



**MEMORIA ANUAL**  
**2018**

# CONTENIDO

## MEMORIA ANUAL

Indicadores Financieros	5
Mensaje Del Presidente Del Consejo De Directores	7
Mensaje Del Vicepresidente Ejecutivo	9
Perfil Institucional	10-12
Entorno Local E Internacional	13-19
Consejo De Directores	20-21
Principales Ejecutivos	22-24
Productos Principales	25-33
Comportamiento Operacional	34-40
Desempeño Financiero	42-46
Perspectivas para el 2019	47
Informes:	
Carta Del Comisario De Cuentas	48-49
Estados Financieros Auditados:	
Dictamen De Los Auditores Independientes	51-86
Y Estados Financieros Auditados	
Al 31 De Diciembre Del 2018 y 2017	
Sucursales	87



# INDICADORES FINANCIEROS

## INDICADORES FINANCIEROS

### Ingresos y Beneficios

#### Millones de RD\$

	2017	2018
Ingresos Totales	438,857	514,998
Beneficio Neto	8,065	14,134

### Índices Financieros %

	2017	2018
Rentabilidad sobre Activos	0.40	0.65
Rentabilidad sobre Patrimonio	5.60	8.20
Margen Financiero	17.70	16.90
Cartera Vencida/Cartera Total	3.40	1.34
Cobertura de Cartera Vencida	90.60	239.05
Disponibilidades /Depósitos	60.90	66.10
Índice de Solvencia	11.87	15.69

### Balances al final del año

#### Millones de RD\$

	2017	2018
Activos	2,315.7	2,228.9
Disponibilidades	541.7	805.2
Cartera de Préstamos	889.9	1,029.8
Captaciones del Público	2,107.3	1,575.3
Capital Pagado	133.3	153.3
Patrimonio Total	164.1	199.0



## **MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE DIRECTORES**

Si examinamos con detenimiento los resultados de nuestro Banco Unión del último año, el 2018, y estudiamos los resultados de los últimos 10 años, cuando iniciamos nuestra operación como Banco de Ahorros y Prestamos, observaremos que hemos tenido un crecimiento sostenido y estable desde nuestros inicios hasta la fecha. Esto lo hemos logrado superando las condiciones adversas que pudieran haber ocurrido en nuestra economía y en aquellas en que hacemos negocios. El éxito que tengamos en el banco se debe a un largo historial de sus accionistas, funcionarios y empleados trabajando como empresarios y banquero teniendo como norte la honestidad, transparencia y responsabilidad.

En el Banco Unión estamos conscientes de la responsabilidad que tenemos como nuestros clientes en el manejo de los fondos y entendemos que el éxito de nuestras operaciones depende del éxito de las de ustedes, nuestros clientes.

Los resultados financieros nos confirman que estamos haciendo lo correcto y me causa mucha satisfacción que ese sea el caso.

Gracias por hacer causa común con nosotros para materializar nuestra mística de lograr un banco ejemplar.

Los felicito a todos.

Afectuosamente,

**Ernesto J. Armenteros E.**

Presidente del Consejo de Administración



## **MENSAJE DEL VICEPRESIDENTE EJECUTIVO**

Banco Unión presentó mejoría en todos los aspectos de su desempeño financiero durante el 2018. El indicador de solvencia pasó de 11.87% a 15.68%, la rentabilidad sobre el patrimonio pasó de 5.60 a 8.20%, la morosidad de la cartera se redujo de un 3.40% a un 1.34%, la cobertura de provisiones pasó de un 90.56% a un 239.05%, y los activos productivos pasaron de un 37.16% a un 55.5%.

La cartera de crédito creció en un 16.5%, pasando de RD\$861MM a RD\$1,003MM. El capital del banco se incrementó en RD\$20MM por nuevos aportes de los accionistas. La composición de los ingresos por las tres líneas de negocios de banco fue como sigue: 51.5% Ingresos por intermediación financiera, 16.1% ingresos por intermediación cambiaria, 17.7% ingresos por tramitación de remesas, 12.4% otros ingresos operacionales, y 2.2% de otros ingresos no operacionales.

En el 2018 Banco Unión abrió cuatro Agencias en importantes puntos de entrega de remesas familiares, con la finalidad de poder llegar con su cartera de productos bancarios a estos clientes, y para continuar con su plan de bancarización de receptores de remesas. Estas Agencias son La Vega, Puerto Plata, Barahona y Azua.

Sin el compromiso de nuestro recurso más valioso, que sin duda es el personal que trabaja con nosotros, no hubiésemos podido lograr nuestras metas. Agradecemos a todos por su empeño y dedicación al trabajo.

Afectuosamente,

**María Armenteros de González del Rey**

Vicepresidente Ejecutivo

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 esfuerzos a un mercado conocido por sus accionistas, el mercado de las micro, pequeñas y medianas empresas.



## VISIÓN

“Ser la institución bancaria líder en servicios financieros para los emigrantes y sus relacionados, pequeños y medianos empresarios, modelo del sistema bancario”.

## MISIÓN

“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.

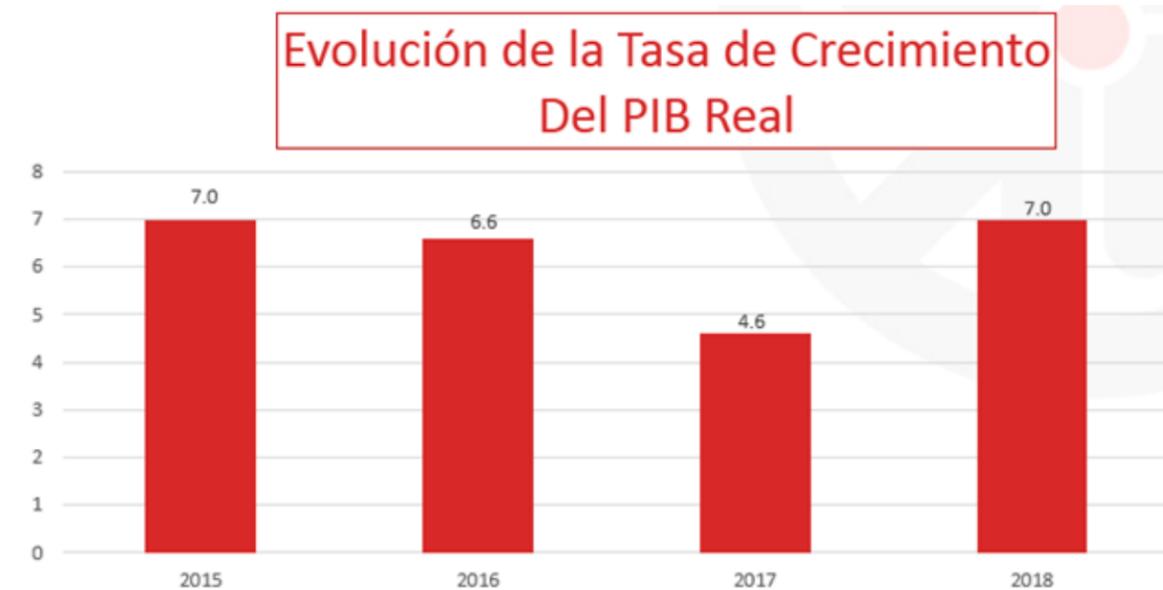
**AGILIDAD** Sabemos obtener resultados tanto por la vía formal como por la informal; tenemos la facultad de ejecutar el trabajo de forma rápida y exacta; somos personas dinámicas y diligentes; realizamos el trabajo con energía.

