota 16)	(249,803,718)	(237,875,648)
Resultado del ejercicio	678,567,916	643,646,109

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


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


Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidente de Finanzas y Contabilidad


Licda. Bernalda Perozo
Contadora



BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2019	2018
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	2,327,592,574	2,264,663,196
Otros ingresos financieros cobrados	160,181,557	91,612,674
Otros ingresos operacionales cobrados	295,016,858	280,727,448
Intereses pagados por captaciones	(243,148,625)	(218,582,238)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(183,333,742)	(198,343,442)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,373,829,718)	(1,330,788,255)
Otros gastos operacionales pagados	(26,784,291)	(24,400,619)
Impuesto sobre la renta pagado	(265,542,542)	(238,816,193)
Cobros diversos por actividades de operación	15,076,446	92,383,589
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	705,228,517	718,456,160
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Créditos otorgados	(7,548,004,165)	(6,587,704,490)
Créditos cobrados	7,065,210,605	6,631,978,378
Aumento (disminución) en inversiones	122,863,178	(507,438,218)
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(14,863,099)	(20,982,702)
Producto de la venta de activos fijos	196,662	273,177
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(374,596,819)	(483,873,855)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	6,038,018,034	7,303,114,828
Devolución de captaciones	(5,520,156,893)	(7,223,668,695)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	105,491,868	234,500,000
Operaciones de fondos pagados	(563,495,998)	(267,035,671)
Dividendos pagados en efectivo	(289,719,502)	(256,916,639)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	(229,862,491)	(210,006,177)
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	100,769,207	24,576,128
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	572,706,004	548,129,876
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO FINAL DEL AÑO	673,475,211	572,706,004

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

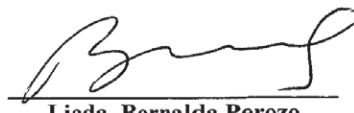
	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	678,567,916	643,646,109
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	39,016,200	44,265,569
Inversiones	3,001,058	1,200,957
Otras provisiones	3,437,164	4,596,455
Depreciación	27,745,005	32,391,694
Impuesto sobre la renta diferido	4,637,746	(2,255,906)
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(60,623)	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	37,286,483	(24,358,486)
Cuentas por cobrar	(822,846)	(2,253,245)
Cargos diferidos	3,359,756	(21,323,658)
Activos diversos	135,732	(17,635)
Intereses por pagar	(14,439,041)	(9,664,596)
Otros pasivos	(76,636,033)	52,228,902
Total de ajustes	26,660,601	74,810,051
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	705,228,517	718,456,160



Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


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

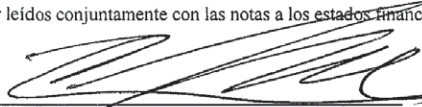

Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidente de Finanzas y Contabilidad


Licda. Bernalda Perozo
Contadora

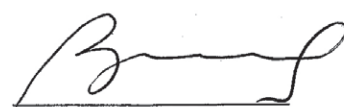
BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.
Estados de cambios en el patrimonio neto
Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Capital pagado	Capital adicional pagado	Otras reservas patrimoniales	Superavit por revaluación	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldos 1ro. de enero de 2018	323,488,200	45,435,998	1,372,237,386	1,230,845	-	570,925,864	2,313,318,293
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	570,925,864	(570,925,864)	-
Dividendos pagados en efectivo (nota 17)	-	-	-	-	(256,916,639)	-	(256,916,639)
Efecto de depreciación de activos revaluados (nota 9)	-	-	-	(175,007)	-	175,007	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	643,646,109	643,646,109
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 17)	-	-	314,009,225	-	(314,009,225)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	323,488,200	45,435,998	1,686,246,611	1,055,838	-	643,821,116	2,700,047,763
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	643,821,116	(643,821,116)	-
Dividendos pagados en efectivo (nota 17)	-	-	-	-	(289,719,502)	-	(289,719,502)
Efecto de depreciación de activos revaluados (nota 9)	-	-	-	(175,007)	-	175,007	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	678,567,916	678,567,916
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 17)	-	-	354,101,614	-	(354,101,614)	-	-
Saldos 31 de diciembre de 2019	<u>323,488,200</u>	<u>45,435,998</u>	<u>2,040,348,225</u>	<u>880,831</u>	<u>-</u>	<u>678,742,923</u>	<u>3,088,896,177</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 Fajal
Vicepresidente de Finanzas y Contabilidad


Licda. Bernalda Perozo
Contadora



BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

1 Entidad

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A. (el Banco), fue legalmente constituido el 6 de septiembre de 1985 e inició sus operaciones en esa misma fecha como banco de desarrollo con el nombre de Banco de Desarrollo del Valle. En fecha 11 de mayo de 2004, la Junta Monetaria, mediante su primera resolución, autorizó que el Banco se transformara a banco de ahorro y crédito con el nombre de Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.

El Banco está autorizado por la Junta Monetaria de la República Dominicana a operar como un banco de ahorro y crédito, por cuanto, su principal actividad consiste en 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 indicada Ley Monetaria y Financiera núm. 183-02 del 21 de noviembre de 2002.

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

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

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

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

El detalle de las sucursales y cajeros automáticos del Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

<u>Ubicación</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros automáticos</u>
Zona metropolitana	22	3
Interior del país	52	3
	<u>74</u>	<u>6</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

1 Entidad (continuación)

El Banco mantiene acuerdos de servicios con comercios en diferentes localidades del país denominados subagentes bancarios, a través de los cuales facilita a la población el acceso a los servicios financieros ofrecidos. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la red de subagentes era de 200 (82 en la zona metropolitana y 118 en el interior del país) y 201 (85 en la zona metropolitana y 116 en el interior del país) comercios autorizados, respectivamente.

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

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

Los estados financieros adjuntos fueron aprobados por la administración del Banco para su emisión el 13 de marzo de 2020. La aprobación final de estos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Base contable de los estados financieros

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

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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 de la República Dominicana difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera 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 en calidad de la gestión administrativa y estructura corporativa, entorno económico, evaluación de las razones financieras, el historial de pago y los niveles de garantía y para los demás deudores (consumo, menores deudores comerciales y microcréditos) en base a los días de atraso. Las garantías solo son consideradas para la determinación de la provisión según los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

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

- ii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros y los títulos de valores siguen la base de provisión de las inversiones. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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 de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las mejoras a propiedades arrendadas y los programas de computadoras sean previamente autorizados por dicha superintendencia para ser registradas como propiedad, muebles y equipos y activos intangibles, respectivamente, y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. La Superintendencia de Bancos indica el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- vii) El Banco determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y 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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

- viii) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- ix) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías, solo aquellas que se coticen en un mercado activo. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable, y las inversiones mantenidas a vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados y, en consecuencia, deben reportarse al costo amortizado o al valor razonable dependiendo de la clasificación otorgada. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- x) La provisión para la cartera de inversiones se cuantifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos, las cuales requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos indicada en el literal i) anterior.
- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que se califiquen como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004, y no ha requerido la actualización de estos valores posterior a esa fecha. Las NIIF establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que existan cambios significativos en el valor de dichos activos.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

- xiii) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, 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.
- xiv) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida y se encuentre 100 % provisionado, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. De acuerdo con las NIIF, una entidad reducirá directamente el importe en libros de un activo financiero cuando la entidad no tenga expectativas razonables de recuperar un activo en su totalidad o una parte de este.
- xv) Las NIIF requieren que, si el Banco mantiene otros resultados integrales, se presente un estado financiero de resultados y resultados integrales o que se presente un estado financiero separado de resultados integrales en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros.
- xvi) La regulación bancaria vigente requiere que las entidades de intermediación financiera reconozcan como gastos en los libros del arrendatario, los pagos originados por los arrendamientos operativos contratados en la medida en que los mismos son devengados. A partir del 1ro. de enero de 2019, las NIIF requieren que en los libros del arrendatario los arrendamientos operativos se reconozcan de la forma siguiente:
 - a) Al inicio del arrendamiento en los libros del arrendatario se debe reconocer un activo por el derecho a uso del activo objeto del arrendamiento y un pasivo financiero por la obligación contraída en el arrendamiento.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

- a) 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.
- b) En el estado de resultados, los gastos originados por el contrato de arrendamiento están compuestos por el gasto de la amortización del activo subyacente y el gasto de interés que genera el pasivo financiero contraído.
- xvii) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y las requeridas o autorizadas por la Superintendencia de Bancos.

