



Memoria Anual 2016

809-565-6191
Oficinas Diamond Mall / Torre Empresarial AIRD / Zona Oriental

1-809-200-0210 Desde el interior sin cargos
Oficinas Santiago / San Pedro de Macorís / Moca



 **bancounión**
DE AHORRO Y CRÉDITO



Índice

Indicadores Financieros.....	3
Mensaje del Presidente del Consejo de Directores.....	5
Mensaje del Vicepresidente Ejecutivo	6
Entorno local e internacional	7
Desempeño de la Economía Dominicana	7
Inflación	8
Sector Externo	8
Deuda Pública Externa	8
Reservas Internacionales	9
Mercado Cambiario	9
Sector Fiscal	10
Sector Monetario	10
Sector Financiero	11
Perspectivas del Entorno Internacional.....	12
Perspectivas del Entorno Doméstico	12
Resumen Principales Indicadores Macroeconómicos.....	13
Perfil de Bancounión	14
Consejo de Directores.....	15
Principales Ejecutivos	16
Productos	18
Comportamiento Operacional	20
Fomento de Ahorro y Crédito de Receptores de Remesas en República Dominicana	26
Desempeño Financiero.....	28



Informe De Los Auditores Independientes y Estados Financieros

Auditados	33
Carta del Comisario de Cuenta	35
Índice.....	36
Dictamen de Auditores Independientes	37
Dictamen de Auditores Independientes	38
Estados Financieros Auditados.....	39
Sucursales	85



Indicadores Financieros

Ingresos y Beneficios Millones de RD\$

	2015	2016
Ingresos Totales	401,995	385,250
Beneficio Neto	9,378	9,075

Índices Financieros %

	2015	2016
Rentabilidad sobre Activos	0.7	0.6
Rentabilidad sobre Patrimonio	8.9	7.5
Margen Financiero	16.0	14.7
Cartera Vencida/Cartera Total	3.3	3.4
Cobertura de Cartera Vencida	103.3	87.3
Disponibilidades /Depósitos	42.5	49.4
Índice de Solvencia	11.8	11.8

Balances al final del año Millones de RD\$

	2015	2016
Activos	1,386,331	1,591,817
Disponibilidades	434,279	559,840
Cartera de Prestamos	700,406	734,506
Captaciones del Publico	1,245,107	1,402,898
Capital Pagado	103,300	103,300
Patrimonio Total	116,949	126,025



Mensaje del Presidente del Consejo de Directores

Es con gran satisfacción que les presentamos los estados financieros del año recién transcurrido. Los resultados continúan positivos y llenan nuestras expectativas.

Nos comprometimos a ser una institución ejemplar en el servicio, prudencia y austeridad. Lo hemos reiterado en mis mensajes anteriores. Este criterio continúa ganándonos la confianza de un creciente número de clientes. Esto y nuestros funcionarios son nuestra inversión más rentable.

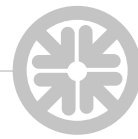
En el 2016 continuamos reforzando y mejorando nuestros sistemas bancarios para estar a la vanguardia de los avances de las nuevas tecnologías. Creemos que nuestras decisiones y la estabilidad económica del país nos ayudaran a seguir alcanzando nuestros objetivos.

A nombre propio y de los funcionarios del banco le renovamos nuestra promesa de que continuaremos en nuestro propósito de poner primero el servicio, ganarnos su confianza y con ustedes seguir creciendo nuestro Banco UNION.

Los bancos son tan eficaces como lo son sus empleados y tan exitosos como lo son sus clientes. Ponemos particular empeño en que todos estemos identificados con nuestra mística de servicio y honestidad. Nos llena de satisfacción que nuestros resultados son el reflejo del buen desempeño de nuestros funcionarios y del éxito de nuestros clientes en sus empresas. Los felicito y me reitero a sus órdenes.

Afectuosamente,

Ernesto J. Armenteros E.
Presidente del Consejo de Administración



Mensaje del Vicepresidente Ejecutivo

Durante el año 2016 los activos de Banco Unión crecieron en un 14.8%, manteniendo el banco la posición número 6 dentro de los Bancos de Ahorro y Crédito, y generando ingresos brutos por RD\$385.3 millones de pesos. El 50.6% de estos ingresos se atribuye a la intermediación financiera, el 20.9% a la tramitación de remesas, el 15.4% a la intermediación cambiaria, el 7.5% a otros ingresos operacionales y el 5.6% por otros ingresos no operacionales.

Dentro de la gestión de negocios del Banco, se comenzó este año con programas de financiamientos hipotecarios y de vehículos, con la finalidad de diversificar la cartera de préstamos y tener colocaciones a más largo plazo, ya que la recuperación de la cartera actual es muy rápida.

En el área de remesas continuamos con nuestro proyecto de bancarización de receptores de remesas a través de cuentas de ahorros, tarjetas prepago, banca móvil, préstamos y micro seguros; y promocionando también los préstamos hipotecarios a los remitentes para la compra de sus viviendas en el país. Para mediados del año 2017 tendremos presencia del Banco Unión en 9 Provincias donde actualmente solo entregamos remesas, con la finalidad de llegar con todos nuestros productos bancarios a nuestros clientes receptores de remesas.

La mesa de cambio tuvo ventas por el orden de los US\$380MM, con un margen de 15%. Esto representó un aumento de un 25.4% en relación al año anterior. Contamos actualmente con tres cuentas de corresponsalía para el recibo de remesas y compra y venta de dólares y otras monedas.

Es importante destacar también que durante el año se revisaron prácticamente todos los Manuales del Banco, entre ellos:

- Manual de Control Interno para PLA/FT
- Manual de Políticas y Procedimientos para la Administración del Riesgo de Mercado
- Manual de Operaciones
- Manual de Políticas y Procedimientos para la Administración del Riesgo de Liquidez
- Reglamento Interno del Consejo de Directores
- Manual de Gobierno Corporativo
- Código de Ética
- Manual de Políticas y Procedimientos del Departamento de Gestión Humana.

Damos las gracias a todo el personal de Banco Unión, que con su dedicación y trabajo han hecho posible que culmináramos otro año más de exitosa gestión.

María Armenteros de González del Rey
Vicepresidente Ejecutivo

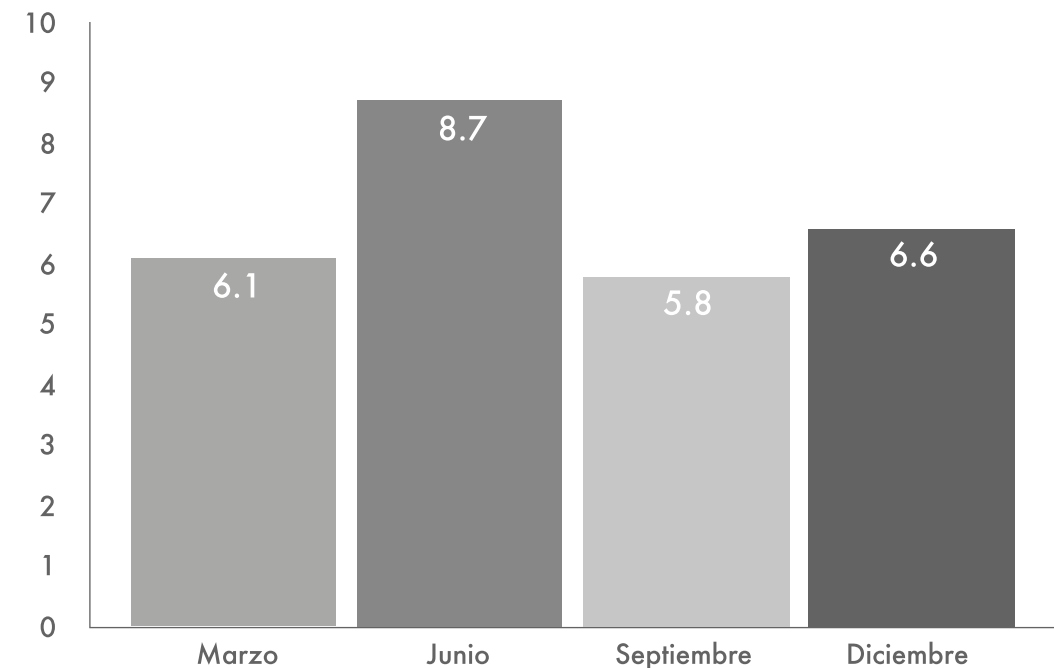


Entorno local e internacional

Desempeño de la Economía Dominicana¹

Las cifras preliminares del comportamiento de la economía dominicana en el 2016, reflejan un crecimiento real del Producto Interno Bruto de 6.6%, el mayor de América Latina por tercer año consecutivo. Crecimiento impulsado por la evolución de la demanda interna y el estímulo fiscal asociado al ciclo electoral.

Tasa de Crecimiento del PIB Real 2016



Fuente: Banco Central

El crecimiento experimentado durante 2016 es consistente con el comportamiento exhibido por la cartera de préstamos destinado al sector privado, la cual creció 10.1%. En el periodo el sistema financiero consolidado concedió créditos por RD\$960,350.6 millones, para un crecimiento absoluto de RD\$87,924.4 millones.

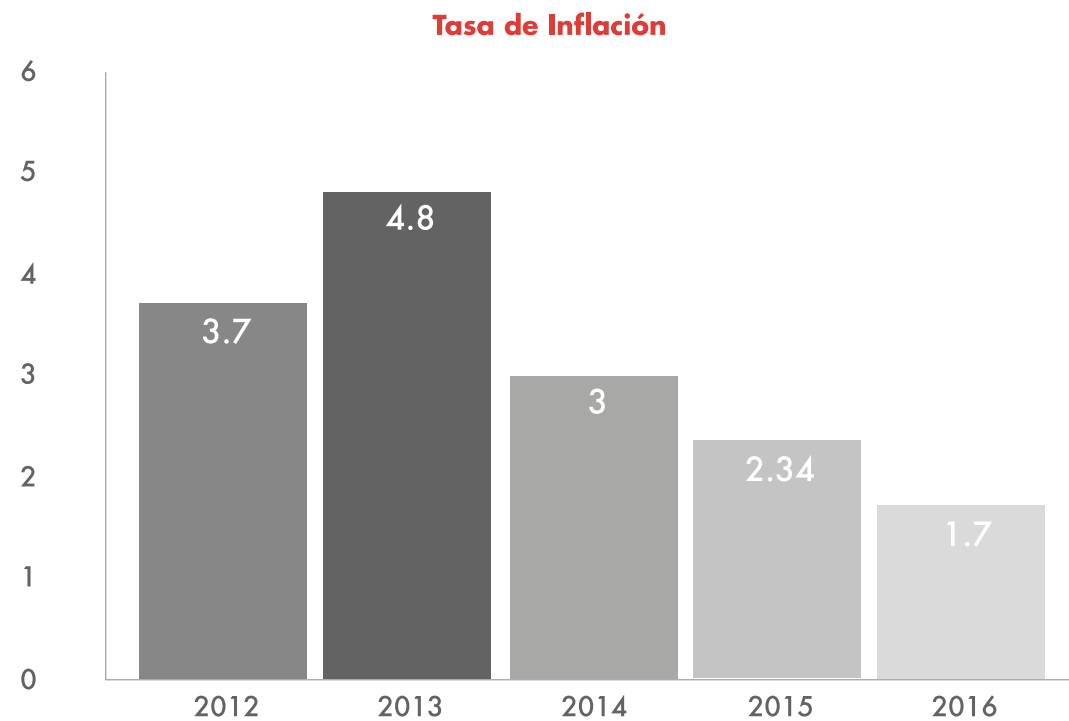
La Encuesta Nacional Continua de Fuerza de Trabajo reveló que se generaron en promedio 148,522 nuevos empleos, que redujo la tasa de desocupación abierta promedio de 7.3% a 7.1 durante el 2016.

1) Resultados Preliminares de la Economía Dominicana, Enero-Diciembre 2016. Banco Central Febrero 2017



Inflación

La inflación del año 2016, medida a través de la variación anualizada del IPC fue de 1.70%. Influenciada principalmente por el hecho de que los incrementos registrados en los índices del grupo Transporte (5.43%), Vivienda (4.97%), fueron compensados en gran medida por la variación de -2.41% en el grupo Alimentos y Bebidas No Alcohólicas.



Sector Externo

Los resultados preliminares de la cuenta corriente de la Balanza de Pagos, arrojan que la misma presentaba a diciembre 2016 un déficit de US\$1,065.5 millones, una caída, en términos interanuales de 20.2% en relación a igual periodo de 2015, debido principalmente a los precios internacionales del petróleo y derivados, que se mantienen relativamente bajos, y el crecimiento sostenido por concepto de los ingresos por turismo y remesas familiares. Este saldo equivale a 1.5% del PIB, por debajo del promedio histórico y el menor de la década.

Deuda Pública Externa

Según las estadísticas preliminares del Banco Central y la Dirección General de Crédito Público, la deuda externa del sector público consolidado, al cierre de 2016, ascendió a US\$18,002.4 millones, equivalente a un 25.1% del PIB, un incremento de 7.7% en relación al 2015, producto de las emisiones de Bonos Soberanos realizados en el periodo.

Deuda Externa Sector Público Consolidado (millones de US\$)

Concepto	Dic. 15	Dic. 16	Variación	Composición de la deuda como % del total a Dic. 2016
Sector Público Consolidado	16,712.50	18,002.40	1,289.90	100 %
1. Sector Público No Financiero	16,028.60	17,399.30	1,370.70	96.70 %
Organismos Multilaterales	4,183.00	4,431.20	248.2	24.60 %
Organismos Bilaterales	2,528.20	2,493.40	-34.8	13.90 %
Banca Comercial	678.90	464.40	-214.5	2.60 %
Bonos	8,632.60	10,004.40	1,371.80	55.60 %
Suplidores	6.00	6.00	0.00	0.00 %
2. Sector Público Financiero	683.90	603.10	80.9	3.30 %
Banco Central	682.10	602.50	-79.60%	3.30 %
Organismos Multilaterales	366.50	286.80	-79.60%	1.60 %
Organismos Bilaterales	0.00	0.00	0.00	0.00 %
Banca Comercial	0.00	0.00	0.00	0.00 %
Bonos	315.70	315.70	0	1.80 %
Suplidores	0.00	0.00	0	0.00 %
Banco Nacional de la Vivienda	1.8	6	-1.2	0.00 %
Deuda Externa Consolidada como % del PIB	24.50 %	25.10 %		

Fuente: Ministerio de Hacienda y Banco Central

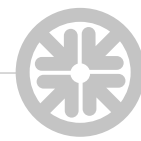
Reservas Internacionales

Al 31 de diciembre de 2016 los niveles de Reservas Internacionales Brutas alcanzaron niveles históricos de US\$6,047.4, equivalentes a 3.9 meses de importaciones, excluyendo las importaciones de zonas francas. El aumento durante el período fue de US\$781.3 millones.

Mercado Cambiario

Durante el periodo, los intermediarios financieros y los agentes de cambio, reportaron compras netas (las que excluyen las transacciones interinstitucionales) por un monto de US\$21,527.5 millones, para un incremento del orden de 1.8%.

La tasa promedio de compra para el mercado "spot" durante el 2016 fue de RD\$45.98/US\$, para una depreciación acumulada de 2.5% en relación al cierre de 2015.



Sector Fiscal

En el 2016, los ingresos totales del Gobierno Central ascendieron a RD\$484,620.3 millones, registrándose un incremento de 9.7% respecto al mismo periodo de 2015. Este monto representa el 99.5% de lo estimado para el periodo.

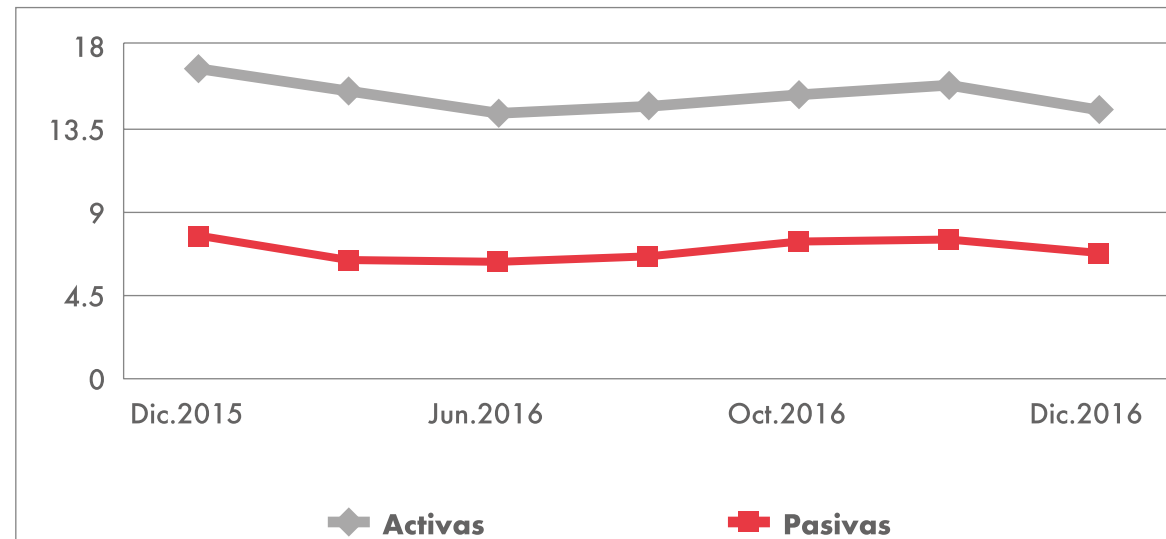
El gobierno erogó en cuanto al gasto público un monto de RD\$575,950.1 millones, observándose un aumento de 7.7%, para una ejecución de 101.7% del gasto programado para el año completo.

Como resultado del comportamiento de los ingresos y gastos durante el 2016, el Gobierno Central registro un resultado deficitario de RD\$89,982.1, equivalente a 2.7% del PIB

Sector Monetario

El BCRD mantuvo su Tasa de Política Monetaria (TPM) en el año 2016 sin cambios hasta noviembre, donde decidió incrementarla a 5.50%, (un ajuste de 50 puntos básicos). Así mismo, la tasa de las facilidades permanentes de contracción (depósitos) aumentó de 3.50% a 4.00% anual, y de las facilidades de expansión de 6.50% a 7.00% anual, decisión de carácter preventivo orientada a generar certidumbre entre los agentes económicos.

**Tasa de Interés Activas y Pasivas
Promedio Ponderado Banca Múltiple en % Anual**



Las tasas de interés (promedio ponderado, p.p.), tanto activas como pasivas, se han mantenido estables durante el 2016, cerrando en 14.46% y 6.81%, respectivamente.

En cuanto a los agregados monetarios, el medio circulante, (M1) creció 10.9%, mientras que la oferta monetaria ampliada, (M2) y el dinero en sentido amplio (M3), registraron incrementos de 10.0% y 9.7%, respectivamente.

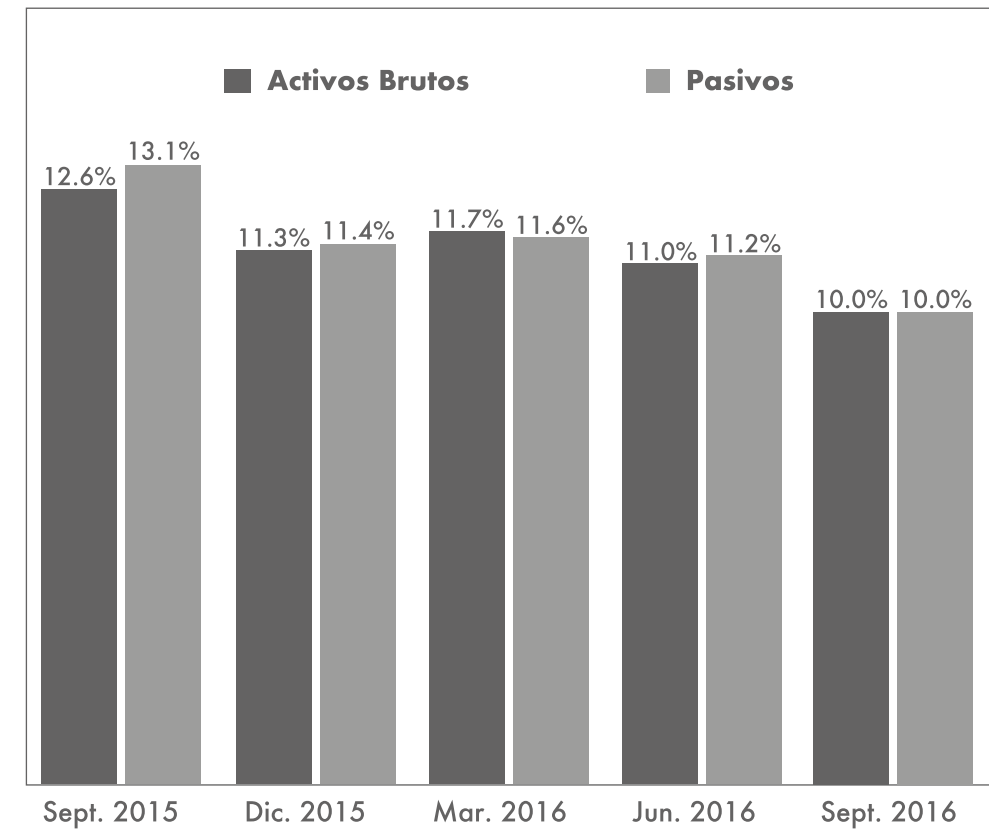


Sector Financiero

Al cierre del año 2016 el Sistema Financiero Dominicano mostró un desempeño favorable.