**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.

### Desempeño de la Economía Dominicana

Conforme a los resultados preliminares del año 2018 publicados por el Banco Central de la R. D. el Producto Interno Bruto (PIB) real registró un crecimiento interanual de 7.0% en el año 2018, resultado que refleja que la economía dominicana continúa creciendo por encima de su potencial, manteniendo el liderazgo regional entre los países de América Latina.

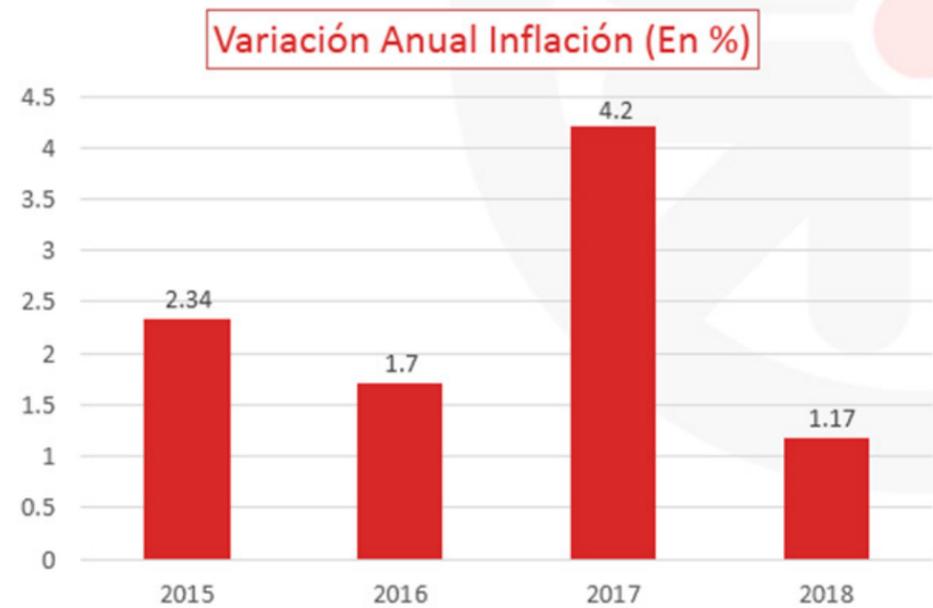


Al analizar el crecimiento del valor agregado real, las actividades de mayor incidencia en la economía durante el 2018 fueron: Comunicaciones (12.3%), Construcción (12.2%), Salud (8.7%), Comercio (8.3%), Zonas Francas (8.1%), Servicios Financieros (7.1%), Agropecuario (6.3%), Transporte y Almacenamiento (6.3%), Manufactura Local (5.7%), Hoteles, Bares y Restaurantes (5.7%) y Energía y Agua (5.6%).

En consonancia con el comportamiento de la economía, la cartera de préstamos del sistema financiero armonizado registró un aumento de RD\$120,209.0 millones durante el año 2018 equivalente a un crecimiento interanual de 11.3%.

## Inflación

El Índice de Precios al Consumidor (IPC) concluyó el período enero diciembre del año 2018 con una variación anual acumulada de 1.17%, la menor de los últimos treinta y cuatro años, por debajo del rango meta de 4.0% ± 1.0 % establecido en el Programa Monetario.



La inflación del año 2018, que finalizó en 1.17%, se explica en gran medida por las reducciones en los precios de los combustibles en las últimas once semanas del año registrando el grupo transporte una variación 2.03% al cierre de 2018. Esto, unido a la reducción de 0.03% que exhibió el grupo Alimentos y Bebidas No Alcohólica, explica en mayor medida, los bajos niveles de inflación registrados en dicho año, por ser estos dos grupos los de mayor ponderación dentro del IPC. La inflación promedio del año fue de 3.56%.

## Sector Externo

Los resultados preliminares de la cuenta corriente de la Balanza de Pagos, arrojan que la misma cerró el año 2018 con un déficit de US\$1,137.1 millones, en el cual incidió principalmente el incremento de 31.0% en la factura petrolera, con relación a igual periodo de 2017. La expansión de las importaciones petroleras se vio compensada por el considerable incremento en las exportaciones de bienes, el persistente dinamismo en los ingresos por turismo y el crecimiento sostenido de los flujos entrantes por concepto de remesas familiares. Vale destacar que este saldo equivale a -1.4% del Producto Interno Bruto, por debajo del promedio histórico.

Resultado Cuenta Corriente	2015	2016	2017	2018
Monto en millones de US\$	(1,280.3)	(814.7)	(165.1)	(1,137.1)
Variación Absoluta (mill. US\$)	889.9	465.6	649.6	(972.0)
Variación Relativa (%)	(41.0)	(36.4)	(79.7)	588.7

## Deuda 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 diciembre de 2018 ascendió a US\$21,860.3 millones, equivalente a un 27.0 % del Producto Interno Bruto (PIB).

Los niveles de deuda externa aumentaron en US\$2,735.9 millones con respecto a diciembre 2017, equivalente a un crecimiento de 14.3%. El aumento de la deuda externa se debió fundamentalmente a los montos desembolsados durante el año 2018 por emisiones de los Bonos Soberanos.