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

2.2 Uso de estimados

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

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

2.3 Cartera de créditos

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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 Reglamento de Evaluación de Activos, emitido por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana.

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

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

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

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

Garantías

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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)

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 Reglamento de Evaluación de Activos.

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

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

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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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)****2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar (continuación)**

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

2.4.3 Provisión para otros activos

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

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

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

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

2.5 Costos de beneficios de empleados**2.5.1 Bonificación y otros beneficios**

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.5 Costos de beneficios de empleados (continuación)****2.5.2 Aportes al sistema de pensiones**

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

2.5.3 Indemnización por cesantía

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

2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones**2.6.1 Inversiones en valores y provisión**

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

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

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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)**

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 Reglamento de Evaluación de Activos y sus modificaciones.

Para las emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, el importe de las pérdidas estimadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base las calificaciones de riesgo otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que correspondan de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas por el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

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

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto se 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 lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente, excepto para las inversiones en subsidiarias y asociadas, las cuales se registran bajo el método de participación patrimonial siguiendo la no objeción de la Superintendencia de Bancos.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones (continuación)****2.6.2 Inversiones en acciones y provisión (continuación)**

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

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

2.7 Valuación de propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado**2.7.1 Base de registro**

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

2.7.2 Depreciación

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

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

<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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.8 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos (continuación)**

La provisión sobre estos bienes se determina siguiendo los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos que se describen en la nota 2.4.3.

2.9 Cargos diferidos

Los cargos diferidos incluyen el impuesto sobre la renta diferido, seguros pagados por anticipado y otros pagos adelantados.

Los seguros pagados por anticipado y los otros pagos adelantados se amortizan durante el plazo en el cual el Banco recibe el servicio pagado.

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 2019 y 2018, el Banco no mantiene activos y pasivos en moneda extranjera.

Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se convierten a la tasa vigente a la fecha de la transacción.

2.11 Valores en circulación

Los valores en circulación comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de certificados financieros que se encuentran en poder del público.

2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos

El Banco registra sus ingresos por rendimientos sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los rendimientos sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes. Los rendimientos sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso. A partir de esta fecha se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por rendimientos son reconocidos cuando se cobran.

Para el año 2019 y 2018, las provisiones creadas para los rendimientos por cobrar sobre intereses de operaciones de créditos pueden liberarse y reconocerse como ingreso sin la autorización previa de la Superintendencia de Bancos.

Los rendimientos ganados sobre inversiones se reconocen sobre la base del saldo del instrumento. La prima o los descuentos en la adquisición de estos instrumentos son amortizados durante la vida del instrumento y reconocidos como parte de la ganancia o pérdida por inversiones, según corresponda.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos (continuación)**

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran en los estados de resultados sobre bases de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con rendimientos capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto (aplicado al saldo mínimo para las cuentas de ahorro).

Otros ingresos y otros gastos operacionales

Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos operacionales y gastos operativos, cuando se incurren. Los ingresos por comisiones y otros servicios provenientes del manejo de cuentas, cobranzas por cuenta ajena, tramitaciones de préstamos y otros, son reconocidos sobre bases de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

Otros ingresos y gastos

Los otros ingresos por sobrantes en operaciones, arrendamientos de bienes, ventas de bienes y otros que se contabilizan cuando se devengan, y los otros gastos cuando se generan.

Los otros ingresos por recuperación de activos castigados y disminuciones de provisiones de rendimientos por cobrar son reconocidos cuando se cobran.

2.13 Provisiones

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

2.14 Impuesto sobre la renta

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.14 Impuesto sobre la renta (continuación)**

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

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, el Banco considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. El Banco considera que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que el Banco cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

2.15 Instrumentos financieros

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

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros del Banco, su valor en libros y las metodologías utilizadas para estimarlos, se presentan como sigue;

Instrumentos financieros a corto plazo

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros según están reflejados en los balances generales del Banco, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: fondos disponibles, depósitos a plazo fijo en otros bancos, aceptaciones bancarias, obligaciones de clientes en aceptaciones, rendimientos por cobrar, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo, aceptaciones pendientes e intereses por pagar.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.15 Instrumentos financieros (continuación)***Inversiones en valores y en acciones*

El valor razonable de las inversiones en valores y en acciones se estima en base al valor ajustado por el deterioro, el cual fue determinado siguiendo directrices de la Superintendencia de Bancos, ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permita determinar los valores razonables de estas.

Valores en circulación

Para los valores en circulación no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para estos no existe un mercado activo en la República Dominicana.

Cartera de créditos

La cartera de créditos está valuada a su valor en libros, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos, en: comerciales y de consumo.

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes y los costos de los depósitos que igualmente son reconocidos como gastos bajo el mismo método (ver la nota 2.12).

2.16 Baja en un activo financiero

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

2.17 Deterioro del valor de los activos

El Banco revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados con la finalidad de determinar, anticipadamente, si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.17 Deterioro del valor de los activos (continuación)**

El valor recuperable de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con el mayor entre el valor de mercado del activo y los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación, se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso contable sobre el valor recuperable de dicho activo y el mismo es cargado a los resultados del año en que se determina.

2.18 Cuentas por cobrar

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

2.19 Distribución de dividendos

El Banco tiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas, considerando lo establecido en la Resolución núm. 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos en fecha 5 de diciembre de 2001, la cual dispone que el monto máximo de dividendos en efectivo a ser distribuidos a los accionistas no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos. La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en los estados financieros en el año en que los accionistas aprueban dicha distribución.

2.20 Superávit por revaluación

El superávit por revaluación corresponde a la diferencia entre el valor tasado por peritos independientes y el valor en libros de los terrenos y edificios al momento de la revaluación, neto de la depreciación correspondiente. El superávit por revaluación es transferido a utilidades retenidas cuando el activo es dado de baja o vendido, o en la medida en que se utiliza el activo a través de la depreciación.

2.21 Arrendamientos

Los arrendamientos donde el arrendador tiene significativamente todos los riesgos y derechos de propiedad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos realizados por el Banco por estos arrendamientos son reconocidos bajo el método de línea recta en los resultados del año en que se incurren y con base a los períodos establecidos en los contratos de los mismos.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

3 Fondos disponibles

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los fondos disponibles consisten de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	106,145,780	104,518,100
Banco Central de la República Dominicana	379,593,349	283,117,044
Bancos del país	167,446,661	182,868,632
Otras disponibilidades	<u>20,289,421</u>	<u>2,202,228</u>
	<u>673,475,211</u>	<u>572,706,004</u>

El encaje legal requerido asciende a RD\$267,346,357 para el 2019 y RD\$258,275,446 para el 2018. A esas fechas, el Banco mantenía, para fines de cobertura de este requerimiento, efectivo en el Banco Central de la República Dominicana por montos de RD\$275,189,110 y RD\$270,085,680, respectivamente.