Las informaciones preliminares de diciembre de 2016 muestran que los activos del Sistema Financiero ascendieron a RD\$1.52 billones, registrando un incremento absoluto de RD\$159,864.78 millones con relación a su nivel en diciembre de 2015, equivalente a una tasa de crecimiento de 11.8% que resultó ligeramente superior a la acumulada durante el año 2015 (11.5%).

**Sistema Financiero
Crecimiento Anualizado de Activos Brutos y Pasivos**



El índice de solvencia del sistema se situó en 17.18%, nivel superior al mínimo de 10% requerido en la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02, y registró un sobrante de capital de RD\$70,440.25 millones, que refleja la fortaleza patrimonial de las entidades de intermediación financiera para absorber posibles pérdidas asociadas a vulnerabilidades no previstas.

La cartera de créditos destinados al sector privado ascendió a RD\$853,247.61 millones, registrando una tasa de crecimiento de 11.2%, equivalente a RD\$85,639.14 millones en valor absoluto.

En cuanto a la rentabilidad, las utilidades del Sistema Financiero, antes de Impuestos Sobre la Renta, ascendieron a RD\$30,652.56 millones. El indicador de rentabilidad del patrimonio promedio (ROE) se situó en 18.97%; en tanto que la rentabilidad de los activos promedio (ROA), que mide la eficacia en el uso de los recursos por las entidades, ascendió a 2.15%.



Perspectivas del Entorno Internacional²

El crecimiento económico mundial cerraría el año 2016 en torno al 2.5% anual, de acuerdo a las últimas estimaciones de Consensus Forecasts Economic (CFC). Para el año 2017, los pronósticos apuntan hacia una expansión de la actividad económica mundial de 2.8% anual.

Perspectivas Variables Externas

Variables	2015	2016	2017
PIB Economía Mundial (Crecimiento)	2.50 %	2.50 %	2.80 %
PIB Real USA (Crecimiento)	2.40 %	1.60 %	2.30 %
PIB Zona Euro (Crecimiento)	1.70 %	1.60 %	1.40 %
PIB América Latina (Crecimiento)	0.30 %	-0.50 %	1.80 %
Precio Petróleo (US\$ por Barril)*	50.80	49.00	51.00

Fuente: Consensus Forecasts, /*EIA

Perspectivas del Entorno Doméstico³

Para el 2017 se estima que el crecimiento de la economía dominicana se moderaría, proyectándose una expansión de 5.50% anual, como resultado de una desaceleración en el desempeño del sector industrial.

En el año 2016, los préstamos al sector privado en moneda nacional han mantenido un crecimiento superior a la expansión del PIB nominal, alcanzando una tasa de crecimiento de alrededor de 11.2% interanual. Se espera que la desaceleración del crédito continúe en 2017, registrando tasas entre 8.0% y 10.0% interanual, en consonancia con el crecimiento del PIB nominal proyectado.

En cuanto a la política fiscal, el Presupuesto aprobado para el 2017, estima que el balance del SPNF registraría un déficit de 2.3% del PIB, apoyado en ingresos que crecerían 13.4% y gastos que se expandirían 10.3% anual.

Variables	2015	2016	2017
PIB Real (Crecimiento)	7.00 %	6.30 %	5.50 %
Inflación (Crecimiento)	0.80 %	1.30 %	2.50 %
Cuenta Corriente (% del PIB)	-2.00 %	-1.7 % -1.9 %	-2.10 %
Balance Fiscal (% del PIB)	0.30 %	2.70 %	-2.30 %

Fuente: BCRD

Resumen Principales Indicadores Macroeconómicos Cifras Preliminares 2016 - Proyección 2017

Banco Central de la República Dominicana
Departamento de Programación Monetaria y Estudios Económicos

Principales Indicadores Macroeconómicos Programas Monetarios 2017

Variables	Proyección 2015	Proyección 2016
Sector Real:		
Crecimiento PIB Real	6.30 %	5.50 %
Tasa de Inflación, Fin de Período	0.80 %	2.80 %
Tasa de Inflación, Promedio Anual	1.30 %	2.50 %
Sector Fiscal:		
Presión Tributaria	13.10 %	13.80 %
Var. % Ingresos Totales GC	5.40 %	13.40 %
Var. % Ingresos Tributarios	2.30 %	14.60 %
Var. % Gastos Totales	7.00 %	10.30 %
Balance SPNF como % PIB	-2.70 %	-2.30 %
Balance Cuasifiscal como % PIB	-1.30 %	-1.40 %
Balance SP Consolidado como % PIB	-4.10 %	-3.70 %
Sector Monetario:		
Base Monetaria Restringida (Var. Interanual)	8.60 %	8.50 %
Reservas Internacionales Netas (MMUS\$)	5339.00	5789.80
Préstamos al Sector Privado en M/N (Var. Interanual)	12.00 %	8.0 % - 10.0 %

2) Resumen Ejecutivo Programa Monetario del Banco Central, bajo metas de inflación, 2017.

3) Programa Monetario del Banco Central, 2017.



Perfil de Bancounión

Banco Unión de Ahorro y Crédito, S.A. nació en Santo Domingo el 17 de febrero del año 2003. Su constitución surgió como una iniciativa de capitalizar la amplia presencia de sus accionistas en el dinámico y creciente mercado relacionado a la actividad de pequeños y medianos empresarios, surgidos como consecuencia positiva de las tendencias emigratorias de una parte de la población dominicana.

Los accionistas del banco decidieron utilizar la experiencia acumulada de más de 20 años en el sector financiero, principalmente en la banca comercial e internacional para apoyar esta nueva incursión del Grupo. De esta manera, luego de constituida la compañía, iniciaron el proceso de registro y aprobación ante las autoridades monetarias y reguladoras, el cual culminó con la aprobación oficial del banco en Junio 9 del 2008, cumplidos todos los requerimientos de índole legal, organizacional y de capital accionario establecidos en las regulaciones locales.

En principio, por sus orígenes de ser un banco estrechamente ligado al emigrante dominicano y a sus necesidades, dado a más de 20 años de experiencia en el pago de remesas, Banco Unión instauró como parte de su Filosofía el brindar asesoría financiera a los beneficiarios de remesas para que apoyados por el Banco pudieran ahorrar y obtener créditos para hacer inversiones productivas y así tener posibilidades de dar un mejor futuro a sus familias. Esta Filosofía ha ido arraigándose y orientándose también a otros segmentos de clientes, enfocando parte de sus 16 esfuerzos a un mercado conocido por sus accionistas, el mercado de las micro, pequeñas y medianas empresas.

Misión	
"Ser la institución bancaria líder en servicios financieros para los emigrantes y sus relacionados, pequeños y medianos empresarios, modelo del sistema bancario".	
Visión	
"Ofrecer con agilidad y calidad productos y servicios financieros que permitan mejorar la calidad de vida de nuestros emigrantes y sus relacionados, pequeños y medianos empresarios, con un claro compromiso hacia el desarrollo del país".	
Valores	
Vocación de servicio	Nos esforzamos en cumplir las expectativas y satisfacer las necesidades de clientes internos y externos. Pensamos con antelación lo que los demás pueden necesitar; hablamos y tomamos decisiones pensando en los clientes; ayudamos de manera espontánea demostrando una actitud permanente de colaboración con los demás.
Orientación a resultados	Confiamos en superar las metas con éxito; rara vez dejamos un trabajo sin terminar; mantenemos nuestra concentración en los objetivos a alcanzar; pedimos mucho de nosotros mismos y de los demás para conseguir buenos resultados; tomamos acción y enfrentamos los desafíos con mucha energía.
Agilidad	Sabemos obtener resultados tanto por la vía formal como por la informal; tenemos la facultad de ejecutar el trabajo de forma rápida y exacta; somos personas dinámicas y diligentes; realizamos el trabajo con energía.
Agudeza comercial	Sabemos cómo funcionan los negocios; tenemos conocimiento sobre tendencias, informaciones actuales y futuras que afectan la organización; conocemos la competencia y estamos al tanto de las estrategias y tácticas del mercado.
Planificación	Determinamos con exactitud la duración y la dificultad de las tareas y los proyectos; establecemos objetivos y metas; elaboramos horarios y tareas y prevemos los problemas y las dificultades y nos preparamos para enfrentarlos.



Consejo de Directores

El Consejo de Directores es el principal órgano de administración del banco, y como tal ha sido conformado para aprovechar la experiencia financiera y comercial de los integrantes de nuestro grupo empresarial.

El mismo está integrado por:

- Ernesto J. Armenteros Estrems - *Presidente*
- Ernesto E. Armenteros Calac - *Vicepresidente*
- María Armenteros de González del Rey - *Secretaria – Tesorera*
- José M. González del Rey García - *Vocal*
- César N. Armenteros Iglesias - *Vocal*
- Pablo J. Castillo Paulino - *Vocal*
- Jaime Armenteros Calac - *Vocal*

A continuación presentamos una breve reseña de los antecedentes y experiencia de nuestros directores, quienes se han desempeñado con éxito en diferentes ámbitos de la economía de República Dominicana:

Ernesto J. Armenteros Estrems, Arquitecto con una especialización en Administración de Empresas. El Arq. Armenteros ha estado ligado al sector bancario dominicano por los últimos veinte años, habiendo sido socio fundador del Banco Gerencial & Fiduciario y miembro de su Consejo de Directores. Desde hace treinta años es Presidente de Constructora Armenteros S.A. (CASA), una de las principales compañías constructoras de la República Dominicana.

Ernesto E. Armenteros Calac, Administrador de Empresas con un amplio historial en la dirección de empresas de servicios. Se desempeñó como Vicepresidente Ejecutivo de Remesas Quisqueyana Inc. durante más de veinte años, fue Presidente del Consejo de Directores de la Fundación Dominicana de Desarrollo, y actualmente es parte de su Consejo de Pasados Presidentes.

María Armenteros de González del Rey, Economista, ha estado trabajando en el sector financiero dominicano durante los últimos veinticinco años, con experiencia en las áreas de Negocios e Internacional. En adición, se desempeña como Vicepresidente Ejecutiva del Banco Unión.

José Manuel González del Rey, Economista, Presidente de Del Rey & Armenteros, S.A., una de las principales firmas de corretaje de seguros en República Dominicana.

César Norberto Armenteros, Licenciado en Contabilidad, quien se desempeña como Primer Vicepresidente del Grupo de Empresas César Iglesias, C. por A., compañía que se dedica a la fabricación de productos de consumo masivo y que tiene más de cincuenta años en el mercado supliendo las necesidades básicas de los dominicanos.

Jaime Armenteros Calac, Ingeniero Civil y Bachelor en Finanzas, socio de Constructora Armenteros (CASA), quien se desempeña como Vicepresidente de esta compañía.

Pablo J. Castillo Paulino, es Licenciado en Economía, con MBA realizado en la Universidad de Carolina del Sur, EEUU. Tiene amplia experiencia de trabajo en varios sectores incluyendo el sector bancario, telecomunicaciones, seguros, así como en el manejo financiero de varias empresas de producción de bienes de consumo masivo.



Principales Ejecutivos

A continuación presentamos una breve reseña de los antecedentes y experiencia de nuestros principales ejecutivos:

Carla Gabriela Alsina Nivar, Gerente Legal, doctora en Derecho, Magna Cum Laude en la Universidad Iberoamericana (UNIBE), y con un Master en Derecho Económico Internacional en The University of Waswick, Coventry, Reino Unido. Más de diez años de experiencia en Firmas de abogados de renombre en el país.

Julia Maritza Arias, Gerente de Tesorería. Quince años laborando en el área de contabilidad para las empresas del grupo Armenteros. Es especialista certificada en Auditoría Forense a los Delitos Financieros, Prevención de Lavado de Activos y tratado de Libre Comercio y Dolarización.

Armando José Armenteros Garip, Gerente de Negocios Corporativos. Su gestión tiene como propósito principal la tarea de analizar las nuevas estrategias de captación y colocación del Banco. Posee estudios en Economía en la Universidad de Concordia en Canadá.

Lizzie M. Benson Domínguez, Gerente de Proyectos Especiales. Doctora en Derecho, en la Universidad Iberoamericana (UNIBE), con un practicum internacional en Desarrollo Económico en American University y un Master en Administración Pública y Gestión de Organizaciones sin fines de lucro con una especialidad en Desarrollo Internacional y responsabilidad social corporativa en el Robert F. Wagner School of Public Service de New York University. Tiene experiencia laboral y comunitaria con la diáspora dominicana en Nueva York. Ha hecho investigaciones y estudios en el área de microfinanzas y remesas.

Milagros Cruz Miniño, Gerente Seguimiento Cartera y Custodia. Graduada en el Universidad Pedro Henríquez Ureña como Licenciada Bancaria. Más de treinta y cinco años de experiencia laboral en el sector Bancario y una vasta experiencia en las áreas de negocios, control financiero, productos, tesorería, entre otras.

Francia Dionicio de la Rosa, Gerente de Operaciones, Graduada de Licencia de Contabilidad en la Universidad Central del Este (UCE), con varios cursos talleres realizados sobre Finanzas impartidos por el Banco Central de la Republica Dominicana, 10 años de experiencias en la Banca, específicamente en el área de Operaciones. Perteneciendo al Banco de Ahorro y Crédito Unión desde junio 2010.

Rocío González del Rey, Gerente de Mercadeo Licenciada en Comercio, estudió en McGill University en Canadá; con especialidad en Mercadeo, Administración de Empresas y Estrategia Global. Perteneciendo al Banco de Ahorro y Crédito Unión desde junio 2011. Más de seis años de investigación y estudios complementarios en el área de Microfinanzas.

Raúl Martínez Rosario, Vicepresidente de Auditoría, maestría en auditoría integral y control de gestión, amplios conocimientos sobre auditoría forense aplicado al delito financiero. Más de quince años de experiencia en el área de control interno, seguridad y auditoría en instituciones financieras de renombre en el país.

Leonardo Mora, Gerente de Tecnología. Ingeniero en Sistemas, con más de diez años de experiencia en el mantenimiento de redes, bases de datos, sistemas operativos y desarrollo de aplicaciones informáticas para empresas financieras en el país.

Rafael A. Núñez, Gerente Gestión Integral de Riesgo. Licenciado en Administración de Empresas, Graduado en la Universidad de la Tercera Edad (UTE) y un diplomado en Supervisión y Regulación Bancaria de INTEC. Es especialista certificado en Anti-Lavado (FIBA) Florida International Bankers Association desde el 2012. Ha participado en programas internacionales como el Program for Leadership in Financial Market Integrity (The World Bank) Washington D.C., Ottawa Canada, Atlantic City, NJ.



Margarita M. Perozo Sánchez, Gerente Regional Zona Norte, graduada de Licenciada en Contabilidad en la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra con diplomado en Gerencia Financiera. 30 años de experiencia en las áreas de Operaciones, Tesorería, Internacional, Mesa de Cambio, Servicio al Cliente y Negocios en la Banca Comercial Nacional.

Anny Jazmín Pujols Familia, Gerente de Contabilidad, Licenciada en Contabilidad, graduada en la Universidad Tecnológica de Santiago (Utesa), con más de nueve años de experiencia en el sector financiero del país. Perteneciendo al Banco Unión de Ahorro y Crédito, S.A desde febrero 2013.

Eblin Pujols Mejía, Gerente Sucursal San Isidro, Licenciada en Mercadeo, graduada Cumlaude de la Universidad Del Caribe, Post Grado Alta Gestión Empresarial en la Universidad Apec, Diplomado en Alta Gerencia en la Universidad Del Caribe, Diplomado Desarrollo Mandos Medios Universidad Apec. Más de 19 años en la Banca Comercial, perteneciendo a Banco De Ahorros Crédito Unión desde agosto 2013.

Rosselly Rojas de Roedán, Vicepresidente de Mesa de Cambio. Veintiún (21) años de experiencia en el área de banca corporativa y negocios internacionales, donde brinda su capacidad y alto sentido de responsabilidad y confiabilidad. Ha laborado en empresas financieras relacionadas con el grupo, como el Banco Gerencial y Fiduciario y Quisqueyana Agente de Cambio.

Jacqueline Sánchez Olivares, Gerente de Gestión Humana y Administrativo. Más de veinte años de experiencia en las áreas de Administración y Gestión Humana para entidades financieras en el país.

Luis Ml. Velásquez C., Gerente Sucursal San Pedro de Macorís, Licenciado en Administración de Empresas (Cumlaude) en la Universidad Central Del Este, Especialista Certificado en Anti Lavado de Dinero (CAMS), 8 años de experiencia como Especialista en la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, 2 años perteneciendo al Banco de Ahorros Crédito Unión.

Keila Sohar Villar Febrillet, Vicepresidente de Finanzas. Más de veinticinco años de experiencia laboral en el área de finanzas, operaciones bancarias, tesorería y contabilidad en instituciones financieras de renombre en el país.



Productos

Dentro de los principales productos Banco Unión cuenta con los siguientes, entre otros:

Portafolio de Productos	
Ahorro	<ul style="list-style-type: none"> • Cuenta Con Ella. Diseñada para satisfacer las necesidades de ahorrar de clientes individuales para alcanzar un objetivo o manejar sus fondos para hacer frente a cualquier imprevisto u oportunidad que se les presente. Los clientes tienen la opción de afiliar su Cuenta Con Ella al servicio de pagos móviles tPago, para consultas, transferencias, pagos, retiros y demás transacciones. Adicionalmente, los clientes de remesas pueden recibir automáticamente sus remesas en su Cuenta Con Ella. • Cuenta Clavo. Es la cuenta alcancía donde los clientes pueden ahorrar para lograr sus metas financieras de corto, mediano y largo plazo. • Cuenta de Ahorros Infantil. Diseñada para padres y menores de edad que quieran tener un ahorro desde temprana edad. • Cuenta de Ahorros Corporativa. Es una cuenta de ahorros dirigida a clientes comerciales/empresas que deseen manejar sus fondos en el Banco Unión.
Inversión	<ul style="list-style-type: none"> • Certificados de Depósito. Instrumento de inversión que ofrece mayor rentabilidad y crecimiento de fondos, que genera un interés anual, dependiendo del monto y plazo de depósito seleccionado.
Crédito	<ul style="list-style-type: none"> • Préstamos Personales. Es un producto destinado a satisfacer toda la gama de necesidades de financiamiento para cualquier propósito que sea de consumo para el cliente. • Préstamos Comerciales. Producto destinado a satisfacer las necesidades de clientes comerciales. • Préstamos Hipotecarios. Es un producto destinado para financiar compras de viviendas de cualquier tipo o monto. • Préstamos de Vehículos. Es un producto destinado para la compra de vehículos usados o nuevos. • Microcréditos y créditos PYMES. Es una facilidad otorgada a propietarios de medianas, pequeñas y microempresas para capital de trabajo. • Préstamos de Convenio. Financiamiento de muebles, electrodomésticos y otros artículos, producto de un acuerdo de voluntades entre el banco y varios suplidores, donde el banco funge como suplidor de los fondos en la intermediación de la compra de bienes. • Líneas de Crédito. Es una facilidad que se otorga por un límite determinado y que permite, durante el período de vigencia de la facilidad, solicitar el financiamiento de varias operaciones de naturalezas semejantes e independientes entre sí.

Portafolio de Productos (cont.)	
Crédito (cont.)	<ul style="list-style-type: none"> • Avance de Remesas. Préstamo dirigido a los clientes receptores de remesas que reciben sus remesas directamente en sus Cuentas Con Ella del Banco Unión. • Préstamos por descuentos de nómina. Préstamos dirigidos a los empleados de empresas con las cuales se hace un acuerdo para el descuento de los pagos de las cuotas a través del departamento de Recursos Humanos de dicha empresa. • Factoring. Instrumento de financiación a corto plazo destinado a empresas que necesitan liquidez. El banco asume la cobranza de sus facturas a cambio de una comisión.
Remesas	<ul style="list-style-type: none"> • Contamos con un sofisticado sistema informático para que, desde cualquier punto de la red de pagos, salgan cientos de mensajeros que entregan las remesas enviadas desde diferentes países, con prontitud y eficacia, directamente a la casa de los beneficiarios. También contamos con entrega de remesas en ventanilla, y depósito directo a cuentas de ahorro.
Mesas de Cambio	<ul style="list-style-type: none"> • Transacciones de Compra y Venta de Divisas.
Medios de Pago	<ul style="list-style-type: none"> • Tarjeta Prepago ATH. Es una tarjeta de débito prepago que puede ser recargada a través de ventanilla o con transferencias realizadas a través de tPago. Los clientes pueden usar esta tarjeta para retirar efectivo de cualquier cajero automático del país, así como para hacer compras en cualquier punto de venta (POS) de la red de CardNET. • tPago. Servicio de pagos móviles que asocia la cuenta de ahorros del cliente (Cuenta Con Ella) a una amplia red de bancos, telefónicas y facturadores locales. A través del este servicio, los clientes pueden realizar pagos, transferencias, retiros y consultas a través de sus teléfonos celulares.
ATM Motorizado	<ul style="list-style-type: none"> • Servicio a domicilio para recogida de pagos de cuotas o depósitos a cuentas de ahorro.
Micro Seguros	<ul style="list-style-type: none"> • Mujer. Diseñado para cubrir el tratamiento de los cánceres femeninos. • Infarto. Diseñado para cubrir los gastos relacionados al primer diagnóstico de infarto agudo al miocardio. • Plan Protección Accidentes Personales. Seguro de vida de fallecimientos accidentales. • Exequias. Diseñado para cubrir los gastos finales (funeraria, entierro, gastos legales, entre otros). • Plan Mi Salud. Diseñado para cubrir una renta diaria de hospitalización normal y en cuidados intensivos, así como los gastos relacionados a enfermedades catastróficas.