## Reservas Internacionales

Al 31 de diciembre de 2018 los niveles de Reservas Internacionales Brutas alcanzaron US\$7,627.6 millones, lo que equivale a 4.4 meses de importaciones de bienes y servicios, excluyendo las importaciones de zonas francas. Las Reservas Internacionales Netas ascendieron a US\$7,627.1 millones, mientras que las Reservas Internacionales Líquidas, es decir las disponibles de inmediato para afrontar situaciones coyunturales, alcanzaron un nivel de US\$4,341.8 millones en el mismo período.

Reservas Internacionales	2017	2018	Variación	
			Absoluta	Relativa %
Brutas	6,780.8	7,627.6	846.9	12.5
Netas	6,780.4	7,627.1	846.7	12.5
Líquidas	4,497.2	4,341.8	(155.3)	(3.5)

## Mercado Cambiario

Para el período comprendido entre enero y diciembre de 2018, las entidades financieras y los agentes de cambio autorizados reportaron un monto bruto de compra de Dólares Estadounidenses por US\$44,281.91 millones, lo que representa un aumento de 16.8% con respecto al volumen de US\$37,917.09 millones registrado en igual periodo de 2017.

La tasa de cambio promedio del mercado spot para la compra del Dólar Estadounidense durante el período enero-diciembre de 2018 fue de RD\$49.43/US\$, para una depreciación de 4.0% en relación con igual período de 2017. Asimismo, vale destacar que la depreciación acumulada de la tasa de cambio promedio de diciembre de 2018, fue de 4.1%, respecto a diciembre de 2017.

## Sector Monetario

En el sistema financiero, las tasas de interés de mercado respondieron a las condiciones financieras menos expansivas. De este modo, la tasa de interés interbancaria se situó en 6.02%, para un incremento de 56 puntos básicos luego del incremento de TPM en julio de 2018. Del mismo modo, la tasa de interés activa promedio ponderado ascendió a 12.06% anual, mientras que la tasa de interés pasiva promedio ponderado se ubicó al cierre de año en 7.44%, incrementando en 192 puntos básicos, desde la adopción de las últimas medidas monetarias.

**Indicadores Monetarios Armonizados**  
**Diciembre 2017 - Diciembre 2018**  
 En millones de RD\$

Variable	dic-17	dic-18	Var. %	Var. Absoluta
			dic 18/dic 17	dic 18/dic 17
Base Monetaria Restringida (Emision)	229,222.30	242,828.80	5.9	13,606.50
Billetes y Monedas Emitidos	133,542.30	146,567.40	9.8	13,025.10
Depósitos de Encaje Legal y Compensación de las OSD en el BC	95,680.00	96,261.50	0.6	581.50
Base Monetaria Ampliada	395,518.90	387,014.90	-2.2	(8,504.00)
Medio Circulante (M1)	340,250.50	362,717.40	6.6	22,466.90
Oferta Monetaria Ampliada (M2)	1,021,467.50	1,067,323.80	4.5	45,856.30
Dinero en Sentido Amplio (M3)	1,314,243.70	1,401,115.10	6.6	86,871.40
Valores en Circulación a Valor Compra	480,617.30	553,356.40	15.1	72,739.20
Cartera de Préstamos al Sector Privado en M/N	784,739.20	868,715.30	10.7	83,976.10

## Sector Fiscal

A lo largo de 2018, la política fiscal estuvo enfocada en seguir los lineamientos trazados en el Presupuesto Nacional y lograr un resultado de -2.2% del PIB. Sin embargo, debido al aumento de los precios del petróleo desde finales del año 2017, y al consecuente incremento del subsidio al sector eléctrico, se presentó un presupuesto suplementario en el que se redefinió la meta de endeudamiento neto a -2.4% del PIB. De acuerdo a cifras preliminares, en el período enero-diciembre de 2018, el estado de operaciones del Gobierno Central resultó en un endeudamiento neto de RD\$98,646.2 millones, cifra equivalente a un -2.5% del PIB, inferior al -3.4% del PIB resultante el pasado año 2017.

## Sector Financiero

Durante el período enero-diciembre de 2018, los activos brutos y pasivos del sistema financiero dominicano presentaron crecimientos anuales de 7.8% y 7.7%, respectivamente. En este contexto de moderación en la postura expansiva de la política monetaria, el sistema financiero mantuvo niveles adecuados en los indicadores de calidad de cartera de créditos y de rentabilidad patrimonial, indicativo de un mayor soporte en la suficiencia patrimonial de las entidades de intermediación financiera.

El crecimiento de la cartera de créditos armonizada, es decir aquella que incorpora el financiamiento concedido por las cooperativas de ahorro y crédito, conforme lo establece el Manual de Cuentas Armonizadas del Fondo Monetario Internacional (FMI), al cierre de diciembre de 2018 la misma registró un crecimiento interanual de 11.3%, equivalente a RD\$120,209.0 millones, con respecto a igual mes del año anterior.

**Sistema Financiero**  
**Cartera de Créditos y Crédito Armonizado**  
 2016-2018  
 En millones de RD\$

Concepto	dic-16	dic-17	dic-18	T.C (%)	
				dic-17/dic-16	dic-18/dic-17
Cartera de Créditos	941,854.2	1,020,270.5	1,133,808.2	8.3	11.1
+ Crédito Cooperativas	35,011.2	39,703.3	46,180.0		
Ahorro y Crédito 1/				13.4	16.3
Crédito Armonizado	976,842.9	1,059,928.7	1,180,137.7	8.5	11.3

*Cifras preliminares*

*1/ información correspondiente a las Cooperativas de Ahorro y Crédito agrupadas en la Asociación de Instituciones Rurales de Ahorro y Crédito (AIRAC)*

Dicha expansión en la cartera de créditos se manifestó fundamentalmente en los créditos vigentes, renglón que verificó un crecimiento de RD\$117,640.8 millones (12.1%). Lo anterior, aunado a la reducción de las partidas de créditos vencidos y en cobranza judicial, es indicativo de que la expansión crediticia observada en 2018 ha preservado una calidad notable. En efecto, al cierre de 2018 el índice de morosidad fue de 1.8% improductivos concluyó el trimestre en 166.2%, superior al nivel de 100% considerado adecuado.

El patrimonio de las entidades de intermediación financiera presentó un crecimiento de RD\$21,226.4 millones, durante el período diciembre 2017-2018, equivalente a un 10.6%. Esta expansión fue resultado del incremento en RD\$8,337.9 millones (20.7%) de otras reservas patrimoniales, así como del aumento de los resultados del ejercicio en RD\$7,591.5 millones (29.8%) y el capital pagado en RD\$5,125.5 millones (5.1%).