4 Inversiones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones del Banco que están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda, se resumen como sigue:

2019

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>	<u>Vencimiento</u>
Otras inversiones en Instrumentos de deuda:				
Certificados de depósitos	Banco Central de la República Dominicana (i)	149,990,471	3.26 %	2020 hasta 2023
Certificados financieros	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	140,244,072	7.93 %	2020
Certificados financieros	Banco Múltiple de las Américas, S. A.	19,710,073	8.75 %	2020
Certificados financieros	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	139,847,045	8.08 %	2020
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	140,736,848	7.19 %	2020
Certificados financieros	Motor Crédito, S. A.	141,902,612	8.63 %	2020
Certificados financieros	Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	145,365,813	7.46 %	2020
Certificados financieros	The Bank of Nova Scotia (Sucursal República Dominicana)	124,000,000	8.50 %	2020
Certificados financieros	Banco Múltiple ADEMI	<u>130,775,598</u>	8.52 %	2020
		1,272,343,186		
Rendimientos por cobrar		5,476,718		
Provisión		<u>(13,570,851)</u>		
	Total	<u>1,264,249,053</u>		

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

4 Inversiones (continuación)

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>	<u>Vencimiento</u>
2018				
Otras inversiones en Instrumentos de deuda:				
Certificado de depósitos	Banco Central de la República Dominicana (i)	56,995,840	4.60 %	2019 hasta 2023
Certificados financieros	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	133,870,975	7.52 %	2019
Certificados financieros	BanESCO Banco Múltiple, S. A.	50,000,000	7.45 %	2019
Certificados financieros	Banco Múltiple de Las Américas, S. A.	135,000,000	9.69 %	2019
Certificados financieros	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	88,000,000	9.75 %	2019
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	60,000,000	9.75 %	2019
Certificados financieros	Banco Múltiple BDI, S. A.	130,445,424	9.92 %	2019
Certificados financieros	Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	134,000,000	9.97 %	2019
Certificados financieros	Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, S. A.	134,000,000	10.13 %	2019
Certificados financieros	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	34,000,000	7.60 %	2019
Certificados financieros	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	130,000,000	7.34 %	2019
Certificados financieros	Motor Crédito, S. A.	105,000,000	9.71 %	2019
Certificados financieros	Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	70,000,000	10.00 %	2019
Certificados financieros	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	134,000,000	10.05 %	2019
		1,395,312,239		
Rendimiento por cobrar		52,560,987		
Provisión		(14,570,851)		
Total		<u>1,433,302,375</u>		

- (i) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de estas inversiones, un monto de RD\$4,990,471 y RD\$4,995,840, respectivamente, se encuentra pignorado como garantía de fondos tomados a préstamo al Banco Central de la República Dominicana bajo el programa para el Desarrollo Productivo y Competitividad de la provincia San Juan.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

5 Cartera de créditos

- a) *El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta como sigue:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Créditos comerciales:		
Préstamos	6,288,867,390	5,729,701,573
Créditos de consumo	<u>704,827,004</u>	<u>844,855,379</u>
	6,993,694,394	6,574,556,952
Rendimientos por cobrar	138,825,408	134,361,131
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(273,414,014)</u>	<u>(295,950,277)</u>
	<u>6,859,105,788</u>	<u>6,412,967,806</u>

Los créditos, en su mayoría, no cuentan con garantía específica, los mismos tienen vencimiento entre uno y 10 años, con tasas de interés promedio ponderadas de 35.58 % y 36.93 %, para los años 2019 y 2018, respectivamente, sobre el saldo insoluto del préstamo.

- b) *La condición de la cartera de créditos es:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	1,650,168,997	4,130,979,191
Vencidos:		
De 31 a 90 días (ii)	5,241,675	10,142,400
Más de 90 días (iii)	<u>130,602,513</u>	<u>163,184,611</u>
Subtotal	<u>1,786,013,185</u>	<u>4,304,306,202</u>
<u>Créditos microcréditos:</u>		
Vigente (i)	4,473,785,462	1,408,251,199
Vencidos:		
De 31 a 90 días (ii)	5,365,581	473,515
Por más de 90 días (iii)	<u>23,703,162</u>	<u>16,670,657</u>
Subtotal	<u>4,502,854,205</u>	<u>1,425,395,371</u>
<u>Créditos consumo:</u>		
Vigente (i)	695,277,811	835,165,106
Vencidos:		
De 31 a 90 días (ii)	589,386	588,259
Más de 90 días (iii)	<u>8,959,807</u>	<u>9,102,014</u>
Subtotal	<u>704,827,004</u>	<u>844,855,379</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

5 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	124,446,756	117,848,147
Vencidos de 31 a 90 días (ii)	1,698,966	1,579,075
Vencidos por más de 90 días (iii)	<u>12,679,686</u>	<u>14,933,909</u>
	138,825,408	134,361,131
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(273,414,014)</u>	<u>(295,950,277)</u>
	<u>6,859,105,788</u>	<u>6,412,967,806</u>

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

(c) Por tipo de garantía:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con garantías polivalentes (i)	52,852,325	49,997,325
Sin garantía (ii)	<u>6,940,842,069</u>	<u>6,524,559,627</u>
	6,993,694,394	6,574,556,952
Rendimientos por cobrar	138,825,408	134,361,131
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(273,414,014)</u>	<u>(295,950,277)</u>
	<u>6,859,105,788</u>	<u>6,412,967,806</u>

- (i) Se consideran polivalentes las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

5 Cartera de créditos (continuación)

(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>2019</u>	<u>2018</u>
Propios	5,611,294,610	4,634,153,039
Otros organismos nacionales	1,793,895	302,593,513
Otros organismos internacionales	1,223,963,842	1,434,339,028
Otros organismos	<u>156,642,047</u>	<u>203,471,372</u>
	<u>6,993,694,394</u>	<u>6,574,556,952</u>
Rendimientos por cobrar	138,825,408	134,361,131
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(273,414,014)</u>	<u>(295,950,277)</u>
	<u>6,859,105,788</u>	<u>6,412,967,806</u>

(e) Por plazos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corto plazo (hasta un año)	848,767,386	844,283,790
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	5,884,137,034	5,514,853,296
Largo plazo (más de tres años)	<u>260,789,974</u>	<u>215,419,866</u>
	<u>6,993,694,394</u>	<u>6,574,556,952</u>
Rendimientos por cobrar	138,825,408	134,361,131
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(273,414,014)</u>	<u>(295,950,277)</u>
	<u>6,859,105,788</u>	<u>6,412,967,806</u>

(f) Por sectores económicos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Agricultura, ganadería, pesca	326,237,165	313,130,696
Industria, construcción	21,078,805	19,854,723
Comercio	5,327,518,770	4,820,656,289
Servicios comunitarios, sociales y personales	353,867,402	328,196,601

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

5 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Transporte, suministros, almacenamiento	60,573,698	71,246,349
Actividades inmobiliarias, alquileres	199,591,550	176,616,914
Sector personal (consumo)	<u>704,827,004</u>	<u>844,855,380</u>
	<u>6,993,694,394</u>	<u>6,574,556,952</u>
Rendimientos por cobrar	138,825,408	134,361,131
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(273,414,014)</u>	<u>(295,950,277)</u>
	<u>6,859,105,788</u>	<u>6,412,967,806</u>