Comportamiento Operacional

Área de Negocios

En el año 2016, los ingresos por intermediación financiera fueron 50.60% del total de los ingresos. El banco ha continuado con las líneas de negocios, colocando créditos de préstamos a empleados de empresas por descuento de nóminas, financiamiento de vehículos, principalmente usados, financiamientos hipotecarios enfocados en mercadear a los clientes receptores que desean adquirir su vivienda, factoring y demás.

Área de Remesas

Durante el año 2016, Banco Unión firmó 6 contratos nuevos de corresponsalías para la entrega de remesas en República Dominicana. Los ingresos por tramitación de remesas representaron en el año 2016 un 20.9% de los ingresos totales del banco, siendo el segundo renglón en importancia dentro de los ingresos.

Área de Mesa de Cambio

Durante todo el año 2016 y en comparación con el 2015, las operaciones de ventas de divisas presentaron un incremento de 25.4% para un total de US\$379.1 millones vendidos en el periodo.

Una buena parte de los ingresos de las operaciones de cambio en el 2016 fue producto de las comisiones y ventas en moneda extranjera, los cuales representaron el 15.4% del total de ingresos del Banco.

El ingreso bruto del año por operaciones de cambio fue de RD\$59, 454,000.00, lo que significó un margen bruto de 0.15 sobre las ventas.

Departamento Legal

El departamento legal continúa trabajando en su integración con las diversas áreas del banco, en particular como brazo asesor de varios departamentos.

Con el Departamento de Cumplimiento, el equipo legal asiste en la revisión de los expedientes de los clientes, y en las transacciones donde se ha requerido opinión legal sobre la documentación aportada.

El Departamento Legal ha trabajado de la mano con el área de remesas, en la formalización de los contratos y permisos regulatorios requeridos para abrir nuevas agencias del banco, proyecto que continúa en el 2017. Asimismo, es preciso destacar el crecimiento de nuestra red de remesadores, cuyos contratos son negociados preparados por el área legal, que también agota el procedimiento de debida diligencia regulatorio.

En adición a los retos asumidos en el 2016, no restamos importancia a los trabajos del departamento legal en el área de cobros, procesos legales llevados internamente, supervisión de los procesos legales en los cuales nos representan abogados externos, formalización de garantías y su posterior desgravamen, y la debida formalización de los contratos que sustentan nuestra cartera de créditos.

Recursos Humanos

Banco Unión ofrece a sus empleados la oportunidad de entrenamientos y capacitación que permitan mejorar sus habilidades en el trabajo y así puedan aspirar a posiciones de mayor responsabilidad dentro de la institución.

Éste es un proceso educacional de carácter estratégico aplicado de manera organizada y sistemática, mediante el cual el personal adquiere y desarrolla conocimientos y habilidades específicas relativas al trabajo que realiza, y modifica sus actitudes frente a algunos aspectos de la institución, el puesto y el ambiente laboral.



Al inicio de cada año realizamos la programación de las capacitaciones, donde se indican los talleres, actividades y seminarios que hayan sido detectados como necesidades de adiestramiento y capacitación.

- Conferencia Internacional con especialistas nacionales e internacionales en materia de prevención de lavado de activos, crimen organizado y cumplimiento regulatorio. 5TO. Congreso Anti lavado Bancamérica, Encargada Riesgo Operacional y Encargada de Cumplimiento.
- Conferencia Anual Internacional AML & Financial Crime Conference, Vicepresidencia de Riesgo y Cumplimiento, mantener la certificación de la V.P. de riesgo y cumplimiento en ACAMS.
- Taller Riesgo Crediticio y Concentración de Riesgo-ABANCORD, participantes Analistas de Riesgo y Analistas de Crédito.
- Taller Análisis de Estado Financiero-ABANCORD, participantes personal del área de Negocios y Auditoría.
- Seminario FATCA, participante V.P. de Riesgo y Cumplimiento.
- CCNP Rounting, CCNP Switching, participante Soporte Infraestructura TI
- Taller interno a todo el personal de Negocios y Servicios, sobre Procesos y Productos del Banco.

Área de Cumplimiento

Durante el 2016 el Depto. de Cumplimiento de Banco Unión continuó con un enfoque de mejora manteniendo su gestión a niveles que exceden lo normativo en el cumplimiento continuo al programa de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (PLA/FT) establecido en la entidad.

Estamos orgullosos de mantener el compromiso de establecer medidas y procedimientos para prevenir y detectar que la entidad sea utilizada por individuos o empresas para efectuar operaciones con fondos que involucren recursos de procedencias ilícitas.

Nuestras operaciones incluyen el apoyo en el análisis del riesgo en materia de prevención de lavado de dinero, capacitación en la materia, evaluaciones de cumplimiento de los requerimientos establecidos por nuestros reguladores, análisis de documentación legal de los clientes que realizan operaciones de Mesa de Cambio y Transferencias Internacionales, así como evaluaciones de control interno e investigaciones internas.

En ese sentido, se continuó con el fortalecimiento y mejora de estrategias que ayudaron a identificar debilidades, y con gran satisfacción les comunicamos que esos logros muestran que continuamos siendo eficientes, mejorando continuamente los procesos, y con un adecuado sistema de controles.

A continuación señalamos los principales logros obtenidos:

- Establecimiento de un Plan Anual de Trabajo del Depto. de Cumplimiento para el año 2016 que recoge las disposiciones legales y normativas vigentes y modificadas emitidas por la Superintendencia de Bancos, y establece los procedimientos de control y lineamientos de cumplimiento para el año citado e involucra empleados, funcionarios, socios, clientes y terceros que mantengan relaciones comerciales con el Banco.
- 2do, Informe de Revisión General de Expedientes de clientes de una de las principales unidades de negocios de nuestra entidad (Mesa de Cambio).
- Establecimiento por la Oficial de Cumplimiento de un Plan de Acción dirigido a las Traders de Mesa de Cambio con la finalidad de que las mismas gestionen la actualización de la documentación legal de los expedientes corporativos de clientes que realizan operaciones de Mesa de Cambio y Transferencias Internacionales.
- Inicio de un intercambio con el Depto. Legal sobre la opinión legal de la documentación de las sociedades (clientes) con el objetivo de que estemos protegidos en el plano jurídico en nuestros expedientes de clientes corporativos.
- Asesoría continua y recomendaciones de mejoras al Depto. de Mesa de Cambio sobre la documentación soporte de las transacciones a realizarse, principalmente transferencias internacionales con la finalidad



Activos y Financiamiento del Terrorismo, realizado en la Universidad PUCMM, Abril-Junio 2016.

de continuar estableciendo controles internos que nos permitan determinar cuándo una operación de un cliente en particular excede o sobrepasa de la normalidad establecida en su perfil y actividad económica.

- Designación de un nuevo Oficial de Cumplimiento mediante Acta de Consejo No. 17-2016 de fecha 22-07-2016
- Durante el año 2016 se recibieron y contestaron oportunamente 768 solicitudes de Requerimientos de la Superintendencia de Bancos.
- Participación por parte del Gerente de Cumplimiento en la Conferencia Internacional de Prevención de Lavado de Activos realizada por la Florida International Bankers Association (FIBA), Miami Florida, Marzo 2016.
- Participación del Analista de Remesas en el Diplomado de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, realizado en la Universidad PUCMM, Abril-Junio 2016.
- Capacitación en Prevención de Fraude al Consumidor realizado por el Gerente de Cumplimiento al personal de CARIOCA, realizado en Enero 2016.
- Capacitación de Gestión del Riesgo de Lavado de Activos y Fraude al Consumidor realizado por el Gerente de Cumplimiento al personal de la Sucursal San Isidro, Febrero 2016.
- Taller de Prevención de Fraude al Consumidor realizado por el Gerente de Cumplimiento al personal de Remesas de la Sucursal de Santiago, Marzo del 2016.

Gestión de Riesgos

La responsabilidad en materia de control y gestión de riesgos y, en especial, en la fijación del Apetito de Riesgos en Banco Unión recae en última instancia en el Consejo de Directores, que es de donde emanan las facultades que se delegan en comités. La Gerencia de Riesgos se encarga de identificar, medir, controlar, mitigar y monitorear las exposiciones al riesgo crediticio, riesgo de liquidez, de tasas de interés, de tipo de cambio, riesgo operativo, riesgo de lavado de activos, reputacional y de mercado; e informar los riesgos cuantificables que enfrenta la entidad; además mantener informada a la Administración sobre los Reglamentos, Resoluciones y Circulares emitidas por los entes reguladores y supervisores, así como las modificaciones a los mismos.

Los siguientes órganos forman el nivel superior de gobierno de riesgos.

- Consejo de Directores: Aprueba las políticas, mecanismo y procedimiento sobre gestión de riesgos.
- Comité de Riesgos para monitorear las exposiciones a los riesgos crediticios, riesgo de liquidez, de tasas de interés, de tipo de cambio, riesgo operativo, riesgo de lavado de activos, reputacional y otros.
- Gerencia de Riesgo será la encargada del proceso de identificar, medir, controlar, mitigar y monitorear, informando al Comité de Riesgo la exposición de riesgo que tiene el Banco.
- Comité ALCO como responsable de la gestión de liquidez y del riesgo mercado del Banco.

Perfil de Riesgo

Los riesgos a los que hace frente Banco UNION como consecuencia de sus actividades son: Crédito, Mercado, Liquidez, Capital, Operacional, Cumplimiento, Legal, Reputacional y Estratégico.

A continuación, presentamos una breve descripción de los principales Riesgos y la evolución en el 2016:

Riesgo de Crédito

Este riesgo se origina por la posibilidad de pérdidas derivadas del incumplimiento total o parcial de las obligaciones financieras contraídas con el banco por parte de sus clientes o contrapartidas.



Perfil del Riesgo

- Más del 70% del riesgo de crédito de Banco UNION proviene de la banca comercial.
- Bajo grado de diversificación geográfica de los riesgos.
- Concentraciones limitadas en clientes, grupos empresariales, sectores, productos y geografías.
- La exposición al riesgo compuesto se mantiene en niveles adecuados desde el punto de vista regulatorio y de gestión.
- No Exposición a riesgo transnacional.
- Alta calidad crediticia de los activos del Banco.

Evolución en 2016

- Aumento de la Cartera de Crédito a RD\$690.75 Millones.
- En el cuarto trimestre del año 2016 la Cartera de Crédito Vigente aumento alrededor de 7.4%.
- Disminución de la cartera de crédito vencida en 32.8%.
- Disminución de la cartera de crédito reestructurada de 6.6%..

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es aquel en el que incurre una entidad por las pérdidas potenciales que se pueden producir como consecuencia de su incapacidad para obtener financiación en el mercado y/o por el mayor coste financiero de acceder a nuevas vías de financiación.

La gestión de este riesgo tiene como objetivo la disponibilidad de los recursos necesarios en tiempo y coste adecuados para atender a sus obligaciones y desarrollar su operativa.

Perfil del Riesgo

- Para Banco Unión la gestión de la liquidez y la financiación ha sido siempre un elemento básico en su estrategia de negocio y un pilar fundamental, junto al capital, en el que se apoya su fortaleza de balance.
- Banco Unión ha sabido mantener una posición de liquidez estructural estable apoyada en certificados de Depósitos de clientes que mantienen una posición estable en vista de que no registran movimientos ni cancelaciones abruptas.
- Las necesidades derivadas de la actividad a medio y largo plazo deben estar financiadas por instrumentos de medio y largo plazo.
- Disponibilidad de una reserva de liquidez suficiente, que incluye la capacidad de descuento en banco central para su utilización en situaciones adversas.
- Cumplimiento de ratios regulatorias, dentro de los límites normativos de 70% y 80%, con resultados promedios de 439.21 en la banda de tiempo de 0 a 15 días, y de 279.69 en la banda de tiempo de 0 a 90 días.
- Disponibilidades (efectivo + inversiones) representan al cierre de Diciembre del 2016 el 49% de las captaciones (ahorros + certificados) permitiendo a Banco Unión asumir todas sus necesidades de liquidez en el corto plazo.
- Establecimiento de programa de captaciones con la modalidad de préstamos con aplicaciones a nómina mediante contratos con empresas altamente conocida en el mercado nacional.
- Inversiones con Clasificación A altamente líquidas y garantizadas como son las de Mercado de Valores y Banco Central.



Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado abarca aquellas actividades financieras donde se asume riesgo patrimonial como consecuencia de cambios en los factores de mercado. Este riesgo proviene de la variación del tipo de interés, tasa de inflación, tipo de cambio, renta variable, spread de crédito y volatilidad de cada uno de los anteriores, así como del riesgo de liquidez de los distintos productos y mercados en los que opera Banco UNION.

Perfil del Riesgo

- Banco UNION mantiene una moderada exposición al riesgo de mercado.
- Diversificación en términos de factores de riesgo como de distribución geográfica.
- Actividad de negociación centrada en el negocio de clientes.
- Limitada exposición a activos estructurados complejos.
- Para productos de activos, el mercado objetivo son clientes personales y empresas, calificados "A" y "B". Para productos de pasivos, el mercado objetivo son clientes personales y empresas, calificados "A" y "B", con capacidad de ahorro y/o inversión.

Evolución en 2016

- Las fluctuaciones más significativas han estado ligadas a los cambios en la exposición a tipo de cambio y tipo de interés, así como a la volatilidad de mercado.

Riesgo Operacional

Riesgo de pérdida resultante de deficiencias o fallos de los procesos internos, recursos humanos o sistemas, o bien derivado de circunstancias externas. Se trata, en general, y a diferencia de otros tipos de riesgos, de un riesgo no asociado a productos o negocio, que se encuentra en los procesos y/o activos y es generado internamente (personas, sistemas, procesos) o como consecuencia de riesgos externos, tales como catástrofes naturales.

Perfil del Riesgo

- El objetivo del Banco en materia de control y gestión del riesgo operacional se focaliza en la identificación, medición/evaluación, monitorización, control, mitigación y comunicación de dicho riesgo.
- Perfil de riesgo alineado con el modelo de negocio y presencia geográfica. Sin eventos relevantes particulares.
- Identificar los Riesgos Operacionales potenciales relacionados a procesos internos, recursos humanos, tecnología de la información y factores externos.

Evolución en 2016

- Mejora del modelo de gestión y control del riesgo operacional.
- Levantamiento y evaluación realizada a cada uno de los procesos de las áreas definidas como sensibles, lo que ha permitido identificar cuál de estas áreas está más expuesta a ocurrencias de Riesgo Operacional.
- Riesgos Identificados en las operaciones de Mesa de Cambio, apertura de Cuentas de Ahorros, Certificados Financieros y Préstamos.
- Identificación de uno de los mayores niveles de riesgos es el de Recursos Humanos debido a la alta rotación de personal presentada en ambos periodos correspondientes al 2016.
- Impulso a la actividad de formación y cultura sobre riesgo operacional en toda la organización.



Auditoría Interna

Durante el año 2016, el departamento de Auditoría Interna, en cumplimiento a lo establecido en su plan de trabajo, realizó las evaluaciones objetivas de la calidad y efectividad del control interno, gestión de riesgos y gobierno corporativo de la entidad, con el propósito de mantener a la alta Gerencia y al Consejo informados de asuntos materiales o tendencias que puedan afectar la entidad, y les permita tomar decisiones adecuadas y oportunas para corregirlas; reduciendo el riesgo de pérdidas y protegiendo su reputación.

Contribuir para agregar valor y mejorar la eficiencia de los procesos de gobierno, gestión de riesgos, control y gobierno mediante actividades de aseguramiento y consulta. Los auditores internos actuando también en rol de consultores asistiendo a la entidad en la identificación, evaluación, e implementación de metodologías de gestión de riesgos y de los controles dirigidos a mitigar estos riesgos. No obstante, absteniéndose de asumir cualquier responsabilidad propia de la Alta Gerencia en la gestión de riesgos.



Fomento de Ahorro y Crédito de Receptores de Remesas en República Dominicana

El día 24 de enero del 2012 el Banco de Ahorro y Crédito Unión firmó un acuerdo con el Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), con el fin de facilitar la inclusión financiera de sus clientes receptores de remesas a través de un proyecto de cooperación técnica no reembolsable. Dicho proyecto tuvo un curso de 4 años, finalizando el 19 de enero del 2016.

El objetivo de este proyecto fue promover el desarrollo de productos y servicios financieros vinculados a las remesas, para impulsar el ahorro y la inversión en este segmento. Con este acuerdo, el FOMIN se comprometió a aportar US\$ 386,300.83, y el Banco Unión se comprometió a aportar US\$259,144.17. En total, el presupuesto del proyecto fue de US\$645,445.00.

Como parte del proyecto, se desarrollaron productos financieros vinculados a las remesas y su manejo en el día a día. Entre éstos, una tarjeta prepago marca ATH, el servicio de banca móvil (iPago), 5 micro seguros de cobertura específica, y otros productos de ahorro y crédito como son la Cuenta Con Ella, la Cuenta Clavo y el crédito Avance de Remesas. También se hicieron modificaciones al sistema de Credit Scoring de Banco Unión, para tomar en cuenta los flujos de remesas en la evaluación de créditos; y así darles más acceso a estos clientes. Por último, se creó un innovador programa de educación financiera y mercadeo, que incluye videos animados educativos, material promocional y charlas personalizadas impartidas por un equipo de educadoras financieras. Durante el año 2016 se procedió a la clausura formal del proyecto. Se llevaron a cabo las siguientes actividades:

-Elaboración del Estudio de Caso: La realización del Estudio de Caso estuvo a cargo del consultor Lic. Milton Tejada. Este estudio resume los logros y lecciones aprendidas durante la realización del proyecto de manera concisa y elocuente. La diagramación estuvo a cargo de Aid Design, el cual siguió las líneas de la marca del Banco de Ahorro y Crédito Unión. Se imprimieron 10 ejemplares.

-Elaboración del Video Testimonial: El video testimonial es una presentación audio visual que permite de manera breve presentar el proyecto, sus objetivos y metas logradas. Este video sigue los mismos parámetros audiovisuales de los 5 videos de educación financiera creados para el proyecto y estuvo a cargo de Chick and Pox.

-Evaluación Final: Ramon Frediani, un consultor externo recomendado por el Fomin, llevo a cabo la evaluación rindiendo un reporte final del proyecto. En dicho reporte se reconoció la efectividad y el éxito del proyecto, así como el excelente desempeño de Banco Unión como unidad ejecutora. A continuación compartimos algunas de las lecciones aprendidas presentadas por la evaluación final:

- La bancarización es un proceso lento pues implica un cambio cultural y por ello sus resultados sólo se percibirán en plenitud en el mediano y largo plazo, después de finalizado el Programa.
- El credit scoring ayudó a desterrar el prejuicio de insolvencia de los receptores de remesas al reconocer que perciben un flujo de fondos continuo en el tiempo y en moneda dura que les mejora sustancialmente la calificación y así les permite acceder a más préstamos.
- Al receptor de remesas la bancarización le significó una reducción importante de sus costos de transacción en términos de seguridad, comodidad, ahorro de tiempo y de gastos de transporte.
- El éxito de las actividades emprendidas por el Programa, se debió a que el Banco Unión se adaptó al cliente y no esperó a que el cliente se adaptara al banco.
- Habría más bancarizados si ello se lo sugiriera (u "ordenara") el remitente del dinero desde el exterior.

Sostenibilidad del Proyecto Fomento de Ahorro y Crédito de Receptores de Remesas

La continuidad a futuro de las actividades y productos financieros creados gracias al Proyecto está asegurada, ya que Banco Unión tiene arraigada en su misión institucional la bancarización del receptor de remesas. Esto combinado con el compromiso de continuar utilizando los métodos de educación financiera y la venta cruzada de los productos en todas las sucursales del banco nos garantiza la sostenibilidad del proyecto. Por estas razones, aun habiendo concluido el proyecto con FOMIN, continuamos utilizando los métodos de

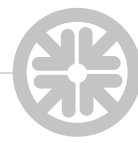


implementación y procesos de evaluación requeridos durante el proyecto.

Por otra parte durante el proceso de expansión de agencias Banco Unión, seguiremos utilizando dichos métodos de implementación para continuar incrementado exponencialmente los números de clientes bancarizados a través de nuestra iniciativa de inclusión financiera para receptores de remesas.