Asimismo, las utilidades del sector financiero durante el período diciembre 2017-2018 totalizaron RD\$33,023.2 millones, superiores en RD\$7,591.5 millones (29.8%) al monto observado en igual período de 2017. Estas utilidades representan una rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROE) de 19.1% y una rentabilidad sobre el activo (ROA) de 2.3%.

Por otra parte, a diciembre de 2018 el coeficiente de intermediación financiera del sector financiero, calculado por la relación entre la cartera de créditos bruta y las captaciones totales del público, alcanzó un 80.4%, inducido por las medidas de encaje legal de 2017 que conllevaron mayores incentivos para el otorgamiento de créditos por parte de las entidades de intermediación financiera.

## Perspectivas del Entorno Doméstico

Conforme al Programa Monetario 2019, el BCRD espera que la economía dominicana converja al crecimiento potencial y se expanda en torno a 5.0%-5.5% anual, reflejando la postura de política monetaria neutral que se ha ido asumiendo desde julio 2018.

Se espera que la tasa de inflación retorne de manera gradual al centro de la meta durante el año 2019, colocándose alrededor de 4%.

## Principales Indicadores Macroeconómicos Programa Monetario 2019

Variable	Proyección 2018	Proyección 2019
<b>Sector Real:</b>		
Crecimiento PIB Real	6.5%	5.0%-5.5%
Tasa de Inflación, Fin de Periodo	2.0%	4.0%
<b>Sector Fiscal:</b>		
Presión Tributaria	14%	14.8%
Ingresos Totales GC (MM RD\$)	601,241.8	687,034.6
<i>Var. % Ingresos Totales GC</i>	11.8%	14.3%
Ingresos Tributarios GC (MM RD\$)	562,514.4	638,617.6
<i>Var. % Ingresos Tributarios GC</i>	12.1%	13.5%
Gastos Totales GC (MM RD\$)	689,886.2	765,455.9
<i>Var. % Gastos Totales GC</i>	10.5%	11.0%
Balance GC como % PIB	-2.2%	-1.7%
Balance SPNF como % PIB	-2.2%	-1.7%
Balance Cuasifiscal como % PIB	-1.2%	-1.0%
Balance SP Consolidado como % PIB	-3.5%	-2.8%
<b>Sector Monetario:</b>		
Base Monetario Restringida (MM RD\$)	238,491.4	257,862.2
<i>Var. % Base Monetaria Restringida</i>	4.0%	8.1%
Reservas Internacionales Netas (MM US\$)	7,105.0	7,560.5
<i>Var. % Reservas Intl's Netas (MM US\$)</i>	324.6	455.5
Certificados del BC en Circulación-Stock (MM RD\$)	553,011.8	595,773.3
<i>Var. Certificados del BC (MM de RD\$)</i>	72,394.5	42,761.5
Préstamos al Sector Privado en M/N (Var. Interanual)	11.0%	9.0%-11.0%

## Perspectiva del Entorno Internacional

Se mantienen similares a las del 2018, debido a una mayor incertidumbre internacional asociada a la volatilidad de algunas economías emergentes y la ralentización de algunas economías avanzadas. Las proyecciones para el 2019, se sitúan en 3% anual, según las cifras del Consensus Forecasts (CFC) en su reporte de noviembre.

De acuerdo a CFC, la economía de EEUU, continuaría en expansión, con crecimiento de 2.7% anual en 2019, e inflación ligeramente superior al 2% anual.

La economía de China crecería sobre el 6% anual, en cambio la Zona Euro, apunta a una desaceleración de su crecimiento hasta 1.7% anual, viniendo de 2%. A su vez, Japón, también presentaría una moderación con crecimiento de 1.1% anual.

De materializarse, estos comportamientos indicarían que el diferencial de tasas de interés entre EE. UU. y el resto de las economías avanzadas podría seguir aumentando.

## Perspectivas Variables Externas

Variables	2017	2018	2019
PIB Economía Mundial (Crecimiento)	3.2%	3.2%	3.0%
PIB Real USA (Crecimiento)	2.2%	2.9%	2.7%
PIB Zona Euro (Crecimiento)	2.5%	2.0%	1.7%
PIB América Latina (Crecimiento)	1.8%	1.4%	2.0%
Precio Petróleo (US\$ por Barril)	50.80	66.8	64.9

Fuente: CFC / EIA

El Consejo de Directores 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 veintiocho años, habiendo sido socio fundador del Banco Gerencial & Fiduciario y miembro de su Consejo de Directores. Desde hace treinta y ocho 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 treinta y tres 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:

**Rosselly Rojas de Roedán**, Vicepresidente de Mesa de Cambio. Más de veintinueve 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.

**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 veinte años de experiencia en el área de control interno, seguridad y auditoría en instituciones financieras de renombre en el país.

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

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

**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 Warwick, Coventry, Reino Unido. Más de catorce años de experiencia en Firmas de abogados de renombre en el país.

**Julia Maritza Arias**, Gerente de Tesorería de Remesas. Veintitres 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 Proyectos Especiales. 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.

**Rafael A. Nuñez**, 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.

**Yamilka Mejía González**, Oficial de Cumplimiento, experiencia profesional en la banca nacional. Licenciada en Derecho, egresada de la Universidad Tecnológica de Santiago. Especialista certificada en Anti Lavado de Dinero y Delitos Financieros (CFCS) por la Asociación de Especialistas Certificados en Delitos Financieros.

**Lizzie M. Benson Domínguez**, Gerente de Negocios Internacionales. 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.

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

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

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

**Claudia Armenteros**, Gerente de Tesorería. Licenciada de Comercio con especialidad en Administración, Finanzas, y Manejo de Operaciones. Graduada de McGill University en Canadá. Trabaja en Banco Unión desde agosto 2014 y desde entonces se enfoca en eficientizar y manejar la liquidez y flujo de fondos del Banco.

**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, doce años de experiencias en la Banca, específicamente en el área de Operaciones. Perteneciendo al Banco de Ahorro y Crédito Unión desde junio 2010.