6 Cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	1,842,365	3,203,149
Cuentas por cobrar al personal	7,599,641	6,911,752
Gastos por recuperar	5,422,799	5,673,999
Depósitos en garantía	7,677,531	7,545,227
Cuentas por cobrar a remesadores	4,593,419	5,181,289
Otras	<u>13,737,308</u>	<u>11,534,801</u>
	<u>40,873,063</u>	<u>40,050,217</u>

7 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,811,508	3,811,508
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(3,811,508)</u>	<u>(3,811,508)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

Estos bienes tienen más de cuarenta meses de adjudicados, razón por la cual están provisionados en un 100 %.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

8 Inversiones en acciones

Un resumen de las inversiones en acciones en sociedades jurídicas, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

31 de diciembre 2019

<u>Emisor</u>	<u>Monto de la inversión RD\$</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Tipos de acciones</u>	<u>Valor nominal RD\$</u>	<u>Prima RD\$</u>	<u>Cantidad de acciones en circulación</u>
Grupo BHD, S. A.	1,099,625	0.01 %	Nominativa	100	<u>376,625</u>	<u>7,230</u>

31 de diciembre 2018

Grupo BHD, S. A.	993,750	0.006 %	Nominativa	100	<u>331,250</u>	<u>6,625</u>
------------------	---------	---------	------------	-----	----------------	--------------

9 Propiedad, muebles y equipos

Un movimiento de las propiedades, muebles y equipos durante los años terminados el 31 diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Total</u>
2019				
<u>Costo:</u>				
Saldos al 1ro. de enero de 2019	15,712,415	26,406,195	115,957,714	158,076,324
Adiciones	-	-	14,863,099	14,863,099
Retiros y descargos	-	-	(44,659,670)	(44,659,670)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>15,712,415</u>	<u>26,406,195</u>	<u>86,161,143</u>	<u>128,279,753</u>
<u>Depreciación:</u>				
Saldos al 1ro. de enero de 2019	-	(10,777,043)	(65,101,838)	(75,878,881)
Gasto de depreciación	-	(1,320,309)	(26,424,696)	(27,745,005)
Retiros y descargos	-	-	44,523,631	44,523,631
Saldos al final	-	(12,097,352)	(47,002,903)	(59,100,255)
Propiedad, muebles y equipos, neto	<u>15,712,415</u>	<u>14,308,843</u>	<u>39,158,240</u>	<u>69,179,498</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

9 Propiedad, muebles y equipos (continuación)

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Total</u>
2018				
<u>Costo:</u>				
Saldos al 1ro. de enero de 2018	15,712,415	26,406,195	128,069,430	170,188,040
Adiciones	-	-	20,982,702	20,982,702
Retiros	-	-	(33,094,418)	(33,094,418)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>15,712,415</u>	<u>26,406,195</u>	<u>115,957,714</u>	<u>158,076,324</u>
<u>Depreciación:</u>				
Saldos al 1ro. de enero de 2018	-	(9,456,861)	(66,851,567)	(76,308,428)
Gasto de depreciación	-	(1,320,182)	(31,071,512)	(32,391,694)
Retiros	-	-	32,821,241	32,821,241
Saldos al final	-	(10,777,043)	(65,101,838)	(75,878,881)
Propiedad, muebles y equipos, neto	<u>15,712,415</u>	<u>15,629,152</u>	<u>50,855,876</u>	<u>82,197,443</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 2019 y 2018, el superávit por revaluación, neto de la depreciación acumulada, se presenta en los balances generales a esas fechas que se acompañan.

10 Otros activos

Un resumen de este renglón al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cargos diferidos:</u>		
Impuesto sobre la renta diferido (nota 16)	<u>45,358,552</u>	<u>49,996,298</u>
<u>Otros cargos diferidos:</u>		
Seguros pagados por anticipado	1,755,097	1,859,435
Impuestos pagados por anticipado (nota 16)	21,248,927	8,501,838
Otros gastos pagados por anticipado	<u>7,646,611</u>	<u>3,638,155</u>
	<u>30,650,635</u>	<u>13,999,428</u>
Subtotal	<u>76,009,187</u>	<u>63,995,726</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

10 Otros activos (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	1,044,691	1,104,870
Partidas por imputar	-	75,553
Subtotal	<u>1,044,691</u>	<u>1,180,423</u>
Total	<u>77,053,878</u>	<u>65,176,149</u>

11 Resumen de provisiones para activos riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>Cartera de créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros activos (a)</u>	<u>Total</u>
2019					
Saldos al 1ro. de enero de 2019	277,304,197	14,580,789	18,646,080	3,811,508	314,342,574
Constitución de provisiones	39,016,200	3,001,058	3,437,164	-	45,454,422
Transferencia de Provisiones	4,000,000	(4,000,000)	-	-	-
Castigos contra provisiones	<u>(63,656,118)</u>	<u>-</u>	<u>(5,333,509)</u>	<u>-</u>	<u>(68,989,627)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	256,664,279	13,581,847	16,749,735	3,811,508	290,807,369
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2019 (b)	<u>215,678,046</u>	<u>11,287,107</u>	<u>14,286,527</u>	<u>3,811,508</u>	<u>245,063,188</u>
Exceso (c)	<u>40,986,233</u>	<u>2,294,740</u>	<u>2,463,208</u>	<u>-</u>	<u>45,744,181</u>
2018					
Saldos al 1ro. de enero de 2018	279,730,026	13,379,832	17,865,991	3,811,508	314,787,357
Constitución de provisiones	44,265,569	1,200,957	4,596,455	-	50,062,981
Castigos contra provisiones	<u>(46,691,398)</u>	<u>-</u>	<u>(3,816,366)</u>	<u>-</u>	<u>(50,507,764)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	277,304,197	14,580,789	18,646,080	3,811,508	314,342,574
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2018 (b)	<u>234,774,315</u>	<u>13,393,101</u>	<u>16,962,633</u>	<u>3,811,508</u>	<u>268,941,557</u>
Exceso (c)	<u>42,529,882</u>	<u>1,187,688</u>	<u>1,683,447</u>	<u>-</u>	<u>45,401,017</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

11 Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

- (a) Esta provisión corresponde a bienes recibidos en recuperación de créditos provisionados en un 100 %.
- (b) La provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en la autoevaluación realizada por el Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y reportada a la Superintendencia de Bancos.
- (c) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, en caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana permite la liberación de provisiones sin su previa autorización, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días.

12 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se resumen como sigue:

a) Por tipo

	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada anual (%)
2019		
De ahorro	1,478,828,451	2.5
Intereses por pagar	<u>23,693</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,478,852,144</u>	<u>2.5</u>
2018		
De ahorro	1,194,445,382	2.5
Intereses por pagar	<u>156,944</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,194,602,326</u>	<u>2.5</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

12 Obligaciones con el público (continuación)**b) Por sector**

	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada anual (%)
2019		
Sector privado no financiero	1,478,828,451	2.5
Intereses por pagar	<u>23,693</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,478,852,144</u>	<u>2.5</u>
2018		
Sector privado no financiero	1,194,445,382	2.5
Intereses por pagar	<u>156,944</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,194,602,326</u>	<u>2.5</u>

c) Por plazo de vencimiento

2019		
De 0 a 30 días	1,478,828,451	2.5
Intereses por pagar	<u>23,693</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,478,852,144</u>	<u>2.5</u>
2018		
De 0 a 30 días	1,194,445,382	2.5
Intereses por pagar	<u>156,944</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,194,602,326</u>	<u>2.5</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	Cuentas inactivas	Fondos embargados	Total
Obligaciones con el público - de ahorros			
2019	<u>27,754,393</u>	<u>1,017,977</u>	<u>28,772,370</u>
2018	<u>21,463,535</u>	<u>955,026</u>	<u>22,418,561</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