Logros del Fomento de Ahorro Y Crédito para Receptores de Remesas durante el 2016

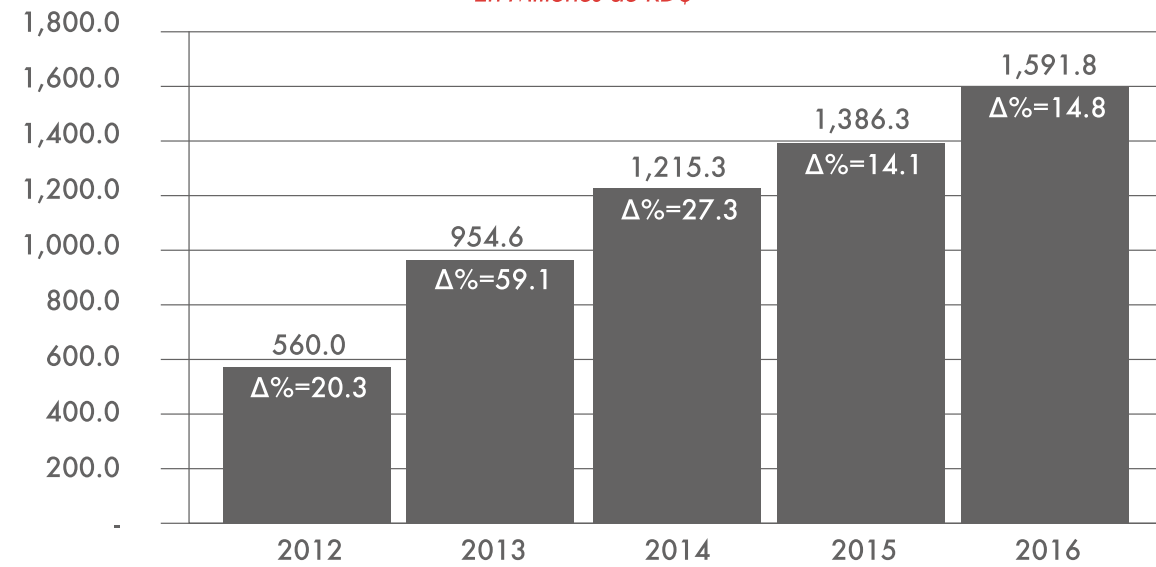
- 753 receptores de remesas recibieron educación financiera.
- 435 receptores de remesas abrieron una cuentas de ahorro.
- 1985 receptores remesas recibieron un crédito.
- 1803 receptores de remesas recibieron un segundo crédito.



Desempeño Financiero

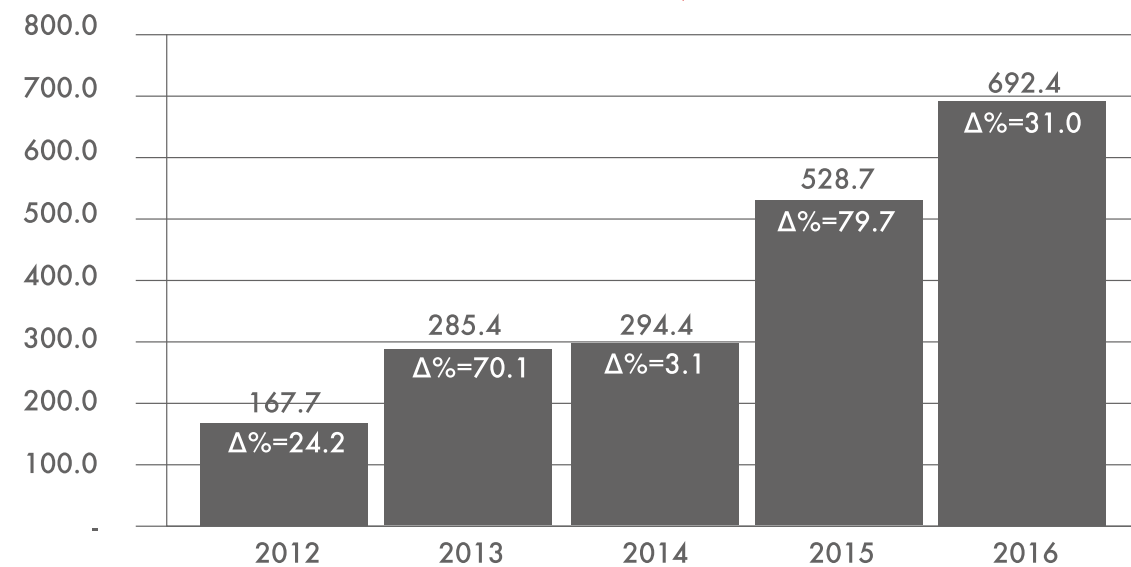
Durante el 2016 Banco Unión continuó incrementando sus activos a un ritmo de 14.8% para alcanzar el monto de RD\$1,591.8 millones, manteniendo la posición no. 6 dentro de los 18 bancos de ahorro y crédito activos que componen el segmento.

Evolución Activos Totales
En Millones de RD\$



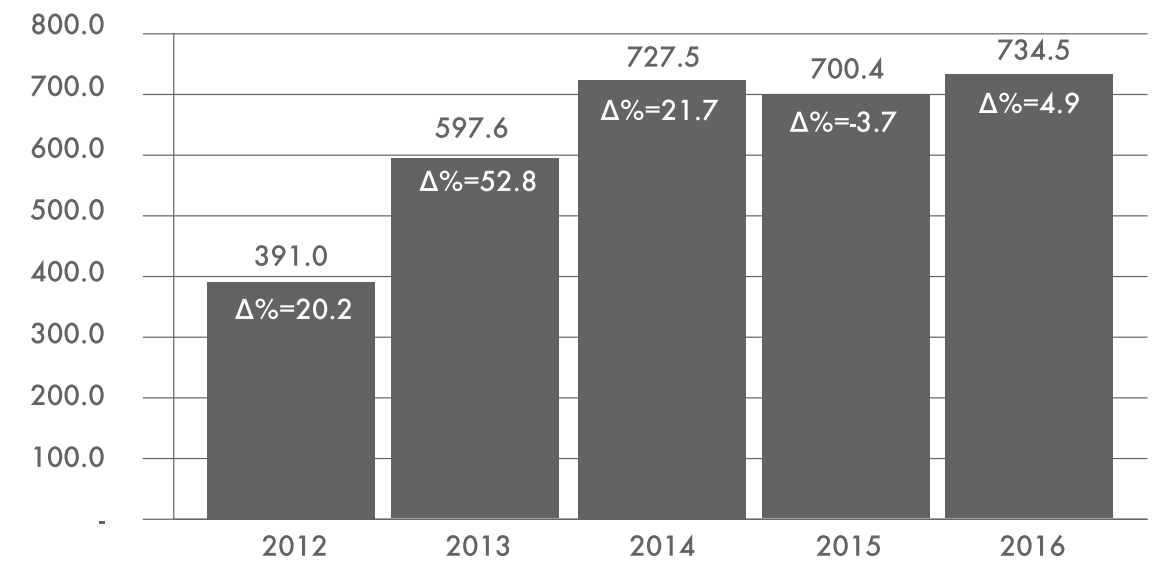
Las disponibilidades, compuestas por el efectivo y las inversiones a corto plazo, se colocaron en RD\$692.4 millones, representando el 43.5% de los activos totales. Estos niveles de liquidez, superiores a los exhibidos por los demás miembros del sub-sector, permitieron mantener la solvencia y demás indicadores en niveles óptimos.

Evolución Disponibilidades
En Millones de RD\$



La cartera de créditos retoma su tendencia a crecer aunque tímidamente en 4.9%, a pesar del alto volumen mensual de colocaciones, pero que fueron superadas por las recuperaciones. En ese sentido, la cartera de créditos, ascendió al cierre de diciembre 2016 a RD\$734.5 millones, un incremento en términos absolutos de RD\$34.1 millones.

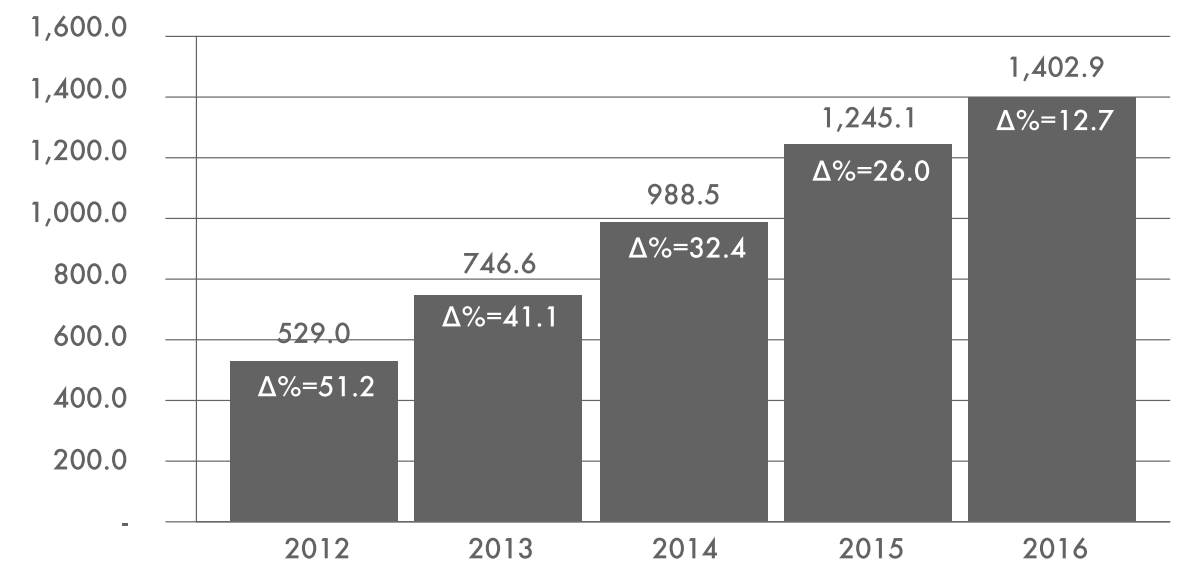
Evolución Cartera de Créditos Bruta
En Millones de RD\$



El 90.6% de la cartera bruta mantiene condición de vigente, y el coeficiente de cartera vencida y en mora fue de 3.4%, similar al 3.2% presentado por el grupo de bancos de ahorro y crédito.

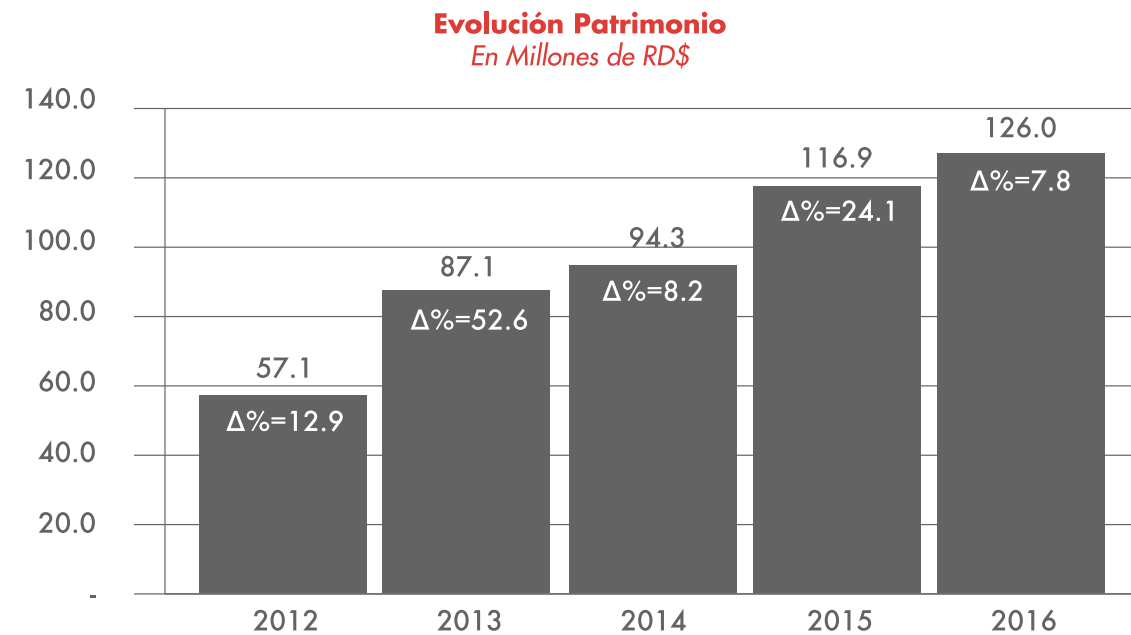
Por otro lado las captaciones presentaron un comportamiento muy auspicioso al incrementarse las mismas en 12.7% para un aumento de RD\$157.8 millones en el periodo.

Evolución Depósitos Totales
En Millones de RD\$





Los Accionistas del Banco mantienen la política de capitalizar los resultados del ejercicio y de aportar los aumentos que requiera el patrimonio para sustentar el crecimiento de los activos de riesgo de la entidad. Al cierre del 2016 el patrimonio ascendió a RD\$126.0 millones, para un crecimiento de 7.8% en relación al año anterior, lo que permitió cumplir de manera excedente con la solvencia normativa de 10%, alcanzando 11.88%.



Los ingresos brutos generados por las líneas de negocios del Banco ascendentes a RD\$385.3 millones, exhibieron una composición similar al pasado año:

En miles de RD\$	Monto	Participación %
Ingresos Intermediación Financiera	194,958	50.60 %
Ingresos Intermediación Cambiaria	59,454	15.40 %
Tramitación de Remesas	80,475	20.90 %
Otros Ingresos Operacionales	28,759	7.50 %
Otros Ingresos No Operacionales	21,605	5.60 %
Ingresos Totales	385,250	100.0 %

Los ingresos producto de la intermediación financiera acaparan el 50.6% de los ingresos totales, seguidos por la tramitación de remesas y las actividades de la mesa de cambio, que en conjunto aportan 36.3%. El resto de los ingresos son derivados de esas actividades.



La mesa de cambio, a través de la negociación de US\$379.1 millones con un margen de 15%, aportó el 15.4% de los ingresos brutos del año. La participación del Banco en relación a las ventas netas del mercado reportadas por el Banco Central fue de 1.8%, un ligero incremento en relación al año 2015, que fue 1.4%.

Mesa de Cambio	2013	2014	2015	2016	Tasa de Crecimiento		
					14/13	15/14	16/15
Ventas (Millones de US\$)	451.00	289.60	302.40	379.10	-35.80 %	4.40 %	25.40 %
Spread (%)	12.00	13.0	14.70	15.0	8.30 %	12.80 %	2.00 %
Ventas Netas Mercado (Millones de US\$)	18,985	19,656	21,284	21,238	3.50 %	8.30 %	-0.20 %
Participación BU	2.40 %	1.50 %	1.40 %	1.80 %			

Durante el 2016 la operación de remesas continuó manejando importantes volúmenes, con una ligera disminución en relación al año anterior.

Remesas	2013	2014	2015	2016	Tasa de Crecimiento		
					14/13	15/14	16/15
Ventas (Millones de US\$)	357.90	441.80	464.00	457.50	23.40 %	3.50 %	-1.40 %
Spread (%)	1,530,525	1,879,968	1,950,010	1,628,007	22.80 %	-13.40 %	-16.50 %
Ventas Netas Mercado (Millones de US\$)	4,262.30	4,571.30	4,960.70	5,261.50	7.20 %	15.10 %	6.10 %
Participación BU	8.40 %	9.70 %	9.40 %	8.70 %			

En cuanto a rentabilidad, los resultados netos del ejercicio del 2016 resultaron similares a los del 2015. Los mismos ascendieron a RD\$9.1 millones, para una ligera disminución de 3.2%. Cabe destacar que el resultado operacional resultó positivo, a diferencia de los años anteriores, ya que se logró disminuir los gastos de explotación en 13.1%.

La Alta Gerencia continua dando seguimiento a la ejecución del Plan Estratégico 2016/2018 aprobado por el Consejo de Directores, el cual le permitirá a la entidad alcanzar los objetivos planteados. Los lineamientos estratégicos actualizados del plan son los siguientes:

- Fortalecer la estructura de negocios en la intermediación financiera, para que la cartera de crédito aporte los ingresos necesarios para cubrir los gastos de explotación de la entidad: Para esto se han diseñado productos de créditos y se han asignado metas por oficinas y oficiales de negocios para su cumplimiento con incentivos.
- Reducir los gastos de explotación hasta el nivel óptimo de eficiencia: Continuar los esfuerzos en ese sentido, no obstante a las aperturas de oficinas programadas para el 2017/2018.
- Aumentar el capital pagado durante el 2017 para sostener el crecimiento de los activos de riesgo.



Informe De Los Auditores Independientes y Estados Financieros Auditados



Carta del Comisario de Cuenta

Sres.

Accionistas de:

BANCO DE AHORRO Y CREDITO UNION, S. A.

Presentes:

Distinguidos Señores:

Conforme a la designación que me fuere conferida por esa entidad en calidad de Comisario de Cuentas, he revisado los libros, documentos justificativos y archivos de contabilidad de esa institución y los estados financieros para el ejercicio fiscal que terminó en fecha 31 de diciembre del año dos mil diez y seis, (2016), según las disposiciones contenidas en la Ley 479-08, sobre Sociedades Comerciales. Mi trabajo se desarrolló conforme a las Normas Internacionales de Auditoría e incluyó la verificación de cuentas, revisión de documentos, análisis de evidencias, pruebas sustantivas, de cumplimiento, y otros procedimientos que consideramos adecuados en las circunstancias. Las revisiones fueron realizadas con absoluta normalidad, contando con el apoyo del personal administrativo de la entidad.

El Consejo de Administración de la compañía encaminó su gestión administrativa a fin de obtener el mejor funcionamiento de los negocios de la empresa dentro del marco de las atribuciones que le confieren los Estatutos Sociales y los poderes otorgados por la Asamblea General de Accionistas. Los registros contables de la institución fueron llevados de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Ley 479-08 sobre Sociedades Comerciales en la República Dominicana, y a las normativas vigentes establecidas en la Ley Monetaria y Financiera y en las disposiciones de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Las operaciones que amparan las cifras de los Estados Financieros se encuentran validadas y justificadas, de acuerdo a las pruebas realizadas al efecto.

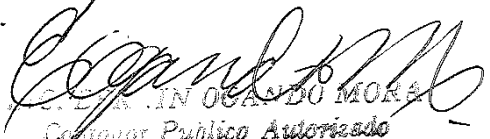
RECOMENDACIÓN DE DESCARGO

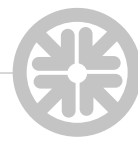
Al concluir la labor, he podido comprobar que las actuaciones del Consejo de Administración y de la Administración en general de la entidad, se mantuvieron dentro del marco de las facultades otorgadas por los Estatutos Sociales y solicitamos el formal descargo de su gestión administrativa, así como la aprobación de los Estados Financieros, cuentas y balances presentados a esta Asamblea, por considerar que los mismos muestran razonablemente en todos sus aspectos, la situación financiera de la entidad Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A., al 31 de diciembre del año 2016 y los resultados de las operaciones por el ejercicio fiscal concluido en esa fecha.

En Santo Domingo, D. N., Capital de la República Dominicana, hoy día veinte (20) del mes de marzo del año dos mil diez y siete (2017).

LIC. EFRAIN OGANDO MORA, CPA.

COMISARIO DE CUENTAS.


EFRAIN OGANDO MORA
Contador Público Autorizado
Inscripción I. C. P. A. R. D. No. 1433



Índice

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Dictamen de los auditores independientes y estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Contenido	Página
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....	1
BALANCES GENERALES.....	3
ESTADOS DE RESULTADOS.....	5
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	6
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO.....	8
Notas a los estados financieros.....	9
1.- Entidad.....	9
2.- Resumen de las principales políticas de contabilidad.....	10
3.- Cambio en las políticas contables.....	19
4.- Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario.....	19
5.- Fondos disponibles.....	20
6.- Inversiones negociables y a vencimiento.....	20
7.- Cartera de créditos.....	21
8.- Cuentas por cobrar.....	23
9.- Bienes recibidos en recuperación de créditos.....	24
10.- Propiedad, muebles y equipos.....	24
11.- Otros activos.....	25
12.- Resumen de provisiones para activos riesgosos.....	26
13.- Obligaciones con el público.....	27
14.- Valores en circulación.....	27
15.- Otros pasivos.....	28
16.- Impuesto sobre la renta.....	28
17.- Patrimonio neto.....	30
18.- Límites legales y relaciones técnicas.....	31
19.- Compromisos y contingencias.....	31
20.- Cuentas de orden.....	32
21.- Ingresos y gastos financieros.....	33
22.- Otros ingresos (gastos) operacionales.....	33
23.- Otros ingresos (gastos) no operacionales.....	34
24.- Remuneraciones y beneficios sociales.....	34
25.- Evaluación de riesgo.....	34
26.- Valor razonable de los instrumentos financieros.....	36
27.- Operaciones con partes vinculadas.....	37
28.- Fondo de pensiones y jubilaciones.....	38
29.- Transacciones no monetarias.....	39
30.- Otras revelaciones.....	39
31.- Contingencias.....	39
32.- Notas no incluidas en los estados financieros.....	40
33.- Reclasificaciones.....	40
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA.....	42
ANEXO 1.....	43

Dictamen de Auditores Independientes



Tel: 809-472-1565
Fax: 809-472-1925
www.bdo.com.do

Av. José Ortega y Gasset No. 46
Esq. Tetelo Vargas, Ensanche Nar
Edificio Profesional Ortega
Santo Domingo, D.N.
República Dominicana

Dictamen de los Auditores Independientes

A la Asamblea de Accionistas y al Consejo de Administración del
Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.:

Hemos auditado los estados financieros de Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A., que comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2016, los estados de resultados, flujos de efectivo y 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 presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la posición financiera del Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A., al 31 de diciembre del 2016, su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año entonces terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, 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's). Modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana. 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 de la entidad, de acuerdo con el Código 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, hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Otro Asunto

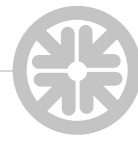
Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de 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.