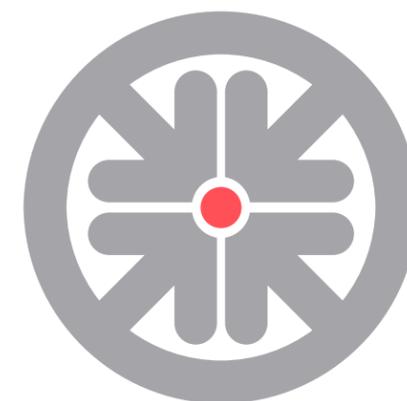
**Margarita M. Perozo Sánchez**, Gerente Regional Zona Norte, graduada de Licenciada en Contabilidad en la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra con diplomado en Gerencia Financiera. Treinta y dos años de experiencia en las áreas de Operaciones, Tesorería, Internacional, Mesa de Cambio, Servicio 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 trece años de experiencia en el sector financiero del país. Pertenece 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 veinte años en la Banca Comercial, perteneciendo a Banco De Ahorros Crédito Unión desde agosto 2013.

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

**Luis Rafael Ledesma Santana**, Gerente Riesgo Crediticio, Licenciado en Derecho (Cum laude) en la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM), con una Maestría en Derecho Tributario de la misma universidad, con más de siete años de experiencia en el sector y estudios en Regulación Bancaria y Análisis Financiero.



**PRODUCTOS  
PRINCIPALES**

## AHORRO

### Cuenta Con Ella®

**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®

**Cuenta Clavo.** Es la cuenta alcancía donde los clientes pueden ahorrar para lograr sus metas financieras de corto, mediano y largo plazo.

## AHORRO

### Cuenta Con Ella®

**Cuenta de Ahorros Corporativa.** Es una cuenta de ahorros dirigida a clientes comerciales/empresas que deseen manejar sus fondos en el Banco Unión.

### Cuenta Infantil®

**Cuenta de Ahorros Infantil .** Diseñada para padres y menores de edad que quieran tener un ahorro desde temprana edad.

## PRODUCTOS PRINCIPALES

# INVERSIÓN

## ● Certificados Financieros

**Certificados Financieros.** 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

**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.

## PRODUCTOS PRINCIPALES

# CRÉDITO

## ● Préstamo Hipotecario

**Préstamos Hipotecarios.** Es un producto destinado para financiar compras de viviendas de cualquier tipo o monto.

## ● Préstamo de Vehículo

**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.

## CRÉDITO

**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.

**Avance de Remesas.** Préstamo dirigido a los clientes receptores de remesas que reciben sus remesas directamente en sus Cuentas Con Ella del Banco Unión.

**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.

### Préstamo Empleados

**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.

## REMESAS

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. 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.



### ATM Motorizado®

Servicio a domicilio para recogida de pagos de cuotas o depósitos a cuentas de ahorro.



## MICRO SEGUROS

### Plan Mi Salud.

Diseñado para cubrir una renta diaria de hospitalización normal y en cuidados intensivos, así como los gastos relacionados a enfermedades catastróficas.



### Exequias.

Diseñado para cubrir los gastos finales (funeraria, entierro, gastos legales, entre otros).



### Plan Protección Accidentes Personales.

Seguro de vida de fallecimientos accidentales.



## MEDIOS DE PAGO



**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.

## MESA DE CAMBIO

Transacciones de Compra y Venta de Divisas.



## Departamento de Negocios

Durante el año 2018, se plantearon las siguientes metas de negocios para Banco Unión: expandir la presencia física en el país, aumentar la cartera de créditos, aumentar las captaciones de cuentas de ahorros y Certificados Financieros, aumentar los volúmenes de remesas y de cambios de divisas.

En los primeros meses del 2018, se llevaron a cabo cinco (5) aperturas de agencias de Banco Unión en el interior del país: La Vega, Puerto Plata, Barahona, Azua y San Cristóbal. Como resultado, Banco Unión cuenta con más cobertura para llegarle a sus clientes de remesas con una amplia gama de productos financieros.

Durante el 2018, la cartera de préstamos del banco aumentó unos RD\$ 150 millones, de RD\$ 846,364,672.85 en diciembre 2017, a RD\$ 1,004,897,695.38 al cierre de diciembre 2018; a pesar de la rápida recuperación de una gran parte de la cartera. Se impulsaron especialmente los reglones de préstamos de vehículos, hipotecarios, préstamos con descuento por nómina y los créditos a las MIPYMES. Se establecieron metas por equipo de trabajo y por producto, y se realizaron reuniones mensuales para dar seguimiento al cumplimiento de las mismas. Las metas establecidas fueron cumplidas por algunos equipos y por otros no. Para el año 2019 tenemos un nuevo esquema de metas para las diferentes sucursales, agencias y líneas de negocios del banco. Hemos tomado las medidas necesarias para que todos los equipos cuenten con las herramientas que les permitan llegar a sus metas. En el 2019, el principal objetivo del departamento de negocios es impulsar el aumento de la cartera de créditos, a través de una mayor y más organizada fuerza de venta.

En todas las agencias y sucursales de Banco Unión, se estableció un esquema de incentivos para las aperturas de cuentas de ahorro a todos los receptores de remesas y clientes silvestres. Durante el 2018 se abrieron 1,314 cuentas de ahorro. A pesar del aumento en la cantidad de cuentas, hubo una disminución en los balances debido a una operación con un cliente particular que manejaba altos montos. La gerencia del banco tenía conocimiento de que esos fondos serían retirados a mediados de año. Los balances de los certificados financieros también disminuyeron, pero esto no afectó negativamente los índices del banco, ya que seguimos con un excedente de liquidez. Dicho esto, el principal objetivo del banco para el 2019 sigue siendo aumentar las colocaciones de créditos. De todas formas, también se busca impulsar el aumento de los balances en las cuentas de ahorro mediante la inclusión financiera, y así diversificar y reducir la concentración de los depósitos.

En el 2019 esperamos seguir creciendo y mejorando en este departamento, manteniendo los niveles de competitividad y la calidad del servicio.

## Departamento de Finanzas

El área de finanzas y contabilidad ha continuado fortaleciendo la estructura a fin de mitigar riesgo, auditar y controlar los procesos de todas las operaciones. Ha continuado reforzado la distribución departamental, para auditar y dar soporte operacional a las nuevas agencias del banco.

Para el año 2018, se crearon nuevas posiciones, como un encargado para el manejo de todas las pólizas de seguros y el encargado de operaciones e agencias, con el firme propósito de controlar y mitigar riesgo en los activos del Banco, así como mantener supervisadas las áreas que manejan el efectivo.