12 Obligaciones con el público (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el plazo de inactividad de las cuentas inactivas es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Plazo de tres años o más	27,361,456	21,223,631
Plazo de hasta 10 años	<u>392,937</u>	<u>239,904</u>
	<u>27,754,393</u>	<u>21,463,535</u>

13 Fondos tomados a préstamo

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

<u>2019</u>	<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
A)	Banco Central de la República Dominicana: - Programa para el Desarrollo Productivo y Competitividad de la provincia de San Juan	Préstamo	Solidaria	2.34 %	15 años	<u>1,793,895</u>
B)	Instituciones financieras del país - Citibank, N. A. Sucursal República Dominicana,	Línea de crédito	Solidaria	8.90 %	2.5 años	<u>100,000,000</u>
C)	Instituciones financieras del exterior:					
	European Investment Bank	Préstamo	Solidaria	9.29 %	7 a 8 años	382,465,912
	Instituto de Crédito Oficial	Préstamo	Solidaria	10.13 %	10 años	150,385,714
	Banco Interamericano de Desarrollo	Préstamo	Solidaria	5.41 %	9 años	6,612,216
	Oikocredit	Préstamo	Solidaria	10.68 %	7 años	234,500,000
	International Finance Corporation	Préstamo	Solidaria	12.38 %	7 años	<u>450,000,000</u>
						<u>1,223,963,842</u>
D)	Otras instituciones:					
	Centro de Solidaridad para el Desarrollo de la Mujer, Inc.	Préstamo	Solidaria	3.50 %	12 meses	500,000
	Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc.	Préstamo	Solidaria	6.96 %	1 a 5 años	16,020,962
	Instituto de Capacitación Técnico Profesional	Préstamo	Solidaria	10.00 %	3 años	4,216,799
	Whole Planet Foundation	Préstamo	Solidaria	0.00 %	7 años	44,190,000
	Higher Education Finance Fund LP.	Préstamo	Solidaria	10.97 %	7 años	<u>91,714,286</u>
						<u>156,642,047</u>
	Intereses por pagar					<u>70,500,446</u>
						<u>1,552,900,230</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

13 Fondos tomados a préstamo (continuación)

<u>2018</u>	<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
A)	Banco Central de la República Dominicana: - Programa para el Desarrollo Productivo y Competitividad de la Provincia de San Juan	Préstamo	Solidaria	2.31 %	15 años	<u>2,593,513</u>
B)	Instituciones financieras del país - Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	Línea de crédito	Solidaria	8.00 %	12 meses	<u>300,000,000</u>
C)	Instituciones financieras del exterior:					
	European Investment Bank	Préstamo	Solidaria	9.25 %	7 a 10 años	515,759,037
	Instituto de Crédito Oficial	Préstamo	Solidaria	10.81 %	10 años	225,578,571
	Banco Interamericano de Desarrollo	Préstamo	Solidaria	7.19 %	9 años	8,501,420
	Oikocredit	Préstamo	Solidaria	12.20 %	7 años	234,500,000
	International Finance Corporation	Préstamo	Solidaria	12.38 %	7 años	<u>450,000,000</u>
						<u>1,434,339,028</u>
D)	Otras instituciones:					
	Centro de Solidaridad para el Desarrollo de la Mujer, Inc.	Préstamo	Solidaria	3.50 %	12 meses	500,000
	Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, Inc.	Préstamo	Solidaria	6.39 %	1 a 5 años	16,993,144
	Instituto de Capacitación Técnico Profesional	Préstamo	Solidaria	10.00 %	3 años	4,216,799
	Whole Planet Foundation	Préstamo	Solidaria	0.00 %	7 años	44,190,000
	Higher Education Finance Fund LP.	Préstamo	Solidaria	12.11 %	7 años	<u>137,571,430</u>
						<u>203,471,373</u>
	Intereses por pagar					<u>84,818,992</u>
						<u>2,025,222,906</u>

El Banco debe cumplir con ciertas obligaciones establecidas en los contratos de préstamos con el European Investment Bank, Instituto de Crédito Oficial y Citibank, N. A. - Sucursal República Dominicana. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco cumple con los ratios establecidos en los instrumentos de deuda aplicables.

Los fondos tomados a préstamo en instituciones del exterior están contratados en moneda local, por lo que no representan un riesgo cambiario para el Banco.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

14 Valores en circulación

Los valores en circulación al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detallan como sigue:

a) Por tipo

	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada anual (%)
2019		
Certificados financieros	2,570,803,523	7.78
Intereses por pagar	58,813	-
	<u>2,570,862,336</u>	<u>7.78</u>
2018		
Certificados financieros	2,337,325,451	8.06
Intereses por pagar	46,057	-
	<u>2,337,371,508</u>	<u>8.06</u>

b) Por sector

2019		
Privado no financiero	2,278,859,032	7.79
Financiero	291,944,491	7.70
Interés por pagar	58,813	-
	<u>2,570,862,336</u>	<u>7.78</u>
2018		
Privado no financiero	1,981,385,780	9.11
Financiero	355,939,671	7.87
Interés por pagar	46,057	-
	<u>2,337,371,508</u>	<u>8.06</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

14 Valores en circulación (continuación)**c) Por plazo de vencimiento**

	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada anual (%)
2019		
De 16 a 30 días	280,298	5.84
De 31 a 60 días	21,241,966	7.61
De 61 a 90 días	123,499,651	7.55
De 91 a 180 días	113,239,666	7.43
De 181 a un año	2,106,481,565	7.83
Más de un año	53,129,122	7.87
Restringidos	152,990,068	7.56
	<u>2,570,862,336</u>	<u>7.78</u>
2018		
De 16 a 30 días	145,848	5.16
De 31 a 60 días	71,060,227	9.58
De 61 a 90 días	177,788,461	9.53
De 91 a 180 días	205,235,078	9.15
De 181 a un año	1,537,560,924	7.77
Más de un año	221,484,550	7.76
Restringidos	124,096,420	7.36
	<u>2,337,371,508</u>	<u>8.06</u>

a) Por plazo de vencimiento

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, existen cuentas de certificados financieros restringidos según se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Certificados financieros afectados en garantía	<u>153,508,562</u>	<u>129,070,564</u>

15 Otros pasivos

Un resumen de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acreedores diversos	81,928,918	104,595,266
Impuesto sobre la renta por pagar (a)	20,010,963	27,640,444
Partidas por imputar	1,450,908	775,217

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

15 Otros pasivos (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros créditos diferidos	8,819,639	9,012,554
Fondos en administración sector privado	3,363,379	2,262,628
Otras provisiones (b)	<u>177,940,426</u>	<u>205,853,194</u>
	<u>293,514,233</u>	<u>350,139,303</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2019, este rubro está compuesto por la provisión del anticipo de impuesto sobre la renta del mes de diciembre de ese año. Al 31 de diciembre de 2018, este rubro está compuesto por el impuesto sobre la renta por pagar y la provisión del anticipo de impuesto sobre la renta del mes de diciembre de ese año.
- (b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este rubro incluye, principalmente, la provisión por bonificaciones al personal del Banco.