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

La administración de la entidad 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's), 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 discrepancias materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad 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 la entidad o cesar sus operaciones, o tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la entidad.



Dictamen de Auditores Independientes



Responsabilidad 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 discrepancias materiales, debido a fraude o por 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 una discrepancia material cuando exista. Las discrepancias pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

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

Identificamos y evaluamos los riesgos de discrepancias materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñados 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 una discrepancia 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 apropiadas en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

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 adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a 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 de la entidad 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 la entidad 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 de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

BDO Auditoría, S.R.L.
NO. SIB A-013-0101

11 de marzo de 2017
Santo Domingo, D. N., República Dominicana.



Estados Financieros Auditados

Banco de Ahorro y Crédito, S.A.

Dictamen de los auditores independientes y estados financieros.

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015



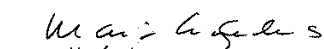
Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Balances generales
(Valores en RD\$)

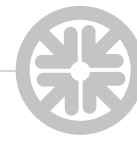
	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO		
Fondos disponibles (notas 2, 4, 5, 26 y 27):		
Caja	304,168,904	199,376,509
Banco Central	154,493,574	129,607,083
Bancos del país	51,028,617	82,422,972
Bancos del extranjero	2,448,070	777,828
Otras disponibilidades	<u>47,700,660</u>	<u>22,094,697</u>
	<u>559.839.825</u>	<u>434.279.089</u>
Inversiones (notas 2, 6, 12, 25 y 27):		
Otras inversiones en instrumento de deuda	130,467,271	94,000,000
Rendimientos	2,177,896	530,578
Provisión para inversiones	<u>(94,736)</u>	<u>(78,247)</u>
	<u>132.550.431</u>	<u>94.452.331</u>
Cartera de créditos (notas 2, 7, 12, 25 y 27):		
Vigente	647,092,544	617,799,959
Reestructurada	18,514,398	25,940,436
Vencida	25,150,557	22,831,025
Rendimientos por cobrar	43,748,776	33,834,997
Provisiones para créditos	<u>(21,957,054)</u>	<u>(23,581,219)</u>
	<u>712.549.221</u>	<u>676.825.198</u>
Cuentas por cobrar (notas 8 y 24):		
Cuentas por cobrar	<u>114.306.778</u>	<u>115.773.199</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 2, 9, y 12):		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	33,752,158	28,450,167
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(11,805,706)</u>	<u>(8,112,697)</u>
	<u>21.946.452</u>	<u>20.337.470</u>
Propiedades, muebles y equipos (notas 2, y 10) :		
Propiedad, muebles y equipos	44,510,503	36,501,317
Depreciación acumulada	<u>(16,984,500)</u>	<u>(12,605,479)</u>
	<u>27.526.003</u>	<u>23.895.838</u>
Otros activos (notas 2 y 11):		
Cargos diferidos	11,510,211	11,273,383
Activos diversos	<u>11,587,736</u>	<u>9,494,360</u>
	<u>23.097.947</u>	<u>20.767.743</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>1,591,816,657</u>	<u>1,386,330,868</u>
Cuentas contingentes	<u>-</u>	<u>4,973,069</u>
Cuentas de orden (nota 20)	<u>382,688,250</u>	<u>391,465,276</u>

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


 Anny Jazmín Pujols F.
 Gerente de Contabilidad


 María Armenteros
 Vicepresidente Ejecutivo


 Keila Sohar Villar F.
 Vicepresidenta de Finanzas



Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Balances Generales
(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (nota 13 y 26):		
De ahorro	95,135,414	70,256,417
	<u>95,135,414</u>	<u>70,256,417</u>
Valores circulación (nota 2, 14, 25 y 26):		
Títulos y valores	1,307,762,488	1,174,850,681
	<u>1,307,762,488</u>	<u>1,174,850,681</u>
Otros pasivos (notas 15 y 2):	62,894,201	24,274,507
	<u>62,894,201</u>	<u>24,274,507</u>
TOTAL DE PASIVOS	1,465,792,103	1,269,381,605
PATRIMONIO NETO (notas 2 y 17):		
Capital pagado	103,300,000	103,300,000
Otras reservas patrimoniales	2,821,996	2,368,231
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	11,281,032	2,372,379
Resultados del ejercicio	8,621,526	8,908,653
	<u>126,024,554</u>	<u>116,949,263</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	126,024,554	116,949,263
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	1,591,816,657	1,386,330,868
Cuentas contingentes	-	4,973,069
Cuentas de orden (nota 20)	<u>(382,688,250)</u>	<u>(391,465,276)</u>

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

Anny Jazmín Pujols F.
Gerente de Contabilidad

Keila Sohar Villar F.
Vicepresidente de Finanzas

María Armenteros
Vicepresidente Ejecutivo

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Estados de Resultados
(Valores en RD\$)

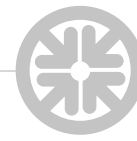
	Años terminados al	
	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2016	2015
Ingresos financieros (nota 21):		
Interés y comisiones por crédito	186,723,109	198,161,681
Intereses por inversiones negociables y a vencimientos	8,234,698	3,044,133
	<u>194,957,807</u>	<u>201,205,814</u>
Gastos financieros (nota 21):		
Intereses por captaciones	(133,444,809)	(116,758,928)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	61,512,998	84,446,886
Provisiones para cartera de créditos	(4,720,077)	(15,874,314)
Provisión para inversiones	(10,430)	(25,675)
MARGEN FINANCIERO NETO	56,782,491	68,546,897
Ingresos (Gastos) por diferencia en cambio	(5,827,735)	607,118
Otros ingresos operacionales (nota 22):		
Comisiones por servicios	134,087,121	122,450,029
Comisiones por cambio	34,601,000	44,303,809
	<u>168,688,121</u>	<u>166,753,838</u>
Otros gastos operacionales (nota 22):		
Comisiones por servicios	(21,377,190)	(17,808,528)
Gastos diversos	(104,234)	-
	<u>(21,481,424)</u>	<u>(17,808,528)</u>
Resultado Operacional Bruto	198,161,453	218,099,325
Gastos operativos:		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 24)	(93,817,800)	(92,514,129)
Servicios de terceros	(38,512,947)	(57,904,650)
Depreciación y amortización	(4,547,079)	(5,503,371)
Otras provisiones	(4,312,156)	(9,151,652)
Otros gastos	(56,961,773)	(62,821,821)
	<u>(198,151,755)</u>	<u>(227,895,623)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	9,698	(9,796,298)
Otros ingresos (gastos) no operacionales (nota 23):		
Otros ingresos	21,604,520	33,428,271
Otros gastos	(9,250,114)	(11,864,360)
	<u>12,354,406</u>	<u>21,563,911</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	12,364,104	11,767,613
Impuesto sobre la renta (nota 16)	(3,288,813)	(2,390,083)
RESULTADO DEL EJERCICIO	9,075,291	9,377,530

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

Anny Jazmín Pujols F.
Gerente de Contabilidad

Keila Sohar Villar F.
Vicepresidente de Finanzas

María Armenteros
Vicepresidente Ejecutivo



Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Valores en RD\$)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	176,604,935	186,761,500
Otros ingresos financieros cobrados	8,234,698	3,044,133
Otros ingresos operacionales cobrados	168,688,121	166,753,838
Intereses pagados por captaciones	(133,444,809)	(116,758,928)
Gastos generales y administrativos pagados	(189,292,520)	(213,240,600)
Otros gastos operacionales pagados	(21,377,190)	(17,808,528)
Impuesto sobre la renta pagado	5,811,838	(225,717)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	31,371,088	(35,819,153)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	46,596,161	(27,293,455)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento en inversiones	(38,108,530)	(93,445,100)
Créditos otorgados	(618,163,299)	(698,606,588)
Créditos cobrados	578,696,089	699,547,570
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(2,694,988)	(6,508,617)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,444,500	22,567,254
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(78,826,228)	(76,445,481)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Captaciones recibidas	13,855,702,621	17,515,340,247
Devolución de captaciones	(13,697,911,818)	(17,258,745,734)
Operaciones de fondos pagados	-	(25,000,000)
Aportes de capital	-	13,300,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	157,790,803	244,894,513
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	125,560,736	141,155,577
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	434,279,089	293,123,512
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	559,839,825	434,279,089

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

Anny Jazmin Pujols F.
Gerente de Contabilidad

Keila Sohar Villar F.
Vicepresidente de Finanzas

María Armenteros
Vicepresidente Ejecutivo

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Valores en RD\$)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	9,075,291	9,377,530
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	4,720,077	15,874,314
Inversiones	10,430	25,675
Bienes recibidos en recuperación de créditos	500,000	55,679
Rendimientos por cobrar	3,803,946	9,093,451
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(3,530,340)	(12,454,720)
Depreciaciones y amortizaciones	4,379,021	5,503,371
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(383,143)	(2,285,577)
Perdida (Ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	4,758,474	(5,697,219)
Gasto de impuesto sobre la renta	3,671,957	4,675,660
Otros ingresos y gastos	168,057	(3,776,438)
Cambios netos en activos y pasivos	19,422,391	(47,685,179)
Total de ajustes	37,520,870	(36,670,983)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	46,596,161	(27,293,455)

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


Anny Jazmin Pujols F.
Gerente de Contabilidad

Keila Sohar Villar F.
Vicepresidente de Finanzas

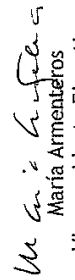
María Armenteros
Vicepresidente Ejecutivo


Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

	Capital pagado	Capital adicional pagado	Otras reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2015	80,000,000	10,000,000	1,899,354	444,767	1,927,612	94,271,733
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	1,927,612	(1,927,612)	-
Aportes de capital	23,300,000	(10,000,000)	-	-	9,377,530	13,300,000
Resultados del ejercicio	-	-	468,877	-	(468,877)	9,377,530
Transferencia a reservas patrimoniales	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	103,300,000	-	2,368,231	2,372,379	8,908,653	116,949,263
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	8,908,653	(8,908,653)	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	9,075,291	9,075,291
Transferencia a reservas patrimoniales	-	-	453,765	-	(453,765)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	103,300,000	-	2,821,996	11,281,032	8,621,526	126,024,554


Anny Jazmin Pujols F.
Gerente de Contabilidad

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


María Armenteros
Vicepresidenta Ejecutiva


Keila Sohar Villar F.
Vicepresidenta de Finanzas

Página 8 de 46

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

1. Entidad

El Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A., es una institución financiera constituida el 17 de febrero de 2003, bajo las leyes de la República Dominicana, con el objetivo de ofrecer servicios bancarios al sector de la micro, pequeña y mediana empresa. Las operaciones del Banco son supervisadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, de conformidad con las disposiciones legales.

La oficina principal del Banco está localizada en el Local Comercial No. 1-2 de la Plaza Aventura, ubicada en la Autopista San Isidro del Km. 8, Urbanización La Esperanza, Santo Domingo Este, República Dominicana. Además posee una sucursal en la torre empresarial AIRD 9no. piso, sector la Julia. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los principales ejecutivos del Banco en las áreas de negocios y operaciones son los siguientes:

Nombre	Posición
Ernesto Jaime Armenteros Estrems	Presidente
María Armenteros de González del Rey	Vicepresidenta ejecutivo
Keila Sohar Villar F.	Vicepresidenta de Finanzas
Rosellys Rojas	Vicepresidenta Internacional
Raúl Martínez	Vicepresidente de Auditoría
Carla Alsina	Gerente Legal
Julia Arias	Contralora
Armando Armenteros	Gerente de Negocios
Leonardo Mora	Gerente de Informática
Rafael Nuñez	Gerente de Riesgo y Cumplimiento
Claudia Armenteros	Gerente de Tesorería
Milagros Cruz de Brito	Gerente de Seguimiento de Cartera
Jaqueline Sánchez	Gerente de Recursos Humanos
Anny Jazmin Pujols F.	Gerente de Contabilidad
Francía Dionicio	Gerente de operaciones

El 9 de junio del 2008, la Entidad recibió la autorización por parte de la Junta Monetaria, mediante la autorización No. I1-066-1-00-3201, para transformarse en Banco de Ahorro y Crédito acorde a los lineamientos establecidos por la Ley Monetaria y Financiera No.183-02, y sujeta al cumplimiento por parte de la Entidad de diversos requerimientos.

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, así como por las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Las operaciones fueron iniciadas formalmente el 1ro. de septiembre del 2008.

Al 31 de diciembre del 2010, el Banco realizó la adecuación de sus estatutos, según requerimiento de la nueva Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08 y sus modificaciones. Dichos estatutos fueron aprobados mediante la circular ADM 0494/10 por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El detalle de la cantidad de oficinas al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

Ubicación	Oficinas (*)	Cajeros automáticos
Santo Domingo	3	0
Santiago	1	0
San Pedro de Macoris	1	0
Moca	1	0

La Entidad mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$).



Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

a) *Base contable de los estados financieros*

La Entidad prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para las entidades financieras por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en adelante la Superintendencia de Bancos), la Ley Monetaria y Financiera 183-02 y los reglamentos, resoluciones y circulares emitidas por el organismo antes citado y la Junta Monetaria de la República Dominicana (en lo adelante Junta Monetaria). Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas accesorias.

Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera relativas, por consiguiente los estados financieros adjuntos no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con tales normas.

b) *Principales estimaciones utilizadas*

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos y 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, la depreciación y amortización de activos a largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

c) *Instrumentos financieros*

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se presente información acerca del valor en el mercado de los instrumentos financieros, cuando sea práctico determinarlo. Además, se establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado sería la cantidad pagadera a presentación. Los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

Para aquellos instrumentos financieros sin cotizaciones disponibles en el mercado, el valor en el mercado debe ser estimado utilizando técnicas de valor presente u otros métodos de valoración. Estas técnicas son inherentemente subjetivas y están significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo tasas de descuentos, estimados de flujos de efectivo y estimados de prepago. En este aspecto, los valores estimados derivados no pueden ser verificados por comparaciones con mercados independientes y, en muchos casos, no podrían ser realizados en la negociación inmediata del instrumento.

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

Instrumentos financieros a corto plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados en base a su valor en libros, según está reflejado en el estado de situación financiera de la Entidad, para estos instrumentos financieros, el valor en libro es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto entre el origen de los instrumentos y de su realización.

En esta categoría están incluidos: efectivo en caja y bancos, depósitos a plazo fijo en otros bancos, obligaciones de clientes en aceptaciones, rendimientos por cobrar y cargos por pagar.

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

Inversiones en valores y valores en circulación

El valor estimado de las inversiones en valores y valores en circulación es similar a su valor actual en libros, ya que no existe un mercado de valores en el país que provea la información requerida por las NIIFs.

d) *Inversiones negociables y a vencimiento*

La institución aplica el instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las inversiones en instrumentos de deuda provista por la superintendencia de Bancos. Por ende, la entidad clasifica sus inversiones en las siguientes categorías: negociables, disponibles para la venta y mantenidas hasta su vencimiento, y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones que se pretenden mantener por una porción de tiempo indefinido, y que pueden ser vendidas en respuesta a las necesidades de liquidez o cambios en las tasas de interés, son clasificadas como disponibles para la venta. Las inversiones disponibles para la venta y negociables se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento empleando la tasa de interés efectiva. Su valor se actualiza diariamente al valor de mercado del cierre de cada día.

La Gerencia determina la correcta clasificación de sus inversiones en el momento de la adquisición y reevalúa su designación sobre una base regular.

Todas las compras y ventas de las inversiones son reconocidas a la fecha de la ejecución de la transacción. El costo de compra incluye el precio de compra más costos adicionales de adquisición como comisiones de corretaje e impuestos. Las inversiones disponibles para la venta y negociables son subsecuentemente llevadas a su valor razonable, el cual está fundamentado en la cotización en el mercado del instrumento a la fecha del balance general, siempre que este referente de precio esté disponible al público. Las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas que surgen de la diferencia en el valor razonable de las inversiones en valores negociables son incluidas en el estado de resultados en el período en que estas se determinan, y en el estado de patrimonio para las inversiones en valores disponibles para la venta.

En cuanto a las inversiones mantenidas hasta su vencimiento corresponde esta categoría a aquellas inversiones con la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, y se cotizan en un mercado activo u organizado. Estas se registran a su costo amortizado usando el método del interés efectivo, donde el descuento o la prima determinado al momento de la adquisición del instrumento de deuda se amortizan con cargo a la cuenta de resultados durante la vigencia del título. Estas inversiones por definición no pueden exceder sus valores realizables.

Otras inversiones de deuda, comprenden todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados no clasificadas en las tres categorías referidas anteriormente. Se registran a su costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

e) *Cartera de créditos y provisión para créditos*

Los préstamos se valoran al costo. 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 en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre del 2004, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (base de determinación de provisiones).



Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

Adicionalmente, la Entidad aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida mediante el cual se considera el total de capital como vencido, cuando una de las cuotas del total de crédito ha caído en esta condición. El devengo de intereses se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días.

Clasificación y evaluación de la cartera

A partir del 29 de diciembre del 2004, mediante la primera Resolución de la Junta Monetaria, se aprueba el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), el cual establece los criterios, conceptos y variables a ser considerados para la clasificación y evaluación del riesgo crediticio de la cartera de créditos y los riesgos relacionados con las inversiones, activos fijos, bienes recibidos en recuperación de créditos, otros activos y activos contingentes, así como los criterios de eliminación o castigo de las partidas irre recuperables del balance.

En adición, en el reglamento se establecieron nuevas modificaciones de manera definitiva y transitoria de algunos artículos, a partir de marzo y julio 2009, para constituir progresivamente las provisiones por las entidades financieras sobre la base de los riesgos que se determinen para la cartera de créditos, conforme a las normas de clasificación de cartera vigentes. Las estimaciones de la provisión basada en los saldos del trimestre anterior para:

Mayores deudores comerciales: se basa en un análisis categorizado realizado de cada deudor y su clasificación se hará de manera individual y sobre la base de su capacidad e historial de pago, a ser efectuado por la Entidad de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales (sujeta a revisión de la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

Menores deudores comerciales: el procedimiento de evaluación de estos deudores se realiza sobre la base de la morosidad de sus cuotas. Para la clasificación de estos deudores donde la entidad no haya iniciado el procedimiento de cobranza judicial, se contempla la situación actual de la deuda en la Entidad.

Créditos de consumo e hipotecarios: el procedimiento de evaluación de estos deudores se realiza sobre la base a los días de atraso de sus cuotas y el comportamiento de pago de cada deudor.

Créditos reestructurados

En el caso de los deudores comerciales que presenten reestructuraciones deberán presentar una clasificación inicial no menor de "C" y podrán ser modificados en una categoría de menor riesgo cuando presenten evidencia de pago sostenido de al menos tres (3) cuotas en los tiempos estipulados en el contrato crediticio. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, calificados en categoría de riesgo D y E, se arrastra la misma calificación como inicial, para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B".

Rendimientos por cobrar

Los rendimientos por cobrar de los activos productivos son calculados sobre la base del saldo insoluto y se presentan, conforme a la condición en que se encuentra el capital del crédito y se reconocen como ingresos en base al método de lo devengado, utilizándose esta cuenta sólo para los efectos de exponer el ingreso devengado por cobrar.

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

Los rendimientos pendientes de cobros de activos productivos que al término del plazo de los noventa (90) días de su exigibilidad no hayan sido cobrados son provisionados, según lo establecen las Autoridades Monetarias. Aquellos préstamos e inversiones que presenten rendimientos pendientes de cobros, por un plazo mayor a los (90) días, son provisionados.

Constitución de provisión

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos de una entidad de intermediación financiera, conforme a las normas de clasificación de cartera, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y procíclicas. Las primeras son aquellas requeridas para créditos específicos, según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D y E). Las segundas son aquellas que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en "A" se consideran genéricas, y la tercera son aquellas provisiones que podrán constituir las entidades de intermediación financiera para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligados a las variaciones en el ciclo económico. Las entidades de intermediación podrán constituir provisiones procíclicas de hasta un 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo, conforme al instructivo de la Superintendencia de Bancos.

Las liberaciones de provisión para cartera de créditos se registran previa autorización de la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar.

La provisión para operaciones contingentes (fianzas y avales, entre otros) se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, conforme a la clasificación otorgada a la cartera de crédito correlativa y a la garantía admisible a los fines del cálculo de la provisión.

Consideración de la garantía

Las garantías recibidas para el resguardo de los préstamos otorgados están constituidas en su mayoría por bienes muebles o inmuebles, títulos públicos y valores emitidos por entidades financieras.

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el reglamento de valuación de activos vigente a partir de enero 2005, 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 descuentos establecidos en dichos reglamentos, sobre su valor de mercado.

Estas garantías se clasifican en:

Polivalentes

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

No polivalentes

Son las garantías que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, de difícil realización dado su origen especializado.



Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

f) *Propiedad, muebles, y equipos y depreciación*

La propiedad, muebles y equipos están registrados al costo de adquisición. Los desembolsos correspondientes a las adiciones o mejoras importantes son capitalizados y los reemplazos, mantenimientos y reparaciones menores o que no aumentan la vida útil son cargados a gastos en el momento en que estos se incurren. En el momento en que los muebles y equipos son retirados, o se dispone de ellos de otra manera, el costo y la depreciación acumulada es removida de las cuentas y si resulta una ganancia o pérdida esta se incluye en el resultado de operaciones del ejercicio correspondiente.

La depreciación de sus muebles y equipos se determina en base al método de línea recta, distribuyendo su valor en la vida útil estimada de los activos. El estimado de vida útil de los activos es el siguiente:

Categoría	Vida útil (años)
Edificaciones	50
Muebles y equipos	4
Equipos de transporte	4
Mejoras a propiedades arrendadas	4

Conforme al límite exigido por las Autoridades Monetarias en el Artículo 48 de la Ley Monetaria y Financiera se establece que las instituciones financieras podrán mantener o adquirir los activos fijos necesarios para su desarrollo operacional, siempre y cuando, su valor total no exceda del 100% del patrimonio técnico.

g) *Bienes realizables y adjudicados*

Los bienes recibidos en recuperación de créditos están registrados al que sea menor de:

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

Las regulaciones bancarias establecen un plazo máximo de enajenación de tres (3) años contados a partir de los 120 días de la fecha de adjudicación del riesgo, al término del cual dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de la siguiente manera:

- Bienes Muebles serán provisionados en un plazo de dos (2) años, en forma lineal a partir del plazo de seis (6) meses.
- Bienes Inmuebles se provisionarán en un plazo de (3) tres años, en forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en libro.

h) *Cargos diferidos*

Los cargos diferidos se reconocen como tales en el momento en que se obtiene la aprobación de la Superintendencia de Bancos y su amortización se basa en el método de línea recta, conforme al período establecido por dicho organismo.

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

i) *Intangibles*

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del período en que se incurren, sino que su reconocimiento se distribuye en períodos futuros, debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el cual se efectuaron.

Los activos intangibles se valúan al costo neto de su amortización acumulada, mediante el método de línea recta en un plazo de 4 años.

j) *Activos y pasivos en moneda extranjera*

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (RD\$). Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de ingresos (gastos) por diferencia de cambio en los estados de resultados que se acompañan.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana para la venta era de RD\$46.71 y RD\$45.55 respectivamente, y para la compra era de RD\$46.62 y RD\$45.47, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América. Así mismo al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la tasa de cambio del euro era de RD\$49.14 y RD\$49.50, respectivamente por cada euro.

k) *Costo de beneficios de empleados*

Entre los beneficios que la Entidad brinda a sus empleados podemos mencionar los siguientes:

- El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada.
- La Entidad concede bonificaciones, regalía pascual, vacaciones y otros beneficios a sus funcionarios y empleados en base a las leyes laborales y de acuerdo a las políticas de incentivo al personal.

Conforme a la Ley 87-01 sobre el Sistema Dominicano de Seguridad Social, promulgada el 10 de enero del 2001, se establece que todas las entidades deben estar afiliadas a un plan de jubilaciones y pensiones a favor de sus empleados. Con el objetivo de cumplir con esta Ley, los empleados y funcionarios de la Entidad se afiliaron a una administradora de fondos de pensión de su preferencia.

l) *Valores en circulación*

Los valores en circulación están compuestos por las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la colocación de certificados financieros, certificados de inversión, contratos de participación, bonos y otros valores emitidos por la Entidad que se encuentran en poder del público. Se incluyen los cargos devengados por estas obligaciones que se encuentran pendientes de pago. Los gastos financieros correspondientes a intereses, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados en los valores en circulación, se registran en el período en que se devengan.



Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

m) *Reconocimiento de ingresos y gastos*

Los ingresos son reconocidos bajo el método de lo devengado, según ha sido previsto por las Autoridades Monetarias del País, de igual manera los gastos son reconocidos a medida que éstos son causados o incurridos. Los ingresos y gastos más significativos de la Entidad y su método de reconocimiento se detallan como sigue:

• *Ingresos y gastos por intereses financieros*

Los ingresos y gastos por intereses se registran en el estado de resultados sobre la base de acumulación utilizando el método del interés efectivo. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o intereses de préstamos por cobrar complete 90 días de estar en mora, los intereses generados por dichos créditos se contabilizan en cuentas de orden y solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuentas de orden, cuando éstos son efectivamente cobrados.

• *Ingresos por comisiones y otros servicios varios*

Los ingresos por comisiones y otros servicios varios son reconocidos sobre la base de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes, de igual forma los gastos se reconocen cuando se incurrían.

También se registran gastos de depreciación, amortización y provisión conforme a las reglamentaciones establecidas.

n) *Provisiones*

Las pérdidas probables y cuantificables derivadas de eventos pasados se contabilizan contra resultados. Anualmente se revisan las estimaciones correspondientes.

o) *Impuesto sobre la renta corriente y diferido*

El impuesto sobre la renta se determina sobre los resultados del año, incluye impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultado. El impuesto corriente es el resultante de la renta neta imponible del año, aplicando la tasa impositiva vigente a la fecha del estado de situación financiera.

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido siguiendo el método de los pasivos. De acuerdo con ese método, el impuesto diferido surge como resultado de reconocer los activos y pasivos por el efecto impositivo futuro atribuible a las diferencias que surgen entre la base contable y fiscal. Los activos y pasivos impositivos diferidos son medidos usando las tasas impositivas a ser aplicadas a la ganancia impositiva en los años en que esas diferencias temporales se espera sean recuperadas o compensadas y se reconoce en la medida en que se tenga la certeza que se generará ganancia imponible que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal.

Un activo diferido es reconocido siempre que sea probable que haya ganancias impositivas futuras.

p) *Baja en un activo financiero*

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

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

q) *Deterioro del valor de los activos*

La Entidad revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados, a fin de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido a través de la comparación del valor contable del activo con 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 sería equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

r) *Contingencias*

La Entidad considera como contingencias las operaciones por las cuales ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generar obligaciones frente a terceros. Las contingencias son registradas en la medida en que se conoce el compromiso y la provisión es realizada de acuerdo a los criterios y porcentajes exigidos por las Autoridades Monetarias.

s) *Diferencias significativas con Normas Internacionales de Información Financiera*

i) La política de la Entidad es preparar sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera.

ii) La provisión para la cartera de créditos se determina en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación o calificación asignada a cada crédito, considerándose para tales fines una evaluación de la condición e informaciones financieras para los mayores deudores de créditos comerciales, y la morosidad para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios. Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera las cifras de los estados financieros del prestatario, su comportamiento de pago, y los niveles de garantías.

Los rendimientos por cobrar con una antigüedad mayor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, provisionándose 100% después de los 90 días de vencidos. A partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden en calidad de intereses en suspenso.

Las estimaciones de pérdidas en operaciones de créditos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, se determinan en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, sustentado por un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.

iii) Los bienes recibidos en recuperación de créditos presentan un plazo máximo de enajenación no mayor de 3 (tres) años, contado 120 (ciento veinte) días después de la fecha de adjudicación, al término del cual dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de acuerdo a los criterios siguientes:

- Bienes muebles: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
- Bienes inmuebles: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor, en lugar de tiempo de tenencia.



Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)**

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

- 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 del balance general.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual la Entidad tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.

- v) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, 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.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente se determina que los préstamos son irrecuperables.

- vi) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo, al momento de su adjudicación sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado.

Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión, cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.

- vii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difieren de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.

- viii) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones en estructura lógica de los sistemas de información y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser reconocidos como activos intangibles y consecuentemente cargados a los resultados paulatinamente.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando existan evidencias de que las mismas generaran beneficios económicos futuros, y se puede ejercer cierto nivel de control.

- ix) Las Autoridades Monetarias exigen que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y fácilmente realizables, deben ser clasificadas como inversiones.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de menor a tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.

- x) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, la Entidad clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.

- xi) La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación, y si la decisión de hacerlo se basa en los criterios utilizados para determinar cuándo es necesario re-expresar los estados financieros. El estado de hiperinflación viene indicado por algunas características del entorno económico del país en el que se opere.

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)**

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

- xii) La Superintendencia de Bancos requiere estados financieros consolidados de las matrices de empresas financieras y no cuando se posee control significativo de la entidad donde se posee la inversión.

- xiii) Las autoridades monetarias establecen que las instituciones financieras no podrán otorgar préstamos a un mismo grupo económico por montos que excedan los límites de un diez por ciento (10%) de su patrimonio técnico si el préstamo es sin garantía y del veinte por ciento (20%) si el mismo es garantizado. En el mismo orden la totalidad de los créditos con o sin garantía otorgados a partes vinculadas no podrá exceder del 50% del patrimonio técnico.

- xiv) El Banco determinar la vida útil estimada de sus equipos depreciables al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios correspondientes.

Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen límites al respecto.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad de la Entidad y las Normas Internacionales de Información Financiera, no han sido cuantificados.

3. Cambio en las políticas contables

Durante el año 2016, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana realizó cambios en el manual de contabilidad de las instituciones financieras.

4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Las transacciones en moneda extranjera se detallan como sigue:

	31 de diciembre de de 2016		
	US\$	€	RD\$
Activos:			
Fondos disponibles	1,486,425	21,090	236,188,828
Fondos interbancarios	131,430	-	247,095,973
Posición larga de moneda extranjera	<u>1,617,855</u>	<u>21,090</u>	<u>483,284,801</u>
	31 de diciembre de de 2015		
	US\$	€	RD\$
Activos:			
Fondos disponibles	843,130	6,705	161,516,784
Fondos interbancarios	5,276	-	233,759,023
Posición larga de moneda extranjera	<u>848,406</u>	<u>6,705</u>	<u>395,275,807</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las tasas de cambio utilizadas fueron RD\$46.62 y RD\$45.47 = US\$1.00, respectivamente, y la tasa de cambio usada para convertir el euro era de RD\$49.14 y RD\$49.50.



Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles de la Entidad se detallan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja y bóveda (a)	304,168,904	199,376,509
Banco Central de la República Dominicana (b)	154,493,574	129,607,083
Bancos del país (c)	51,028,617	82,422,972
Bancos del extranjero (d)	2,448,070	777,828
Otras disponibilidades (e)	<u>47,700,660</u>	<u>22,094,697</u>
Total	<u>559,839,825</u>	<u>434,279,089</u>

- (a) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, esta incluía US\$1,433,910 y US\$823,194, respectivamente a las tasas de RD\$46.62 y RD\$45.47, respectivamente, por cada dólar norteamericano. Además esta cuenta incluía al 31 de diciembre del 2016 y 2015, €21,090 y €6,705, a una tasa de RD\$49.14 y RD\$49.50, respectivamente, por cada euro.
- (b) Al 31 de diciembre 2016 y 2015 está compuesto por los depósitos que la Entidad mantiene en el Banco Central de la República Dominicana para fines de encaje legal, el cual excede el monto mínimo requerido por las normas vigentes RD\$547,464 y RD\$261,661, o sea un 0.39 y 0.20%, por encima del porcentaje requerido, respectivamente.
- (c) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, esta cuenta incluye US\$131,430 y US\$8,106 a una tasa de RD\$46.62 y RD\$ 45.47 por cada dólar norteamericano.
- (d) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, esta cuenta incluye US\$52,514 y US\$17,107, a una tasa de RD\$46.62 y RD\$45.47 por cada dólar norteamericano.
- (e) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, esta cuenta correspondía a efectivos recibidos de otros bancos comerciales, pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.

6. Inversiones negociables y a vencimiento

Un detalle de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre 2016 y 2015, es como sigue:

Al 31 de diciembre del 2016

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Deposito remunerado	Banco Central de la República Dominicana	37,500,000	3.5%	Enero 2017
Certificado financiero	Corporación de Crédito Finanzar, S. A.	8,000,000	12.00%	Agosto/2017
Inversión	Veltrex Valores (Puesto de Bolsa)	25,000,000	10.00%	Enero 2017
Inversión	United Capital (Puesto de Bolsa)	39,967,271	10.00%	Enero 2017
Inversión	Veltrex Valores (Puesto de Bolsa)	<u>20,000,000</u>	9.13%	Enero 2017
		<u>130,467,271</u>		

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

6. Inversiones negociables y a vencimiento, continuación

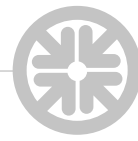
Al 31 de diciembre del 2015

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado financiero	Corporación de Crédito Finanzar, S. A.	7,000,000	12.00%	Febrero/2016
Deposito remunerado	Banco Central de la República Dominicana	<u>87,000,000</u>	3.5%	Enero 2016
		<u>94,000,000</u>		

7. Cartera de créditos

La cartera de créditos se componía como se indica a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
a) Desglose por tipo de créditos:		
Créditos comerciales:		
Préstamos	486,519,129	536,159,494
Créditos de consumo:		
Préstamos de consumo	180,150,975	128,188,159
Créditos Hipotecarios:		
Adquisición de viviendas	<u>24,087,395</u>	<u>2,223,767</u>
	<u>690,757,499</u>	<u>666,571,420</u>
b) Condición de la cartera de créditos:		
Créditos comerciales		
Vigentes	193,492,869	233,157,229
Reestructurada	13,776,374	20,285,573
Vencida:		
De 31 a 90 días	573,603	1,271,936
Por más de 90 días	<u>16,072,045</u>	<u>15,075,775</u>
	<u>223,914,891</u>	<u>269,790,513</u>
Créditos a la microempresa:		
Vigentes	261,825,244	266,106,193
Reestructurada	18,993	-
Vencida:		
De 31 a 90 días	63,901	45,280
Por más de 90 días	<u>696,099</u>	<u>217,509</u>
	<u>262,604,237</u>	<u>266,368,982</u>



Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

7. Cartera de créditos, continuación

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Créditos de consumo:		
Vigentes	167,702,148	116,312,771
Reestructurada	4,719,031	5,654,863
Vencida:		
De 31 a 90 días	1,009,063	1,024,680
Por más de 90 días	<u>6,720,733</u>	<u>5,195,846</u>
	<u>180,150,975</u>	<u>128,188,160</u>
Créditos hipotecarios:		
Vigentes	24,072,283	2,223,767
Vencida:		
De 31 a 90 días	15,112	-
Por más de 90 días	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>24,087,395</u>	<u>2,223,767</u>
Rendimientos por cobrar:		
Rendimientos por cobrar vigentes	39,407,751	23,180,541
Rendimientos por cobrar vencido De 31 a 90 días	848,239	8,367,947
Rendimientos por cobrar vencido más de 90 días	1,162,362	514,956
Rendimiento reestructurado	<u>2,330,425</u>	<u>1,771,551</u>
	<u>43,748,777</u>	<u>33,834,995</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(21,957,054)</u>	<u>(23,581,219)</u>
Total	<u>712,549,221</u>	<u>676,825,198</u>
c) Por tipo de garantía:		
Con garantías polivalentes (1)	389,982,792	477,265,970
Con garantías no polivalentes (2)	<u>97,016,861</u>	<u>79,786,827</u>
Total	<u>486,999,653</u>	<u>557,052,797</u>

(1) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos y, por tanto, 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.

(2) Garantías 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.

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

7. Cartera de créditos, continuación

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
d) Por origen de los fondos:		
Fondos propios	<u>690,757,499</u>	<u>666,571,420</u>
e) Por plazos		
Corto plazo (hasta un año)	435,441,533	179,063,026
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	187,749,994	151,685,458
Largo plazo (a más de tres años)	<u>67,565,972</u>	<u>335,822,936</u>
Total	<u>690,757,499</u>	<u>666,571,420</u>
f) Por sectores económicos		
Construcción	3,238,250	5,625,000
Comercio al por mayor y menor	179,328,018	230,834,424
Transporte, almacenamientos y comunicación	95,951	311,327
Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	25,403,533	9,561,524
Industria manufacturera	4,569,321	-
Hoteles y restaurantes	-	181,281
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	8,724,837	70,196
Microcréditos	262,604,237	266,368,982
Enseñanza	-	3,490
Servicios sociales y de salud	2,554,982	22,728,113
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales.	<u>-</u>	<u>475,158</u>
	<u>486,519,129</u>	<u>536,159,495</u>

Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, no se realizaron operaciones de compra, venta, sustituciones o canje de la cartera de crédito de la institución.

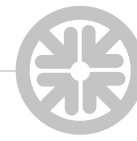
Al 31 de diciembre 2016 y 2015, la Entidad tiene rendimientos en suspenso por vencimiento a más de 90 días, registrados en cuentas de orden, por un monto ascendente a RD\$116,285 y RD\$3,791, respectivamente. Asimismo, los rendimientos por cobrar a más de 90 días están totalmente provisionados, como lo establecen las Autoridades Monetarias.

8. Cuentas por cobrar

La composición de las cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipos a proveedores	890,402	905,482
Cuentas por cobrar al personal	567,054	605,887
Gastos por recuperar (a)	5,201,476	13,016,264
Depósitos en garantía	131,373	118,373
Cheques devueltos	-	7,500
Otras cuentas a recibir	<u>107,516,473</u>	<u>101,119,693</u>
	<u>114,306,778</u>	<u>115,773,199</u>

(a) al 31 de diciembre 2016 la Gerencia de la Entidad recuperó un valor ascendente a RD\$6,715,411 correspondiente a remanentes de cobros por créditos revolventes.



Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

9. Bienes recibidos en recuperación de créditos

La composición de los bienes recibidos en recuperación de créditos, es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Bienes recibidos en recuperación de créditos (a)	33,752,158	28,450,167
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(11,805,706)	(8,112,697)
	<u>21,946,452</u>	<u>20,337,470</u>

a) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Entidad posee bienes recibidos en recuperación de créditos con más de 50 meses de antigüedad en estatus de adjudicación por valor ascendente a RD\$1,350,000 en ambos periodos, con una provisión arrastrada de RD\$1,350,000, respectivamente.

10.- Propiedad, muebles y equipos

Un detalle de la propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

2016	Mobiliarios y equipos	Mejoras en propiedad arrendada	Diversos y construcción en proceso	Total
Valor bruto al 1 de enero del 2016	19,814,091	4,420,236	12,266,990	36,501,317
Adquisiciones	874,525	216,831	1,603,632	2,694,988
Transferencias de BRRC	-	-	5,328,504	5,328,504
Correcciones	(14,306)	-	-	(14,306)
	<u>20,674,310</u>	<u>4,637,067</u>	<u>19,199,126</u>	<u>44,510,503</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero del 2016	9,448,976	3,156,503	-	12,605,479
Gasto de depreciación	4,267,309	111,712	-	4,379,021
Transferencias	1,838,874	(1,838,874)	-	-
Correcciones	-	-	-	-
Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2016	<u>17,394,033</u>	<u>(409,533)</u>	<u>-</u>	<u>16,984,500</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre 2016	<u>3,280,277</u>	<u>5,046,600</u>	<u>19,199,126</u>	<u>27,526,003</u>

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

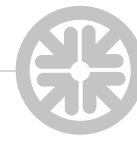
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

2015	Mobiliarios y equipos	Mejoras en propiedad arrendada	Diversos y construcción en proceso	Total
Valor bruto al 1 de enero de 2015	14,307,509	4,302,698	12,266,990	30,877,197
Adquisiciones	6,156,861	351,756	-	6,508,617
Retiros	(650,279)	(688,061)	-	(1,338,340)
Transferencias	-	453,843	-	453,843
Reclasificaciones	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2015	19,814,091	4,420,236	12,266,990	36,501,317
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2015	4,384,119	3,921,402	-	8,305,521
Gasto de depreciación	3,549,801	1,953,570	-	5,503,371
Retiros	(643,718)	(694,548)	-	(1,338,266)
Transferencia	1,767,290	(1,767,290)	-	-
Correcciones	391,484	(256,631)	-	134,853
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2015	<u>9,448,976</u>	<u>3,156,503</u>	<u>-</u>	<u>12,605,479</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2015	<u>10,365,115</u>	<u>1,263,733</u>	<u>12,266,990</u>	<u>23,895,838</u>

11. Otros activos

Un detalle de los otros activos es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
a) Impuesto sobre la renta diferido		
Impuesto sobre la renta diferido	2,668,720	2,285,577
b) Otros cargos diferidos		
Anticipo de impuesto ISR	2,089,013	2,731,996
Otros pagos anticipados	6,752,478	6,255,810
Sub total	<u>11,510,211</u>	<u>11,273,383</u>
c) Activos diversos		
Bibliotecas y obras de arte	36,300	36,299
Otros bienes diversos	11,551,436	9,458,061
Sub total	<u>11,587,736</u>	<u>9,494,360</u>
Total	<u>23,097,947</u>	<u>20,767,743</u>



Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
 (Valores En RD\$)

12. Resumen de provisiones para activos riesgosos

Un detalle de los cambios en las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

2016	Cartera de crédito	Rendimiento por cobrar	Inversiones	Otros activos (a)	Total
Saldos al 1 de enero del 2016	22,598,953	982,266	78,247	8,112,697	31,772,163
Constitución de provisión	4,720,077	3,803,946	10,430	500,000	9,034,453
Castigos contra provisiones	(5,756,423)	(204,395)	-	-	(5,960,818)
Liberación de provisiones	-	3,530,340	-	-	3,530,340
Transferencias	-	(3,193,009)	-	3,193,009	-
Ajustes contra provisiones	394,448	(3,337,463)	6,059	-	(2,936,956)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	21,957,055	1,581,685	94,736	11,805,706	35,439,182
Provisiones mínimas exigidas (b)	(19,256,745)	(418,321)	(80,000)	(11,805,706)	(31,560,772)
Exceso (deficiencia)	2,700,310	1,163,364	14,736	-	3,878,410
2015	Cartera de crédito	Rendimientos por cobrar	Inversiones	Otros activos (a)	Total
Saldos al 1 de enero del 2015	30,150,591	5,419,433	66,334	13,498,656	49,135,014
Constitución de provisión	15,874,314	9,093,450	25,675	55,679	25,049,118
Castigos contra provisiones	(20,903,357)	(1,361,403)	-	-	(22,264,760)
Liberación de provisiones	-	(12,454,719)	-	-	(12,454,719)
Ajustes contra provisiones	(2,522,595)	285,505	(13,762)	(5,441,638)	(7,692,490)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	22,598,953	982,266	78,247	8,112,697	31,772,163
Provisiones mínimas exigidas (b)	(20,176,837)	(583,180)	(78,247)	(7,542,272)	(28,380,536)
Exceso (deficiencia)	2,422,116	399,086	-	570,425	3,391,627

(a) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

(b) La provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en la autoevaluación realizada por el Banco y reportada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. En el caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin su previa autorización. Para el 31 de diciembre de 2016 y 2015, existe una situación donde la discrepancia por provisionar asciende a RD\$1,512,051 y RD\$3,998,966, respectivamente. Ante esta situación para el 2016 la Gerencia de la Entidad esta en espera completar esta provisión en el primer trimestre del 2017 y para el 2015 se transfirió un (1) bien inmueble hacia los activos fijos, el cual posee un saldo provisionado de RD\$1,425,260 y adicionalmente se transfirió provisión en exceso que poseían en la cartera de créditos por RD\$2,422,116. Estas ejecuciones disminuirían en gran medida tal discrepancia.