Se hicieron requerimientos y mejoras de softwares para automatizar procesos, así como reportes gerenciales que se requieren diariamente para la operatividad y la toma de decisiones.

Con estos cambios en los recursos humanos, de softwares y el seguimiento a los controles establecidos, logramos eliminar 98% lo temas que teníamos pendientes. Manteniendo control y dando cumplimiento a los manuales, reglamentos y políticas que están establecidas por los Organismos Supervisores, Reguladores y las internas.

Para el 2019, continuamos fortaleciendo los controles, y tomando las medidas necesarias en aras de que el banco continúe creciendo y los riesgos se reduzcan a su mínima expresión, sin que estos afecten la operatividad.

## Departamento de Remesas

En cuanto a las remesas, en el 2018 se realizaron varios viajes a Estados Unidos y Europa para visitar a nuestros corresponsales de remesas. El objetivo principal fue implementar estrategias que nos permitan aumentar el volumen de remesas enviado a través de Banco Unión. Entre estas; mantener los precios y tasas competitivos, mejorar los tiempos de entrega, conquistar nuevos clientes y corresponsales; y hacer ventas cruzadas de los demás productos financieros que ofrecemos. Estos objetivos seguirán siendo prioridad en el 2019.

## Departamento de Mesa de Cambio

Se han hecho esfuerzos para continuar siendo una empresa líder en el cambio de divisas, manteniendo tasas competitivas y un excelente servicio al cliente. En el año 2018 se captaron 28 empresas y 2459 clientes personales. Las ventas de dólares realizadas por la mesa de cambio durante el 2018 fueron por un monto de US\$412,023,690.00 incrementándose en 1.33% en relación a las ventas del 2017, que fueron por un total de US\$406,612,707.00 .

El beneficio por margen cambiario de 2018 fue de RD\$48,416,543.00 y el de 2017 fue de RD\$45,758,311.00, pasando el margen de intermediación de un 0.1125 en 2017 a un 0.1175 en 2018 para un incremento de un 4% en el margen cambiario.

En adición al beneficio por intermediación cambiaria, la mesa de cambio registró unos ingresos por comisión de RD\$24,037,016.00 en el 2018 y por RD\$13,557,154.00 en el 2017.

El total de ingresos por operaciones de cambio en el 2018 fue de RD\$72,453,559.60 y en el 2017 fue de RD\$59,315,465.12, lo que significa un incremento de un 22% en los beneficios por operaciones de la mesa de cambio en el 2018.

## Departamento de Legal

En el 2018 el departamento legal continuó fortaleciendo sus dos áreas principales: Garantías y Contratos, y Litigios y Cobros. En el transcurso del año se estandarizaron requerimientos y procesos de debida diligencia, lo que se ha traducido en una mejoría en los tiempos de respuestas a las demás áreas del banco.

A través de la Gerencia Legal se han atendido las gestiones regulatorias legales, asegurando respuestas completas, formales y puntuales a los requerimientos que realiza la Superintendencia de Bancos, y demás autoridades gubernamentales.

Cada vez más el departamento legal es utilizado por las diferentes áreas para fortalecer sus gestiones. Principalmente, hemos trabajado de cerca con el Departamento de Gestión Integral de Riesgo, Custodia, Finanzas, Gestión Humana entre otros.

## Departamento de Gestión Humana

Este departamento de Gestión Humana enfocó sus esfuerzos en fortalecer la estructura general de la institución, contratando el recurso humano necesario según los lineamientos del Plan de Gobierno Corporativo. Las áreas que fueron fortalecidas acorde a estos lineamientos son: Cumplimiento en PLA/FT, con la contratación de la oficial de Cumplimiento, así como la contratación del encargado de Riesgo Operacional en el área de Gestión Integral de Riesgo. También le dimos especial atención al departamento de Seguridad de TI, revisando esta estructura y contratando un encargado con vasta experiencia en el área.

Todas estas nuevas contrataciones fueron incluidas en el Plan de Capacitación que Banco Unión ejecuta cada año. Este Plan de Capacitación ha sido elaborado sobre la base de las necesidades de adiestramiento detectadas en las evaluaciones de desempeño realizadas por los supervisores de áreas y nos garantiza una sucesión definida de condiciones y etapas orientadas a lograr la integración del empleado a su puesto y a la institución, el incremento y mantenimiento de su eficiencia, así como su progreso personal y laboral en la empresa.

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

Certificación anual FIBA, para el Gerente Gestión Integral de Riesgo y Oficial de Cumplimiento.

V Congreso anual Anti Lavado Bancamérica, V.P. Ejecutivo, Miembros del Consejo y Gerente Legal.

Conversatorio sobre el tema ICCAP, participante Gerente Gestión Integral de Riesgo.

Taller sobre supervisión con enfoque basado en riesgo para la prevención del lavado de activos en las EIF, participaron Alta Gerencia, Oficial de Cumplimiento, Oficiales de Servicios y Auditores internos.

Taller sobre el reglamento de Seguridad Cibernética y de la Información, Gerente de TI

## **COMPORTAMIENTO OPERACIONAL**

Entorno y Mercado de la Industria de las Microfinanzas y Riesgo Operacional- ADOPEM, participante Gerente Riesgo Crediticio

Taller interno a todo el personal de Negocios y Servicios, sobre Procesos y Productos del Banco.

Alerta Temprana de Fraudes-ADOPEM, participante Analista de Crédito

Con la ejecución del Plan de Capacitación inyectamos mejorías en las competencias técnicas de nuestros colaboradores en procura de hacer más eficientes nuestros procesos y por ende ofrecer a nuestros clientes una mejor calidad de servicio.

## Departamento de Cumplimiento en Prevención de Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo (PLA/FT)

El Departamento de Prevención de Lavado de Activos/Financiamiento del Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva en el año 2018 continuó reforzándose con niveles de cumplimiento según la normativa establecida.

Banco Unión mantiene activo su compromiso de fortalecer sus 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.

### Principales logros:

Presentación al Consejo del Plan Anual de Programa de Trabajo del Depto. de Cumplimiento para la prevención del LA/FT/PADM.

Actualizaciones de las políticas de PLA/FT/PADM.

Creación de un Marco de Gestión de Eventos Potenciales de Riesgos de LA/FT/PADM.

Continuación del Plan de Acción establecido por la Oficial de Cumplimiento dirigido a las Traders de Mesa de Cambio con la finalidad de gestionar la actualización de la documentación legal de los expedientes de clientes corporativos.