16 Impuesto sobre la renta

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	928,371,634	881,521,757
Más (menos) partidas que provocan diferencias permanentes:		
Impuestos no deducibles llevados a gastos	1,860,149	1,850,413
Ingresos por dividendos	(198,750)	(179,610)
Otros gastos no deducibles	<u>1,647,471</u>	<u>133,358</u>
	<u>3,308,870</u>	<u>1,804,161</u>
Diferencias temporales:		
Deficiencia en gasto de depreciación fiscal	(3,185,870)	(833,039)
Ganancia en venta de activos	(60,623)	-
Provisión para activos riesgosos	343,165	(1,403,975)
Otras provisiones	<u>(20,755,056)</u>	<u>8,287,221</u>
	<u>(23,658,384)</u>	<u>6,050,207</u>
	<u>(20,349,514)</u>	<u>7,854,368</u>
Renta neta imponible	<u>908,022,120</u>	<u>889,376,125</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

16 Impuesto sobre la renta (continuación)

Un resumen del impuesto determinado, anticipos pagados e impuesto por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Renta neta imponible	908,022,120	889,376,125
Tasa impositiva	<u>27 %</u>	<u>27 %</u>
Impuesto sobre la renta determinado		
año corriente	245,165,972	240,131,554
Anticipos pagados	(231,415,453)	(204,241,455)
Retenciones entidades del Estado	(752,067)	(488,709)
Retenciones Norma 13-11	(770,098)	-
Crédito por inversión		
(Art. 34, Ley 108-10) (ii)	(24,975,443)	(24,742,657)
Anticipos de activos financieros (i)	<u>(850,227)</u>	<u>(850,227)</u>
Impuesto por pagar (saldo a favor)	<u>(13,597,316)</u>	<u>9,808,506</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto por impuesto sobre la renta mostrado en los estados de resultados está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corriente	245,165,972	240,131,554
Diferido	<u>4,637,746</u>	<u>(2,255,906)</u>
	<u>249,803,718</u>	<u>237,875,648</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo a favor se presenta como parte de los otros activos en los balances generales que se acompañan. Al 31 de diciembre de 2018, el impuesto a pagar se presenta como parte de los otros pasivos en los balances generales que se acompañan.

- (i) El 8 de febrero de 2014, las entidades de intermediación financiera representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuesto Internos, según el cual realizaron el siguiente convenio: el Banco pagó un anticipo por RD\$12,753,398, el cual será deducido de los compromisos de impuestos sobre la renta futuro del Banco, por un período de 15 años a partir del ejercicio fiscal y finalizado el 31 de diciembre de 2014. Esta reducción es en proporción de un 6.67 % anual. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el monto pendiente de compensar asciende a RD\$7,651,611 y RD\$8,501,838, respectivamente, y se presenta dentro del renglón de otros activos en los balances generales a esa fecha que se acompañan.
- (ii) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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).

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

16 Impuesto sobre la renta (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto sobre la renta diferido se presenta como sigue:

	Saldo al <u>inicio</u>	Ajuste del <u>período</u>	Saldo al <u>final</u>
2019			
Propiedad, muebles y equipos	23,237,270	873,465	24,110,735
Provisión de cartera	12,258,277	92,652	12,350,929
Otras provisiones	<u>14,500,751</u>	<u>(5,603,863)</u>	<u>8,896,888</u>
	<u>49,996,298</u>	<u>(4,637,746)</u>	<u>45,358,552</u>
2018			
Propiedad, muebles y equipos	22,878,172	359,098	23,237,270
Provisión de cartera	12,637,482	(379,205)	12,258,277
Otras provisiones	<u>12,224,738</u>	<u>2,276,013</u>	<u>14,500,751</u>
	<u>47,740,392</u>	<u>2,255,906</u>	<u>49,996,298</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

El Banco se encuentra en proceso de preparar el estudio de precios de transferencia y considera que el resultado del mismo no tendrá efecto significativo en la determinación del impuesto sobre la renta del año 2019. Cualquier ajuste relacionado con la determinación de dichos precios, resultante de una auditoría de la Dirección General de Impuestos Internos, se llevará a resultados en el período que dicho ajuste sea determinado. Para el período 2018 el estudio de precios de transferencias no tuvo impacto en el impuesto sobre la renta determinado.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

17 Patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el patrimonio neto del Banco consiste de:

	Acciones comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>
Acciones al:				
Saldo al 31 diciembre de 2019	<u>4,500,000</u>	<u>450,000,000</u>	<u>3,234,882</u>	<u>323,488,200</u>
Saldo al 31 diciembre de 2018	<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 2019 y 2018, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto</u>	<u>Porcentaje de participación (%)</u>
2019			
Personas jurídicas	2,748,217	274,821,700	84.96
Personas físicas	<u>486,665</u>	<u>48,666,500</u>	<u>15.04</u>
Total	<u>3,234,882</u>	<u>323,488,200</u>	<u>100.00</u>
2018			
Personas jurídicas	2,748,217	274,821,700	84.96
Personas físicas	<u>486,665</u>	<u>48,666,500</u>	<u>15.04</u>
Total	<u>3,234,882</u>	<u>323,488,200</u>	<u>100.00</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, según actas de Asamblea General Ordinaria de Accionistas, de fecha 11 de abril de 2019 y 10 de abril de 2018, respectivamente, se decidió realizar la siguiente asignación del resultado del ejercicio:

<u>Detalle</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Porcentaje (%)</u>
2019		
Dividendos pagados en efectivo	289,719,502	45
Reserva voluntaria distribuible	225,337,390	35
Reserva voluntaria no distribuible	<u>128,764,224</u>	<u>20</u>
Beneficios acumulados	<u>643,821,116</u>	<u>100</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

17 Patrimonio neto (continuación)

<u>Detalle</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Porcentaje (%)</u>
2018		
Dividendos pagados en efectivo	256,916,639	45
Reserva voluntaria distribuible	142,731,466	25
Reserva voluntaria no distribuible	<u>171,277,759</u>	<u>30</u>
Beneficios acumulados	<u>570,925,864</u>	<u>100</u>

Capital adicional pagado

Corresponde a prima pagada por accionistas por emisión de acciones.

Otras reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las otras reservas patrimoniales se detallan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reserva legal	32,348,817	32,348,817
Reserva voluntaria distribuible	920,281,845	694,944,455
Reserva voluntaria no distribuible	<u>1,087,717,563</u>	<u>958,953,339</u>
	<u>2,040,348,225</u>	<u>1,686,246,611</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 2019 y 2018, es como sigue:

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según la entidad</u>
2019		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal pesos dominicanos (RD\$)	267,346,357	275,189,110
Índice de solvencia	10 %	18.70 %
Patrimonio técnico	796,011,016	1,488,771,785

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

18 Límites legales y relaciones técnicas (continuación)

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según la entidad</u>
2019		
Inversiones en acciones en:		
Entidades financieras del exterior	64,697,640	-
Entidades no financieras	32,348,820	-
Entidades de apoyo y servicios conexos	64,697,640	-
Créditos individuales:		
Con garantías reales	297,754,357	1,807,263
Sin garantías reales	148,877,179	3,956,729
Partes vinculadas	744,385,893	66,111,098
Propiedad, muebles y equipos	1,488,771,785	69,179,498
Financiamientos en moneda extranjera a corto plazo	446,697,173	-
Contingencias	<u>4,466,315,355</u>	<u>-</u>
2018		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal pesos dominicanos (RD\$)	258,275,446	270,085,680
Índice de solvencia	10.00 %	18.46 %
Patrimonio técnico	727,050,486	1,360,288,443
Inversiones en acciones en:		
Entidades financieras del exterior	64,697,640	-
Entidades no financieras	32,348,820	-
Entidades de apoyo y servicios conexos	64,697,640	-
Créditos individuales:		
Con garantías reales	272,057,689	2,626,931
Sin garantías reales	136,028,844	4,265,301
Partes vinculadas	680,144,222	51,271,772
Propiedad, muebles y equipos	1,360,288,443	82,197,443
Financiamientos en moneda extranjera a corto plazo	408,067,906	-
Contingencias	<u>4,080,865,330</u>	<u>-</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

19 Compromisos y contingencias**(a) Arrendamientos de locales y equipos**

El Banco mantiene contratos de arrendamiento de locales donde se ubican su Oficina Principal, sus sucursales y agencias. Durante los años 2019 y 2018, el gasto por este concepto ascendió a RD\$58,987,196 y RD\$55,560,762, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan. El compromiso de pago por el contrato de arrendamiento de las oficinas administrativas y sucursales para el 2020 es de aproximadamente RD\$61,800,000.