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
 (Valores En RD\$)

13. Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, esta cuenta, en moneda nacional, se componía de la forma siguiente:

	2016	Tasa de interés promedio ponderado	2015	Tasa de interés promedio ponderado
a) Por tipo:				
Depósitos de ahorros (a)	95,135,414	1.69%	70,256,417	1.69%
b) Por sector:				
Sector privado no financiero	95,135,414	1.69%	70,256,417	1.69%
c) Por plazo de vencimiento:				
0 a 15 días	95,135,414	1.69%	70,256,417	1.69%

(a) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Entidad tenía registrada cuentas inactivas menores de 10 años por un valor de RD\$1,292,477 y RD\$728,338, respectivamente.

14. Valores en circulación

Un desglose del vencimiento de los valores en circulación al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestra como sigue:

	2016	Tasa de interés promedio ponderado	2015	Tasa de interés promedio ponderado
a) Por tipo:				
Certificados financieros	1,307,762,488	10.44%	1,174,850,681	10.59%
Intereses por pagar	-	-	-	-
Total	1,307,762,488	-	1,174,850,681	-
b) Por sector:				
Privado no financiero	1,307,762,488	10.44%	1,174,850,681	10.59%
Intereses por pagar	-	-	-	-
Total	1,307,762,488	-	1,174,850,681	-
c) Por plazo de vencimiento:				
De 0 a 15 días	34,263,498	-	20,320,213	-
De 16 a 30 días	178,989,145	-	183,293,281	-
De 31 a 60 días	86,891,339	-	63,266,521	-
De 61 a 90 días	140,179,554	-	123,717,320	-
De 91 a 180 días	442,685,520	-	498,873,194	-
De 181 a 360 días	323,718,344	-	238,710,541	-
A más de un año	101,035,088	-	46,669,611	-
Sub-total	1,307,762,488	-	1,174,850,681	-
Total	1,307,762,488	-	1,174,850,681	-



Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

15. Otros pasivos

La composición de los otros pasivos es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligaciones financieras a la vista (a)	6,153,595	7,757,366
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	4,519,323	2,693,358
Acreeedores diversos	2,893,185	5,557,485
Otros créditos diferidos (b)	<u>49,328,099</u>	<u>8,266,298</u>
Total	<u>62,894,202</u>	<u>24,274,507</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, esta cuenta corresponde a cheques de administración, emitidos por la Entidad, pendientes de ser pagados en la Cámara de Compensación.

(b) Al 31 de diciembre del 2016, esta cuenta incluye un sobregiro bancario en libros ascendente a RD\$24,301,381 y operaciones de divisas por pagar por un monto de RD\$22,723,453.

16. Impuesto sobre la renta

Una conciliación entre el resultado según libros y para fines impositivos es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultados antes de impuesto sobre la renta	<u>12,364,104</u>	<u>11,767,613</u>
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Exceso en donaciones	190,000	30,000
Otros ajustes positivos	<u>2,832,361</u>	<u>9,014,540</u>
	<u>3,022,361</u>	<u>9,044,540</u>
Temporales:		
Deficiencia en depreciación	(312,910)	(353,749)
Otros ajustes negativos	<u>(1,473,716)</u>	<u>(2,232,701)</u>
	<u>(1,786,626)</u>	<u>(2,586,450)</u>
Resultado imponible	13,599,839	18,225,703
Pérdidas compensable años anteriores	-	(908,444)
Renta neta imponible (pérdida no compensable)	<u>13,599,839</u>	<u>17,317,259</u>
Tasa impositiva	27 %	27 %
Impuesto liquidado	<u>3,671,957</u>	<u>4,675,660</u>
Menos:		
Anticipos pagados	5,811,838	5,617,243
Compensación autorizada y otros pagos	865	-
Saldo a favor anterior	-	<u>112,862</u>
Diferencia a pagar (Saldo a favor)	<u>(2,140,746)</u>	<u>(1,054,445)</u>

Página 28 de 46

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

16. Impuesto sobre la renta (Continuación)

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a los activos productivos:		
Total de activos fijos	34,544,932	32,081,082
Menos: Depreciación acumulada de activos fijos	<u>(13,716,286)</u>	<u>(9,448,977)</u>
Activos imponibles	<u>20,828,646</u>	<u>22,632,105</u>
Tasa imponible	1%	1%
Renta neta imponible	<u>208,286</u>	<u>226,321</u>
Impuesto sobre los activos (1)	<u>-</u>	<u>-</u>

El impuesto sobre la renta para los años terminados al 31 de diciembre 2016 y 2015, está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Corriente	(3,671,957)	(4,675,660)
Diferido (a)	<u>383,143</u>	<u>2,285,577</u>
Total	<u>(3,288,814)</u>	<u>(2,390,083)</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las diferencias temporales generaron impuestos diferidos, según se detalla a continuación:

	<u>2016</u>			<u>2015</u>		
	Saldo inicial	Ajuste	Saldo final	Saldo inicial	Ajuste	Saldo final
Propiedad, muebles y equipos	1,369,838	1,298,882	2,668,720	-	1,369,838	1,369,838
Provisiones de activos riesgosos	<u>915,739</u>	<u>(915,739)</u>	-	-	<u>915,739</u>	<u>915,739</u>
Total	<u>2,285,577</u>	<u>383,143</u>	<u>2,668,720</u>	<u>-</u>	<u>2,285,577</u>	<u>2,285,577</u>

(1) Según la Norma General No. 09-2011 este impuesto calculado se compara con la renta neta imponible de la deducción del gasto generado por dicho impuesto y el menor de los dos será el importe a pagar por concepto del impuesto sobre activos financieros productivos netos como establece el Párrafo II del Artículo 12 de la Ley 139-11.

Para los años 2016 y 2015, el total de activos netos es menor que el monto de la exención, según normativas vigentes; tal condición limita el cálculo de dicho impuesto.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el impuesto sobre la renta diferido, se incluye dentro del renglón de otros cargos diferidos en el estado de situación financiera y en la parte del impuestos sobre la renta en los estados de resultados que se acompañan.

Al 31 de diciembre del 2015, la Entidad tenía pérdidas trasladables por RD\$908,444, las cuales después de ser ajustadas por inflación, podrán ser compensadas con los beneficios que en el futuro obtenga la misma. Conforme al artículo I de la Ley 557-05, que modifica el literal K del artículo 287 del Código Tributario a partir del 1ro. de enero del 2006, las pérdidas que sufrieren las personas jurídicas en sus ejercicios económicos podrán ser compensadas en los períodos fiscales siguientes, sin extenderse más allá de cinco (5) años.

Página 29 de 46



Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

16. Impuesto sobre la renta (Continuación)

Reforma Fiscal

Mediante la ley No. 253-12 de fecha 8 de noviembre del 2012, se estableció la vigencia de la tasa de impuesto sobre la renta para las personas jurídicas (29%) hasta el año fiscal 2013 y sus reducciones a 28% y 27% en 2015 y 2016 respectivamente. Esta ley introdujo importantes modificaciones, entre la que podemos mencionar la retención del 10% de retención sobre los intereses pagados a personas físicas, retención del 10% sobre los dividendos, como pago único y definitivo del impuesto. Adicionalmente, esta ley extendió la vigencia del impuesto del 1% sobre los activos productivos netos hasta el 31 de diciembre 2013 y posteriormente fue modificada mediante la ley 109-13, para establecer su vigencia hasta el 30 de junio de 2013.

Otra modificación introducida al Código Tributario es el artículo 345 en su párrafo I donde se establecía una tasa para el ITBIS de un 16% y que en lo adelante será de un 18% para los años 2013 y 2015 y de un 16% a partir del año 2016. También fue modificado el artículo 343 en su párrafo III donde algunos artículos que estaban exentos de dicho impuesto ahora se encuentran gravados.

El mecanismo para la compensación de las pérdidas, el método utilizado para determinar el pago de anticipo de ISR y el impuesto anual a los activos, con esta reforma fiscal no tuvo ninguna modificación.

17. Patrimonio Neto

La composición del capital pagado de la Entidad es como sigue:

<u>Acciones Comunes</u>	<u>Autorizadas Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Emitidas Cantidad</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>1,033,000</u>	<u>103,300,000</u>	<u>103,300,000</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>1,033,000</u>	<u>103,300,000</u>	<u>103,300,000</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital autorizado está representado por 1,033,000 acciones ordinarias, respectivamente, con un valor nominal de RD\$100 cada una, de las que se han emitido la totalidad de las mismas.

La estructura de participación accionaria del Banco al 31 de diciembre del 2016 y 2015, era como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Acciones</u>	<u>Participación</u>	<u>Acciones</u>	<u>Participación</u>
Personas jurídicas	1,032,950	100	1,032,950	100
Personas físicas	<u>50</u>	<u>-</u>	<u>50</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,033,000</u>	<u>100</u>	<u>1,033,000</u>	<u>100</u>

Otras reservas patrimoniales

El artículo 47 del Código de Comercio de la República Dominicana Ley 479-08 requiere que las empresas transfieran al menos el 5% de sus beneficios líquidos para la constitución de una reserva sobre beneficios (reservas patrimoniales) hasta que esta reserva, sea igual al 10% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendos, excepto en caso de disolución del Banco.

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

18. Límites legales y relaciones técnicas

La situación de la Entidad Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 en cuanto a los límites y relaciones técnicas establecidos para ciertos indicadores básicos, según establece las regulaciones bancarias vigentes es:

<u>Concepto de límite</u>	<u>2016</u>	
	<u>Según normativas</u>	<u>Según la Entidad</u>
Encaje Legal	10.10%	10.12%
Inversiones en entidades financieras del exterior	20%	N/A
Inversiones en entidades No financieras	10%	N/A
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	20%	N/A
Propiedad, muebles y equipos	100%	22%
Reserva legal bancaria	10%	2%
Solvencia	10%	11.88%

<u>Concepto de límite</u>	<u>2015</u>	
	<u>Según normativas</u>	<u>Según la Entidad</u>
Encaje Legal	10.10%	10.12%
Inversiones en entidades financieras del exterior	20%	N/A
Inversiones en entidades No financieras	10%	N/A
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	20%	N/A
Propiedad, muebles y equipos	100%	22%
Reserva legal bancaria	10%	2%
Solvencia	10%	11.79%

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Entidad cumple con los límites exigidos por las Autoridades Monetarias.

19. Compromisos y contingencias

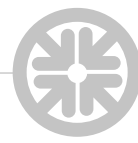
Un resumen de los compromisos y contingencias del Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

Compromisos**Alquileres**

El Banco mantiene arrendamientos de locales donde se ubican sus oficinas operativas. Estos acuerdos son renovables a vencimiento de forma automática. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el gasto por este concepto ascendió a RD\$8,881,375 y RD\$8,686,943, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

Cuota Superintendencia de Bancos

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente al 1/6 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2016 y 2015 asciende a RD\$2,781,523 y RD\$2,051,107, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.



Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

19. Compromisos y contingencias (Continuación)

Fondo de contingencia

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana (BCRD) a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público.

El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2016 y 2015, fue RD\$1,103,154 y RD\$1,417,282, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

Fondo de Consolidación Bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana (BCRD) creó en ese año el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes, según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17%, pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2016 y 2015, fue de RD\$2,223,424 y RD\$1,890,068, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

Contingencias

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Entidad tiene en proceso litigios por préstamos de garantía solidaria, en la cual la Entidad es demandante. También es demandada por clientes en gran parte por daños y perjuicios siendo estos casos calificados de riesgo mínimo por los asesores legales externos de la entidad. Al 31 de diciembre de 2016, los asesores legales de la Entidad no habían estimado un porcentaje de probabilidad de fallo a favor o en contra de la Institución en dichos casos, los cuales en su mayoría corresponden a clientes que no han cumplido con el pago total del compromiso adquirido con la Entidad y contrademanda en virtud de lo mismo.

20. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden de la Entidad, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Garantías recibidas	230,247,875	230,247,875
Cuentas castigadas	40,193,974	45,793,530
Rendimientos en suspenso	112,494	3,791
Capital autorizado	103,300,000	103,300,000
Rendimientos por créditos castigados	4,330,265	7,620,229
Cuentas de registros varias	<u>4,503,642</u>	<u>4,499,851</u>
Total	<u>382,688,250</u>	<u>391,465,276</u>
Contracuentas de las cuentas de orden	<u>(382,688,250)</u>	<u>(391,465,276)</u>

Página 32 de 46

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

21. Ingresos y gastos financieros

Un detalle de los ingresos y gastos financieros, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos Financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	146,126,993	140,494,598
Por créditos de consumo	28,561,929	26,925,448
Por créditos reestructurados	4,194,367	3,713,209
Por créditos hipotecarios	1,780,235	60,338
Por créditos vencidos	<u>6,059,585</u>	<u>26,968,088</u>
Total	<u>186,723,109</u>	<u>198,161,681</u>
Por Inversión		
Ingresos por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	7,286,589	2,610,568
Rendimientos por inversiones en BCRD	<u>948,109</u>	<u>433,565</u>
Total	<u>8,234,698</u>	<u>3,044,133</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones		
Por depósitos del público	982,892	3,384,256
Por valores en poder del público	<u>132,461,917</u>	<u>113,374,672</u>
Total	<u>133,444,809</u>	<u>116,758,928</u>

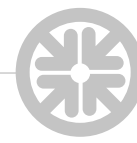
22. Otros ingresos (gastos) operacionales

Un detalle de los otros ingresos (gastos) operacionales, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Tramitación de remesas	80,474,895	96,034,685
Por cambio	34,601,000	44,303,809
Otros (a)	<u>53,612,226</u>	<u>26,415,344</u>
Total	<u>168,688,121</u>	<u>166,753,838</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Otros	21,377,190	17,808,528
Gastos diversos	<u>104,234</u>	<u>-</u>
Total	<u>21,481,424</u>	<u>17,808,528</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, esta compuesta por comisiones generadas por giros y transferencias.

Página 33 de 46



Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

23. Otros ingresos (gastos) no operacionales

Un detalle los otros ingresos (gastos) no operacionales es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Otros ingresos no operacionales :		
Recuperación de activos castigados	16,238,031	8,840,039
Disminución de provisiones por activos riesgosos	3,530,340	12,454,719
Ganancia por venta de bienes	91,265	9,735,535
Ingresos por primas de seguros	-	-
Otros ingresos no operacionales	<u>1,744,884</u>	<u>2,397,978</u>
Total otros ingresos	<u>21,604,520</u>	<u>33,428,271</u>
Otros gastos no operacionales:		
Castigo de cuentas a recibir	(6,159,253)	(7,565,085)
Sancciones por incumplimiento	(128,351)	(837,279)
Donaciones	(258,500)	(182,914)
Otros gastos no operacionales	<u>(2,704,010)</u>	<u>(3,279,082)</u>
Total otros gastos	<u>(9,250,114)</u>	<u>(11,864,360)</u>
Total de otros ingresos (gastos)	<u>12,354,406</u>	<u>21,563,911</u>

24. Remuneraciones y beneficios sociales

Un detalle de las remuneraciones y beneficios sociales, es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	74,339,337	74,993,177
Seguros sociales	5,897,847	5,637,610
Contribuciones a planes de pensiones	4,936,154	4,478,624
Otros gastos de personal	<u>8,644,462</u>	<u>7,404,718</u>
	<u>93,817,800</u>	<u>92,514,129</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, del total de remuneraciones y beneficios sociales, RD\$22,155,860 y RD\$22,074,783, corresponde a retribución del personal Directivo.

El número promedio de empleados, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue de 169 y 188, respectivamente.

25. Evaluación de riesgo

Riesgo de tasas de interés

Un detalle de los activos y pasivos sensibles a tasas de interés, la posición neta y la exposición a este tipo de riesgo, es como sigue:

	2016		2015	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
Activos sensibles a tasas	866,126,507	-	842,530,810	-
Pasivos sensibles a tasas	<u>(1,402,897,901)</u>	-	<u>(1,251,713,506)</u>	-
Posición neta	<u>(536,771,394)</u>	<u>-</u>	<u>(409,182,696)</u>	<u>-</u>

Página 34 de 46

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

25. Evaluación de riesgo (Continuación)

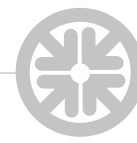
Riesgo de liquidez

Un detalle sobre el vencimiento de los activos y pasivos de la Entidad, es como sigue:

2016	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimientos activos y pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	559,839,824	-	-	-	-	559,839,824
Inversiones en inst. financieras	130,645,168	2,000,000	-	-	-	132,645,168
Cartera de crédito	55,123,387	77,255,276	300,919,811	214,468,125	42,990,899	690,757,498
Bienes recibidos en recuperación de Crédito	21,946,452	-	-	-	-	21,946,452
Propiedad muebles y equipos	27,526,003	-	-	-	-	27,526,003
Rendimientos por cobrar	43,748,776	-	-	-	-	43,748,776
Cuentas a recibir	92,767,518	21,407,887	-	-	131,373	114,306,778
Activos diversos	<u>11,587,735</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,587,735</u>
Total de activos	<u>943,184,863</u>	<u>100,663,163</u>	<u>300,919,811</u>	<u>214,468,125</u>	<u>43,122,272</u>	<u>1,602,358,234</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	95,135,414	-	-	-	-	95,135,414
Valores en circulación	87,890,930	87,890,930	-	-	1,131,980,628	1,307,762,488
Otros pasivos	<u>6,153,595</u>	<u>6,038,718</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,192,313</u>
Total pasivos	<u>189,179,939</u>	<u>93,929,648</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,131,980,628</u>	<u>1,415,090,215</u>
Posición neta	<u>754,004,924</u>	<u>6,733,515</u>	<u>300,919,811</u>	<u>214,468,125</u>	<u>(1,088,858,356)</u>	<u>187,268,019</u>

2015	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimientos activos y pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	434,279,088	-	-	-	-	434,279,088
Inversiones en inst. financieras	91,530,578	3,000,000	-	-	-	94,530,578
Cartera de crédito	12,160,809	76,778,445	391,749,086	155,203,265	30,679,816	666,571,421
Rendimientos por cobrar	33,834,997	-	-	-	-	33,834,997
Cuentas a recibir	47,719,988	66,582,442	-	-	4,997,539	119,299,969
Activos diversos	-	-	-	-	7,933,361	7,933,361
Total de activos	<u>619,525,460</u>	<u>146,360,887</u>	<u>391,749,086</u>	<u>155,203,265</u>	<u>59,477,438</u>	<u>1,372,316,136</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	70,256,417	-	-	-	-	70,256,417
Valores en circulación	20,536,453	90,792,870	-	-	1,063,521,358	1,174,850,681
Otros pasivos	<u>7,757,366</u>	<u>7,382,698</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,140,064</u>
Total pasivos	<u>98,550,236</u>	<u>98,175,568</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,063,521,358</u>	<u>1,260,247,162</u>
Posición neta	<u>520,975,224</u>	<u>48,185,319</u>	<u>391,749,086</u>	<u>155,203,265</u>	<u>(1,004,043,920)</u>	<u>112,068,974</u>

Página 35 de 46



Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
 (Valores En RD\$)

25. Evaluación de riesgo (Continuación)

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2016 y 2015, consiste en:

	2016		2015	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
Razón de liquidez	%	%	%	%
A 15 días ajustada	439	-	218	-
A 30 días ajustada	368	-	200	-
A 60 días ajustada	296	-	194	-
A 90 días ajustada	280	-	222	-
Posición	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
A 15 días ajustada	405,412,085	-	174,230,869	-
A 30 días ajustada	404,588,587	-	176,813,557	-
A 60 días ajustada	401,665,296	-	185,350,762	-
A 90 días ajustada	414,399,828	-	240,407,196	-

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deberán presentar una razón de liquidez ajustada a 15 y 30 días no inferior a un 80%, es decir, 80 centavos de activos líquidos por cada peso de pasivos inmediatos y, a 60 y 90 días no inferior a un 70%, es decir, 70 centavos de activos líquidos por cada peso de pasivos inmediatos. Esta evaluación es monitoreada diariamente por la VP. de Finanzas, y al final de cada mes se realizan las conciliaciones de lugar, los excesos que resulten son invertidos en el Banco Central de la República Dominicana, puestos de bolsa y otras instituciones financieras del país, para la generación de intereses y la colocación de nuevos préstamos.