Desarrollo de informes basados en un modelo de evaluación de factores de riesgos de LA/FT/PADM.

Asesoría continua y recomendaciones de mejoras al Depto. de Mesa de Cambio sobre la documentación soporte de las transacciones de transferencias internacionales.

Adquisición de herramienta automatizada para el monitoreo de clientes y transacciones.

Colaboración continua con las autoridades competentes. Durante el año 2018 se respondieron oportunamente 1,313 solicitudes de Requerimientos de la Superintendencia de Bancos.

Participación por parte del Gerente de Gestión Integral de Riesgos en la Conferencia Internacional de Prevención de Lavado de Activos realizada por la Florida International Bankers Association (FIBA), Miami Florida, marzo 2018.

Participación del Oficial de Cumplimiento en entrenamientos relacionados a temas de riesgos de LA/FT/PADM. Certificación del Oficial de Cumplimiento (CFCS).

Continuación de las Capacitaciones especializadas en temas relacionados con la prevención del LA/FT/PADM.

Se promovió la formación de una cultura de gestión de riesgo en la entidad, mediante la creación de Boletines de temas relacionados al Riesgo de LA/FT/PADM.

## Departamento de Gestión Integral de Riesgos

A raíz de la creación del Depto. de Gestión Integral de Riesgos, Banco Unión ha asumido la Administración de Riesgos como uno de los principales pilares de su estrategia, acorde a su naturaleza, tamaño, complejidad y perfiles de Riesgos, fundamental para la sostenibilidad del negocio en el tiempo.

El marco de Gestión Integral de Riesgos del Banco Unión está definido por la estructura organizacional de las instancias que identifican, gestionan y monitorean los riesgos inherentes de las actividades significativas del Banco, como son el riesgo de liquidez, de mercado, presente en las operaciones de la mesa de cambio, y el riesgo crediticio. Riesgos que a su vez impactan la adecuación patrimonial y solvencia.

Banco Unión es un banco que ofrece una gama de productos y servicios a diversos tipos de clientes empresariales y personales a través de su red de sucursales con cobertura en las principales ciudades de la República Dominicana, por lo que su función de Gestión de Riesgos considera los distintos segmentos atendidos por el banco, siendo independiente y objetiva en la aplicación de sus principios y fundamentos. Las políticas asociadas son aprobadas por el Consejo del banco y es responsabilidad de la Administración contar con los mecanismos para su control y aplicación.

En el año 2018 Banco Unión continuó desarrollando su sistema de Gestión Integral de los Riesgos con la estructura esquemática corporativa de Gestión de los Riesgos coherente con la naturaleza y magnitud de sus riesgos asumidos.

### Entre los logros más importantes:

Se continuó el mejoramiento de los procesos internos y el sistema de control de Riesgo, mediante el reforzamiento del Comité de Gestión Integral de Riesgos y la actualización de las políticas internas.

Se fortaleció el área de Riesgo Operacional con la contratación de un nuevo recurso y se procedió con la actualización del Manual de Riesgo Operacional, con la finalidad de establecer procedimientos para la identificación de riesgos y los controles asociados a la creación de nuevos productos, procesos y sistemas, así como mejoras a los existentes.

Se procedió con la designación en las diferentes áreas del Responsable de Riesgo Operacional, el cual reportara al Encargado de Riesgo Operacional todos los eventos correspondientes a su área de trabajo con la finalidad de poder ir estableciendo una matriz de base de datos de eventos de Riesgo Operacional.

## **COMPORTAMIENTO OPERACIONAL**

Se fijó los límites respecto al Apetito de Riesgos de los principales Riesgos asumidos por el banco, enfocado en el cumplimiento de los aspectos normativos, así como al apoyo del Plan Estratégico, el cual fue aprobado por el Consejo.

La Gerencia de Gestión Integral de Riesgos se mantuvo informando al Comité de Gestión Integral de Riesgos y al Consejo del comportamiento de los diferentes indicadores, contribuyendo así a la toma de decisiones y a la mitigación de posibles eventos futuros.

Se promovió la formación de una cultura de gestión de riesgo en la entidad, mediante la creación de Boletines de Riesgo Operacional que incluyen diferentes informaciones de interés con la finalidad de reforzar a los gestores de riesgo de conocimientos que contribuyan a impulsar el compromiso con su gestión. Asimismo, se continuó impartiendo nuevas capacitaciones de riesgo a todo el personal.

## Departamento de Auditoría Interna

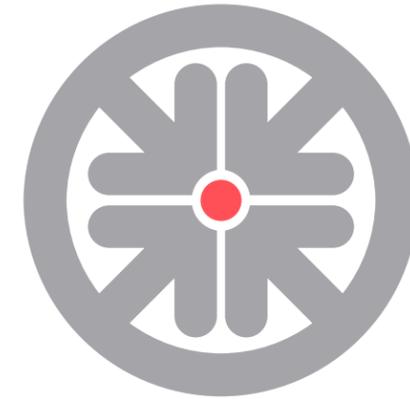
Banco Unión cuenta con un departamento de Auditoría Interna acorde a la magnitud, complejidad y perfil de riesgo de sus operaciones. En adición, la entidad cuenta con un Comité de Auditoría, quien se encarga de supervisar el desempeño del departamento de Auditoría Interna.

Durante el año 2018, 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.

Contribuyó para agregar valor y mejorar la eficiencia de los procesos de gobierno, gestión de riesgo, 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 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.

## Departamento de TI

Actualmente, la gestión de TI es una de las prioridades de la Gerencia General, lo cual se evidencia en la composición de los presupuestos de tecnología, el desarrollo de proyectos, la proyección de la formación y perfil del personal, así como en la elaboración de un plan estratégico totalmente alineado con los objetivos de la institución. TI cuenta con un Plan Estratégico que expone la planificación estratégica de las tecnologías de información y las comunicaciones de Banco Unión, para el período comprendido entre los años 2017 al 2019.