(b) Cuota Superintendencia

Mediante la Tercera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 20 de diciembre de 2007, se estableció que las instituciones de intermediación financiera aporten de 1/5 del 1 % del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de RD\$16,274,514 y RD\$14,930,339, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

(c) Fondo de contingencia

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera núm. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencia adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el fondo de contingencia.

El aporte debe ser el 0.25 % trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1 % de las captaciones totales del público.

El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de RD\$6,302,820 y RD\$5,666,768, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

19 Compromisos y contingencias (continuación)**(d) Fondo de consolidación bancaria**

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley núm. 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes, según lo establece esta ley. Estos aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público, con una tasa anual mínima de 0.17 % pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de RD\$8,027,724 y RD\$7,580,846, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

(e) Demandas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Banco. La administración del Banco considera, junto a sus asesores legales, que la resolución de estos reclamos no resultará en un efecto material adverso.

20 Cuentas de orden (administración de fondos)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas de orden por fondos de administración que se presentan en los balances generales, consisten de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fondos en administración:		
Fondo de apoyo a la mujer violentada	300,000	300,000
Fundación tropicalia	2,063,379	1,962,624
Convenio Fondo Crédito Ing. Bernal	1,000,000	-
	<u>3,363,379</u>	<u>2,262,624</u>

21 Ingresos y gastos financieros

Un resumen de los ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	904,478,797	1,894,325,184
Por microcréditos	1,222,992,336	142,032,171

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

21 Ingresos y gastos financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por créditos de consumo	<u>209,919,227</u>	<u>240,134,097</u>
Subtotal	2,337,390,360	2,276,491,452
Por inversiones:		
Ingresos por inversiones en valores	<u>113,197,330</u>	<u>105,143,026</u>
Total	<u>2,450,587,690</u>	<u>2,381,634,478</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Depósitos del público	32,943,455	27,183,970
Valores en poder del público	<u>210,084,675</u>	<u>191,375,033</u>
Subtotal	243,028,130	218,559,003
Por financiamientos:		
Por financiamientos obtenidos	<u>169,015,196</u>	<u>188,702,081</u>
Subtotal	<u>412,043,326</u>	<u>407,261,084</u>
Por inversiones en valores:		
Por amortización de prima	<u>100,042</u>	<u>1,000,122</u>
Total	<u>412,143,368</u>	<u>408,261,206</u>

22 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisión por cobranza de remesas	3,916,415	4,320,014
Otras comisiones por servicios	<u>58,769,799</u>	<u>54,368,707</u>
Subtotal	<u>62,686,214</u>	<u>58,688,721</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

22 Otros ingresos (gastos) operacionales (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos diversos:		
Otros ingresos operacionales diversos (a)	128,188,803	122,508,428
Ingresos por trámites legales	102,425,515	98,224,744
Ingresos por disponibilidad	<u>1,716,326</u>	<u>1,305,555</u>
Total	<u>232,330,644</u>	<u>222,038,727</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios	<u>26,784,291</u>	<u>24,400,619</u>
Total	<u>26,784,291</u>	<u>24,400,619</u>

(a) Durante el 2019 y 2018, estos conceptos incluyen ingresos por tramitación de préstamos por un valor de RD\$81,879,973 y RD\$79,048,954, respectivamente.

23 Otros ingresos (gastos)

Un resumen de los otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	3,506,955	2,969,818
Ingresos por inversiones no financieras	198,750	179,610
Ganancia por venta de bienes	120,064	-
Otros ingresos no operacionales	62,356,327	57,805,571
Otros ingresos	<u>9,215,896</u>	<u>8,917,625</u>
	<u>75,397,992</u>	<u>69,872,624</u>
Otros gastos:		
Pérdida por venta de bienes	59,441	-
Pérdida por otros conceptos	372,066	234,700
Otros gastos no operacionales	5,846,894	3,171,892
Otros gastos	<u>395,701</u>	<u>1,401,446</u>
	<u>6,674,102</u>	<u>4,808,038</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	747,503,850	709,296,319
Seguros sociales	41,334,955	38,742,441
Contribuciones a planes de pensiones	35,682,666	33,494,352
Otros gastos de personal	<u>130,582,260</u>	<u>143,638,907</u>
	<u>955,103,731</u>	<u>925,172,019</u>

Al 31 diciembre de 2019 y 2018, un total de RD\$56,796,174 y RD\$56,745,189, respectivamente, corresponde a retribución del personal directivo definido como aquellos que ocupan la posición de directores en adelante.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el número de empleados es de 1,466 y 1,443, 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 2019 y 2018, se presentan como sigue:

	<u>En moneda nacional</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos sensibles a tasas	8,649,812,841	8,152,737,824
Pasivos sensibles a tasas	<u>(5,503,259,389)</u>	<u>(5,470,979,828)</u>
Posición neta	<u>3,146,553,452</u>	<u>2,681,757,996</u>
Exposición a tasas de interés	<u>40,608,404</u>	<u>12,211,483</u>

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

25 Evaluación de riesgo (continuación)**25.2 Riesgo de liquidez**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos y pasivos agrupados según su fecha de vencimiento, se presentan como sigue:

<u>Vencimiento</u>	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 a 90 días</u>	<u>De 91 días a un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
2019						
Activos:						
Fondos disponibles	673,475,211	-	-	-	-	673,475,211
Inversiones	832,065,234	394,386,630	42,905,780	2,985,542	-	1,272,343,186
Cartera de créditos	629,525,265	948,402,878	3,388,192,232	2,015,855,478	11,718,541	6,993,694,394
Rendimientos por cobrar	144,302,126	-	-	-	-	144,302,126
Cuentas por cobrar (*)	<u>39,030,698</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>39,030,698</u>
Total activos	<u>2,318,398,534</u>	<u>1,342,789,508</u>	<u>3,431,098,012</u>	<u>2,018,841,020</u>	<u>11,718,541</u>	<u>9,122,845,615</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	1,478,852,144	-	-	-	-	1,478,852,144
Fondos tomados a préstamo	210,584,598	4,509,319	262,876,866	1,074,929,447	-	1,552,900,230
Valores en circulación	314,441,801	626,731,506	1,596,908,279	32,780,750	-	2,570,862,336
Otros pasivos (**)	<u>241,247,677</u>	<u>-</u>	<u>52,266,556</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>293,514,233</u>
Total pasivos	<u>2,245,126,220</u>	<u>631,240,825</u>	<u>1,912,051,701</u>	<u>1,107,710,197</u>	<u>-</u>	<u>5,896,128,943</u>
Posición neta	<u>73,272,314</u>	<u>711,548,683</u>	<u>1,519,046,311</u>	<u>911,130,823</u>	<u>11,718,541</u>	<u>3,226,716,672</u>
2018						
Activos:						
Fondos disponibles	572,706,004	-	-	-	-	572,706,004
Inversiones	804,445,425	585,000,000	3,861,228	2,005,586	-	1,395,312,239
Cartera de créditos	634,919,258	912,919,594	3,235,239,305	1,777,924,777	13,554,018	6,574,556,952
Rendimientos por cobrar	170,409,135	1,579,075	14,933,908	-	-	186,922,118
Cuentas por cobrar (*)	<u>36,847,068</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>36,847,068</u>
Total activos	<u>2,219,326,890</u>	<u>1,499,498,669</u>	<u>3,254,034,441</u>	<u>1,779,930,363</u>	<u>13,554,018</u>	<u>8,766,344,381</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	1,194,602,326	-	-	-	-	1,194,602,326
Fondos tomados a préstamo	186,478,040	1,462,594	460,564,752	1,103,646,021	273,071,499	2,025,222,906
Valores en circulación	320,525,551	603,362,138	1,376,729,177	36,754,642	-	2,337,371,508
Otros pasivos (**)	<u>232,607,217</u>	<u>-</u>	<u>117,532,086</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>350,139,303</u>
Total pasivos	<u>1,934,213,134</u>	<u>604,824,732</u>	<u>1,954,826,015</u>	<u>1,140,400,663</u>	<u>273,071,499</u>	<u>5,907,336,043</u>
Posición neta	<u>285,113,756</u>	<u>894,673,937</u>	<u>1,299,208,426</u>	<u>639,529,700</u>	<u>(259,517,481)</u>	<u>2,859,008,338</u>