26. Valor razonable de los instrumentos financieros

Un detalle de los instrumentos financieros tomando en consideración sus valores en libros, netos y de mercado, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como siguen:

	2016		2015	
	Valor en libros	Valor de mercado (*)	Valor en libros	Valor de mercado (*)
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	559,839,827	559,839,827	434,279,088	434,279,088
Inversiones negociables y a vencimiento	132,550,431	-	94,452,313	-
Cartera de créditos	690,757,499	-	666,571,420	-
	<u>1,383,147,757</u>	<u>559,839,827</u>	<u>1,195,302,821</u>	<u>434,279,088</u>
Pasivos:				
Depósitos de ahorros	95,135,414	-	70,256,417	-
Valores en circulación	1,307,762,488	-	1,174,850,681	-
	<u>1,402,897,902</u>	<u>-</u>	<u>1,245,107,098</u>	<u>-</u>

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
 (Valores En RD\$)

26. Valor razonable de los instrumentos financieros (Continuación)

(*) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estos instrumentos. Asimismo, la Entidad no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de créditos y valores en circulación, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés.

27. Operaciones con partes vinculadas

La Primera Resolución del 18 de marzo del 2004 de la Junta Monetaria, aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas, que establece los criterios para la determinación de las partes vinculadas de las entidades de intermediación financiera.

Al 31 de diciembre 2015, producto de las operaciones de remesa de divisas del Banco, dicha cuenta recibió depósitos y notas de crédito por aproximadamente RD\$293,658,149 y retiros y notas de débito por RD\$291,448,323 lo cual incrementó significativamente las captaciones y cancelaciones de depósitos del Banco, reflejadas en el estado de flujos de efectivo.

A partir del período 2015, la entidad desligó sus operaciones de entregas domiciliarias de remesas con la parte vinculada Carioca, S. R. L., por lo que fue acordado para la intermediación de tal servicio con el proveedor externo Caribe Express. Al 31 de diciembre 2016 y 2015, las transacciones de pagos a dicho proveedor externo ascendieron a RD\$21,844,660 y RD\$39,205,282, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

Las operaciones con partes vinculadas según el criterio establecido en el reglamento sobre límites de créditos con partes vinculadas al 31 de diciembre del 2016 y 2015, son los siguientes:

Créditos otorgados a partes vinculadas (monto global):

Año	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías Reales
2016	19,183,983	-	19,183,983	-
2015	16,648,016	-	16,648,016	-

La Entidad mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los montos establecidos por las regulaciones bancarias. Al 31 de diciembre 2016 y 2015, la entidad mantiene un 16% y 20%, respectivamente de créditos a partes vinculadas del total de la cartera de crédito bruta.

Los créditos vinculados a la administración al 31 de diciembre del 2016 y 2015, han sido concedidos a tasas de interés más favorables de aquéllas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivo al personal.

Los créditos vinculados a la administración representan préstamos otorgados a empleados y empresas vinculadas.

Los saldos y operaciones con partes vinculadas, incluyen:

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Balances:		
Cartera de crédito	19,183,983	16,648,016
Cuentas de ahorro	36,574,377	837,144
Certificados de inversión	92,430,837	179,754,755
	<u>148,189,197</u>	<u>197,239,915</u>



Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

27. Operaciones con partes vinculadas, continuación

Transacciones	2016		2015		Efecto en Ingresos	Gastos
	Valor	Ingresos/(Gastos)	Valor	Ingresos/(Gastos)		
Préstamos otorgados	19,183,983	N/D	15,207,704	N/D		
Préstamos cobrados	38,670,529	N/D	19,213,107	N/D		
Depósitos de ahorros	4,954,324	N/D	-	N/D		
Retiros de ahorro	-	N/D	-	N/D		
NCR de ahorros	-	N/D	-	N/D		
NDR de ahorros	-	N/D	-	N/D		
Apertura de certificados	10,294,888	N/D	-	N/D		
Cancelación de certificados	-	N/D	-	N/D		
	Monto	Montos	Monto	Efecto en		
Período 2016	€	US\$	RD\$	Ingresos	Gastos	
Compra de divisas						
Carioca, S. A.	-	21,301,330	-	N/D	N/D	
Viajarte, SRL	965	154,562	-	N/D	N/D	
Constructora Armenteros, C. por A.	-	6,952,634	-	N/D	N/D	
Ventas de divisas						
Constructora Armenteros, C. por A.	-	2,481,433	-	N/D	N/D	
Viajarte, SRL	4,900	216,596	-	N/D	N/D	
	Monto	Montos	Monto	Efecto en		
Período 2015	€	US\$	RD\$	Ingresos	Gastos	
Compra de divisas						
Carioca, S. A.	-	30,861,673	-	N/D	N/D	
Viajarte, SRL	5,437	153,117	-	N/D	N/D	
Ventas de divisas						
Constructora Armenteros, C. por A.	-	160,649	-	N/D	N/D	
Carioca, SRL	-	34,567,335	-	N/D	N/D	
Viajarte, SRL	1,800	336,178	-	N/D	N/D	

28. Fondo de pensiones y jubilaciones

Conforme a la Ley No. 87-01, sobre Sistema de Seguridad Social, promulgada el 10 de mayo del 2001, todas las entidades financieras deberán estar afiliadas a un plan de jubilaciones y pensiones a favor de sus empleados, a partir del 1ro. de mayo del 2003.

La Entidad acogiendo a la ley No. 87-01, tiene inscritos a sus empleados en la Administradora de Fondos de Pensiones Scotia Crecer.

Un desglose del total de aportes realizados durante el período es como sigue:

Año	Aportes empleados	Aportes empleador	Total de aportes
2016	<u>2,101,467</u>	<u>5,198,750</u>	<u>7,300,217</u>
2015	<u>2,023,298</u>	<u>5,438,242</u>	<u>7,461,540</u>

Página 38 de 46

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

29. Transacciones no monetarias

Un detalle de las transacciones u operaciones no monetarias de las actividades de financiamiento e inversión realizadas por la Entidad es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Intereses reinvertidos	62,248,897	38,663,641
Constitución provisión cartera de crédito	4,720,077	15,874,314
Constitución provisión rendimiento por cobrar	3,803,946	9,093,450
Constitución provisión inversiones	10,430	25,675
Constitución bienes adjudicados	500,000	55,679
Castigo provisiones cartera de crédito	5,756,423	20,903,357
Castigo provisiones rendimiento por cobrar	4,330,265	7,620,229
Liberación de provisiones rendimientos por cobrar	3,530,340	12,454,719

30. Otras revelaciones

Durante el transcurso del año 2016 el organismo regulador emitió varias resoluciones y circulares que establecen nuevos lineamientos, y algunas modificaciones a los existentes, los cuales generan cambios en los criterios de registro, control y presentación de las operaciones de la entidad de intermediación financiera. A juicio de la Gerencia esta ha cumplido con todas las que le son aplicables a los fines de la presentación de estos estados financieros.

31. Contingencias

Demandas y litigios actuales

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Entidad mantiene varios litigios y demandas que resultan de sus operaciones ordinarias. Las mismas se relacionan básicamente con daños y perjuicios por reclamaciones de clientes, demandas por violación a la Ley 483 de fecha 1964 sobre distracción de vehículos financiados bajo venta condicional de muebles, y de cobros por pérdida con garantía prendaria, las cuales en su mayoría se encuentran provisionados en los registros contables.

Fiscal

Las declaraciones juradas de impuesto sobre la renta, ITBIS y retenciones de la Entidad están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales. La Entidad asume los riesgos derivados de la interpretación de la legislación vigente que es aplicable por prácticas usuales en la industria en que opera. La Gerencia entiende que los montos que puedan resultar en impugnaciones, si las hubiera, concerniente a estos asuntos, no afectarían significativamente la situación financiera y el resultado de sus operaciones, si la interpretación final fuera diferente a la asumida inicialmente, como consecuencia de las eventuales revisiones a las que ésta sea sometida.

Página 39 de 46



Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

32. Notas no incluidas en los estados financieros

La Resolución No. 2-97 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana establece las notas que los estados financieros de las entidades financieras deben incluir. Las siguientes notas no han sido incluidas como parte de estos estados financieros, ya que no son aplicables:

- Fondos interbancarios
- Aceptaciones bancarias
- Inversiones en acciones
- Obligaciones con el público
- Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior
- Obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmento
- Hechos posteriores al cierre

33. Reclasificaciones

Algunas partidas presentadas al 31 de diciembre de 2015, fueron reclasificadas para hacerlas comparativas con las presentadas al 31 de diciembre de 2016.

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.
Dictamen de los Auditores Independientes
sobre Información Complementaria
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015



Tel: 809-472-1565
Fax: 809-472-1925
www.bdo.com.do

Av. José Ortega y Gasset No. 46
Esq. Tetelo Vargas, Ensanche Naco
Edificio Profesional Ortega
Santo Domingo, D.N.
República Dominicana

Dictamen de los Auditores Independientes sobre Información Complementaria

Al Consejo de Administración de
Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Hemos efectuado la auditoría e informado por separado sobre los estados financieros de Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A., al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y para los años terminados en esas fechas. Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos considerados en su conjunto. Además de los estados financieros, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que la Entidad prepare cierta información complementaria. La administración del Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A., es responsable de preparar la información complementaria incluida en los anexos del I al III para los años terminados de diciembre del 2016 y 2015.

La información complementaria requerida por la Superintendencia de Bancos incluida en los anexos del I al III, la cual no forma parte de los estados financieros básicos, fue objeto de la aplicación de los procedimientos efectuados en la auditoría de los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A. y en nuestra opinión se presenta razonablemente, en todos sus aspectos importantes, en relación con los estados financieros básicos (base regulada) del Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A., considerados en su conjunto, de acuerdo con las bases contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Este informe es sólo para información de la administración del Banco y la Superintendencia de Bancos de la República y otros que previamente hayan recibido los estados financieros (base regulada) del Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A., por los años terminados en esas fechas con nuestra opinión sin salvedades para ser usados en la evaluación de esos estados financieros y no deben ser usados para ningún otro propósito.

Santo Domingo, D. N.
11 de marzo del 2017

BDO



BDO, S.R.L., una sociedad de responsabilidad limitada de la República Dominicana, es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.
BDO es el nombre comercial de la red BDO y de cada una de las empresas asociadas de BDO.

Banco de Ahorros y Crédito Unión

**Reporte de operaciones con partes vinculadas
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Montos en RD\$)
"No Auditada"**

1. Cartera de créditos:

La Entidad no realizó operaciones de compra y venta de cartera durante los años 2016 y 2015.

2. Otras operaciones con partes vinculadas:

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se componen de lo siguiente:

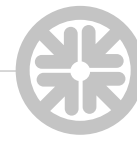
Nombre de la institución o persona vinculada	2016		Efecto en resultados	
	Tipo de transacción	Monto	Ingresos	Gastos
Directores financieros y empleados de la Entidad	Balances:			
	Cartera de créditos	14,876,695	N/D	N/D
	Cartera de ahorros	2,159,571	N/D	N/D
	Certificados financieros	9,253,151	N/D	N/D
		<u>26,289,417</u>	N/D	N/D
Nombre de la institución o persona vinculada	2015		Efecto en resultados	
	Tipo de transacción	Monto	Ingresos	Gastos
Directores financieros y empleados de la Entidad	Balances:			
	Cartera de créditos	7,959,709	N/D	N/D
	Cartera de ahorros	837,144	N/D	N/D
	Certificados financieros	45,137,405	N/D	N/D
		<u>53,934,258</u>	N/D	N/D

3. Otros activos:

a) Cargos diferidos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, esta cuenta se detalla como sigue:

Fecha	Concepto	2016		
		Monto	Diferimiento	Remanente
31/12/2016	Impuestos s/renta diferido	2,285,577	Cinco años	N/D
	Otros gastos pagados por anticipado	6,167,306	Un año	N/D
	Impuesto pagado por anticipado	2,089,013	Un año	N/D
	Total	<u>10,541,896</u>		
Fecha	Concepto	2015		
		Monto	Diferimiento	Remanente
31/12/2015	Impuestos s/renta diferido	-	Cinco años	N/D
	Otros gastos pagados por anticipado	5,187,065	Un año	N/D
	Impuesto pagado por anticipado	2,731,996	Un año	N/D
	Total	<u>7,919,061</u>		



Banco de Ahorros y Crédito Unión
Reporte de operaciones con partes vinculadas
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
 (Montos en RD\$)
 "No Auditada"

3.

b) Activos diversos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, esta cuenta se detalla como sigue (datos no auditados):

Fecha	Concepto	2016		
		Monto	Diferimiento	Remanente
31/12/2016	Papelería útiles y otros	-	Un año	N/D
	Software	11,551,436		N/D
	Partidas por imputar	36,298		N/D
	Total	1,587,734		

Fecha	Concepto	2015		
		Monto	Diferimiento	Remanente
31/10/2015	Papelería útiles y otros	-	Un año	2 meses
0/10/2009	Software	9,272,161	N/D	N/D
31/12/2012	Partidas por imputar	222,198	N/D	N/D
	Total	9,494,359		

No existen partidas consideradas pérdidas, que deban ser eliminadas por la entidad a la fecha de cierre del período.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, esta cuenta se detalla como sigue (datos no auditados):

Fecha	Concepto	Saldo	Antigüedad de saldo 2016	
			0-30 días	31-60 días
31/12/2013	Avances a sueldos	494,500	33,100	461,400
	Otras cuentas a recibir	107,516,473	-	-
	Total	108,010,973	33,100	461,400

Fecha	Concepto	Saldo	2015	
			0-30 días	31-60 días
31/12/2013	Avances de sueldos	605,887	121,177	484,710
	Otras cuentas a recibí	118,694,082	71,579,981	47,719,988
	Total	119,299,969	71,701,158	48,204,698

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.
Reporte de bienes recibidos en recuperación de créditos
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
 (Valores en RD\$)

3.

c) Bienes recibidos en recuperación de créditos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, esta cuenta se componía de la siguiente manera:

No.	Fecha de adjudicación	Descripción	2016	
			Valor contable	Valor de tasación (a)
1	Variada	Muebles y enseres	7,705,018	7,675,981
2	30/5/2015	Porción de terreno con superficie de 507.60 metros cuadrados, parcela 70-b1-e Distrito Catastral 2, sector Villa Ofelia, en San Juan de la Maguana.	2,075,420	2,371,000
4	18/2/2010	Solar de 1000 M2 ubicado en la Calle Dr. Julio Rodríguez #11, Urbanización Colonia De Los Doctores según título No. 93-4102.	1,350,000	1,350,000
5	19/3/2013	Solar en estado yerno, ubicado en la Carretera Antonio Guzmán, s/n, Hatillo San Lorenzo, La Canela, Santiago.	465,857	465,857
6	12/31/2015	Inmueble No. 406580763455, superficie de 5,295.61 Mt2, Matrícula No. 3000100679.	3,768,664	3,766,445
7	7/29/2016	Título matrícula 060001805. Libro 0064, folio 004, parcela 2-006-4384, superficie de 295.55 mt2, Barahona	6,167,020	7,550,000
8	9/26/2016	Porción de terreno de 23,267.27 metro cuadrados, Higuey matrícula 3000012069	6,430,616	19,700,000
9	22/4/2015	Porción de terreno con superficie de 216 metros cuadrados, parcela 93 Distrito Catastral, Urbanización Brisas del Ocampo. Matrícula 0200020012.	400,000	400,000
11	9/26/2016	Porción de terreno de 23,267.27 metro cuadrados, Higuey matrícula 3000012069	5,397,304	19,000,000
			33,759,899	62,279,283



Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.
Reporte de bienes recibidos en recuperación de créditos
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
 (Valores en RD\$)

3.				
2015				
No.	Fecha de adjudicación	Descripción	Valor contable	Valor de tasación (a)
1	Variada	Muebles y enseres	10,380,394	10,340,394
2	30/5/2015	Porción de terreno con superficie de 507.60 metros cuadrados, parcela 70-b1-e Distrito Catastral 2, sector Villa Ofelia, en San Juan de la Maguana.	2,371,000	2,371,000
3	28/11/2015	Inmueble dentro del solar no. 4, Manzana 102 Distrito Catastral no. 1, sector parte del centro comercial en San Juan de la Maguana.	1,083,744	1,083,744
4	18/2/2010	Solar de 1000 M2 ubicado en la Calle Dr. Julio Rodríguez #11, Urbanización Colonia De Los Doctores según título No. 93-4102.	1,350,000	1,350,000
5	19/3/2013	Solar en estado yerno, ubicado en la Carretera Antonio Guzmán, s/n, Hatillo San Lorenzo, La Canela, Santiago.	465,857	465,857
6	30/8/2013	Solar de 175 Metros, Matrícula 0100057909 y 57908, ubicada en Santo Domingo de Guzmán, Cert. Título Folio 66 Hoja 34 asentado en El libro Comple 278 Folio RC88, Parcelas 218-E-59B Y 218-E59C, Los Frailes.	1,603,631	2,240,000
7	30/6/2013	Certificación de Registro de Acreedores, Hipoteca en virtud de Pagaré Notarial No.0100181390 Y0100181389 a nombre de Orlando Samuel González Santos, préstamo No.001-010495.	2,813,925	3,109,505
8	28/11/2015	Inmueble dentro del solar No. 4, Manzana 102 Distrito Catastral No. 1, Sector Parte Del Centro Comercial en San Juan de la Maguana.	1,135,256	1,135,256
9	22/4/2016	Porción de terreno con superficie de 216 metros cuadrados, parcela 93 Distrito Catastral, Urbanización Brisas del Ocampo. Matrícula 0200020012.	400,000	400,000
10	31/12/2016	Inmueble No. 406580763455, superficie de 5,295.61 Mt2, Matrícula No. 3000100679.	3,768,664	3,766,445
11	29/8/2015	Automóvil privado marca Mitsubishi Chariot Año 2002, Placa 2344824.	214,328	214,328
12	29/8/2015	Vehículo Marca Chana, Año 2011, Placa C51353.	397,831	397,831
13	30/5/2015	Camioneta Daihatsu Hijet, placa L161914, chasis S8P135332.	113,672	113,672
14	29/8/2015	Automóvil Chana 4 Puertas.	459,464	459,464
15	30/9/2013	Automóvil privado marca Chana, color negro, modelo Alsvin. Chasis LS5A2ADE8BA954760.	590,014	590,014
16	31/10/2015	Guagua.	285,596	285,596
17	26/11/2013	Minibus marca Chana, color blanco chasis LDNMAWYX014750.	653,983	653,983
18	Variada	Motocicletas.	362,808	362,808
			<u>28,450,167</u>	<u>29,339,897</u>

(a) Se está considerando como valor de tasación el mismo valor en libros de los bienes por la entidad no haber aplicado dicho proceso. En el caso de los muebles, enseres y equipos, por no formar parte de un mercado activo en donde puedan determinar una estimación prudente en cuanto a su valor.



Sucursales

Sucursal Santo Domingo Este

Autopista San Isidro Km 8, Plaza Aventura Local 1 y 2, Urbanización La Esperanza. Santo Domingo Este, República Dominicana.

Horario: Lunes a Sábados 8:00am a 5:00pm | Domingos 9:00 am a 12:00 pm.

Sucursal Santo Domingo - Torre Empresarial

Avenida Sarasota No. 20, Torre Empresarial AIRD, Piso 9 Santo Domingo, DN, República Dominicana.

Horario: Lunes a Viernes 8:30 am a 5:00 pm.

Sucursal Santo Domingo - Diamond Mall

Av. Los Próceres, Diamond Mall, Primer Nivel Santo Domingo, DN, República Dominicana.

Horario: Lunes a Sábados: 8:30am a 6:00pm | Domingos: 8:30 am a 12:00 pm.

Sucursal Santiago de los Caballeros

Av. Bartolomé Colón, Primer Nivel Plaza Jorge II, Modulo 101-102 Santiago, República Dominicana.

Horario: Lunes a Sábados: 8:30am a 6:00pm | Domingos: 8:30 am a 12:00 pm.

Sucursal San Pedro de Macorís

Calle Anacaona Moscoso Puello No. 29 Sector Centro, San Pedro de Macorís, República Dominicana

Horario: Lunes a Sábados 8:00am a 5:00pm | Domingos 9:00 am a 12:00 pm.

Agencia Moca

Calle Salcedo No. 123, Primer Nivel Moca, Espaillat, República Dominicana

Horario: Lunes a Sábados 8:00am a 5:00pm | Domingos 9:00 am a 12:00 pm.