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

25 Evaluación de riesgo (continuación)**25.2 Riesgo de liquidez (continuación)**

Los vencimientos de los activos y pasivos antes indicados se refieren a los compromisos de pago de los clientes de crédito y a las obligaciones del Banco con clientes y terceros, respectivamente.

Un resumen de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	En moneda nacional	
	2019	2018
<u>Razón de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	1,449.12 %	1,133.56 %
A 30 días ajustada	1,238.62 %	1,284.04 %
A 60 días ajustada	1,253.75 %	1,461.88 %
A 90 días ajustada	<u>1,164.59 %</u>	<u>1,483.23 %</u>
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada	1,419,982,941	1,024,791,154
A 30 días ajustada	1,794,958,828	1,626,069,104
A 60 días ajustada	2,716,962,775	2,598,715,599
A 90 días ajustada	<u>3,290,757,072</u>	<u>3,386,694,878</u>

26 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un resumen del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019		2018	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Activos financieros:				
Fondos disponibles	673,475,211	673,475,211	572,706,004	572,706,004
Inversiones, neto (a)	1,264,249,053	N/D	1,433,302,375	N/D
Cartera de créditos, neto (b)	6,859,105,788	N/D	6,412,967,806	N/D
Inversiones en acciones, neto (c)	<u>1,088,629</u>	<u>N/D</u>	<u>983,812</u>	<u>N/D</u>
	<u>8,797,918,681</u>	<u>673,475,211</u>	<u>8,419,959,997</u>	<u>572,706,004</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

26 Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)

	2019		2018	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Pasivos:				
Obligaciones con el público (b)	1,478,852,144	N/D	1,194,602,326	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	1,552,900,230	N/D	2,025,222,906	N/D
Valores en circulación (b)	<u>2,570,862,336</u>	<u>N/D</u>	<u>2,337,371,508</u>	<u>N/D</u>
	<u>5,602,614,710</u>	<u>N/D</u>	<u>5,557,196,740</u>	<u>N/D</u>

(N/D) No disponible

- (a) De acuerdo con la Circular núm. 014/18, de fecha 15 de agosto de 2018, la Superintendencia de Bancos puso en vigencia el Instructivo para el Uso de Valor Razonable de instrumentos Financieros en las Entidades de Intermediación Financiera. Las disposiciones de esta circular fueron aplazadas hasta el 1ro. de enero de 2021, mediante la Circular núm. 04/19 de fecha 20 de diciembre de 2019, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- (b) El Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, cuentas por cobrar, obligaciones con el público, valores en circulación y fondos tomados a préstamo, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés.
- (c) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones en acciones.

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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

27 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para los años 2019 y 2018, son como sigue:

	<u>Créditos vigentes</u>	<u>Garantías reales</u>
2019		
Vinculados a la propiedad	933,058	927,147
Vinculados a la administración	<u>54,244,598</u>	<u>5,450,043</u>
2018		
Vinculados a la propiedad	2,527,883	Sin garantía
Vinculados a la administración	<u>48,743,889</u>	<u>9,293,170</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 2019 y 2018, son los siguientes;

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Monto</u>	Efecto en resultados ingresos (gastos)	<u>Monto</u>	Efecto en resultados ingresos (gastos)
Cartera de préstamos	927,147	69,786	2,524,001	359,084
Rendimientos por cobrar	5,911	-	3,882	-
Obligaciones con el público - de ahorros	664,687	(37,432)	8,493,171	(211,905)
Fondos tomados a préstamo	16,020,962	(1,249,262)	16,993,144	(1,133,604)
Valores en circulación	122,225,141	(10,226,361)	169,003,219	(12,501,005)
Honorarios por servicios	-	(14,800,996)	-	(10,140,966)
Gastos por arrendamiento de inmuebles	<u>-</u>	<u>(26,876,414)</u>	<u>-</u>	<u>(25,969,259)</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

27 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, son como sigue:

	2019		2018	
	<u>Saldos</u>	Efecto en Resultados - ingresos (gastos)	<u>Saldos</u>	Efecto en resultados - ingresos (gastos)
Cartera de préstamos	54,184,610	7,269,650	48,669,281	6,600,500
Rendimientos por cobrar	59,988	-	74,608	-
Obligaciones con el público - de ahorros	67,204,319	(1,344,621)	28,521,319	(640,301)
Valores en circulación	<u>308,427,387</u>	<u>(24,098,271)</u>	<u>191,042,918</u>	<u>(13,287,963)</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 2019 y 2018, el Banco realizó aportes al sistema de pensiones por RD\$35,682,666 y RD\$33,494,352, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

29 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, son como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Castigos de provisión para:		
Cartera de créditos	63,656,118	46,691,398
Rendimientos por cobrar - cartera de créditos	5,333,509	3,816,366
Transferencia de provisiones desde inversiones hacia para cartera de créditos	<u>4,000,000</u>	<u>-</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

30 Otras revelaciones**30.1 Futura aplicación de normas**

Mediante la Circular núm. 04/19 de fecha 20 de diciembre de 2019, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se aprobó aplazar hasta el 1ro. de enero de 2021, la entrada en vigencia de las disposiciones establecidas en la Circular SIB: núm. 014/18, que aprueba el "Instructivo para el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros en las Entidades de Intermediación Financiera" y la Circular SIB: núm. 015/18, que aprueba el "Instructivo para la Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados", ambas del 15 de agosto de 2018".

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 del 30 de septiembre de 2006 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- ♦ Cambios en las políticas contables.
- ♦ Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario.
- ♦ Fondos interbancarios.
- ♦ Aceptaciones bancarias.
- ♦ Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior.
- ♦ Obligaciones subordinadas.
- ♦ Reservas técnicas.
- ♦ Responsabilidades.
- ♦ Reaseguros.
- ♦ Utilidad por acción.
- ♦ Información financiera por segmentos.
- ♦ Hechos posteriores al cierre.



ALCANZA
TUS METAS

Logra
TUS
Suenos



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

in Banco Adopem
f @bancoadopemrd
i @banco_adopem

www.bancoadopem.com.do
Tel: 809-563-3939 | Fax: 809-547-2922