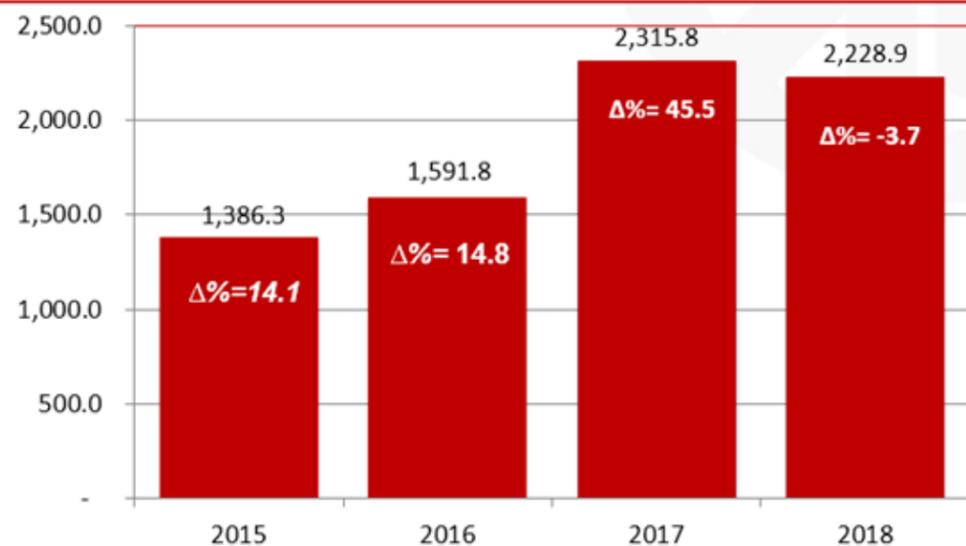
**DESEMPEÑO**  
**FINANCIERO**

Durante el 2018 los activos totales del Banco mantuvieron un nivel similar al 2017, ya que, conforme a como estaba programado, fondos en cuentas de ahorros para financiar un importante proyecto, que se mantuvieron como inversiones liquidas, fueron retirados en el curso del año.

La composición de los activos totales presenta mejoras importantes en cuanto al porcentaje que representan los activos productivos (disponibilidades, inversiones y cartera de créditos) al acaparar el 93% de los activos totales. Destaca la participación del principal activo de la entidad, la cartera de créditos que representa el 46.2%, viviendo de 38.4%.

Banco Unión ocupa la posición no. 7 dentro de los 14 bancos de ahorro y crédito activos que componen el segmento, con el 5.15% de los activos totales del subsector.

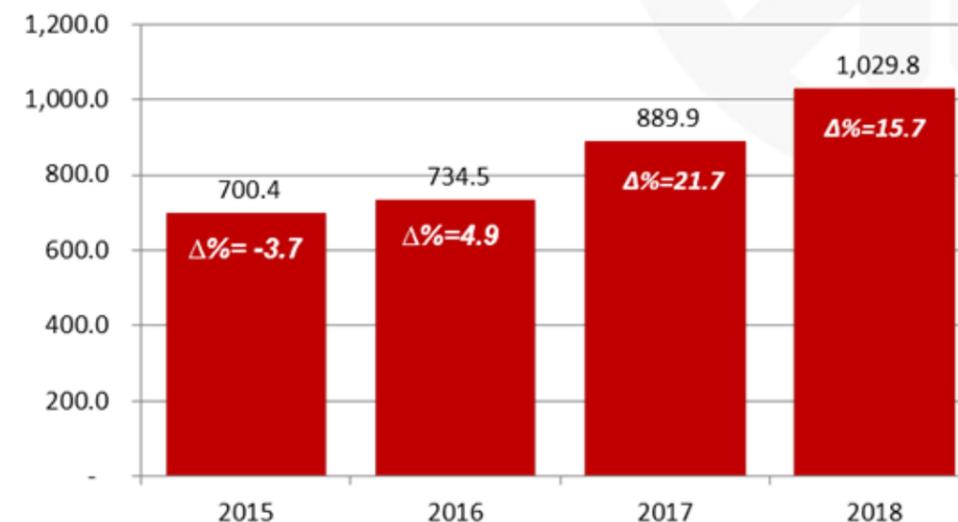
**Evolución Activos Totales**  
En millones de RD\$



El Banco sigue manteniendo altos niveles de disponibilidades, las cuales representan el 36.1% de los activos totales. Estos niveles de liquidez, superiores a los exhibidos por los demás miembros del sub-sector, (20.99%), permitieron mantener la solvencia y demás indicadores en niveles óptimos.

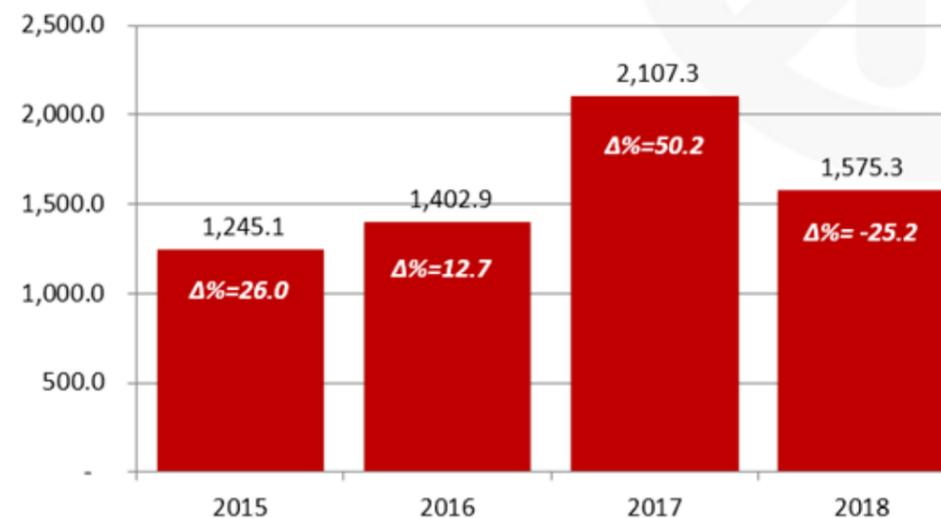
La Cartera de crédito bruta mantiene su tendencia creciente, en 15.7%, para colocarse en RD\$1,029.8, viniendo de RD\$889.9 millones, en 2017, un aumento neto de RD\$140.0 millones.

**Evolución Cartera de Créditos Bruta**  
En millones de RD\$



La estructura de la cartera en cuanto a calificación de riesgo presenta una mejoría considerable, representando la cartera "A" y "B", 96.01% de la cartera bruta, viniendo de 91.87% en 2017. Así mismo, la mora se situó en 1.34%, por debajo del grupo que exhibió 2.77%. La cartera vencida, está cubierta con provisiones excedentes.

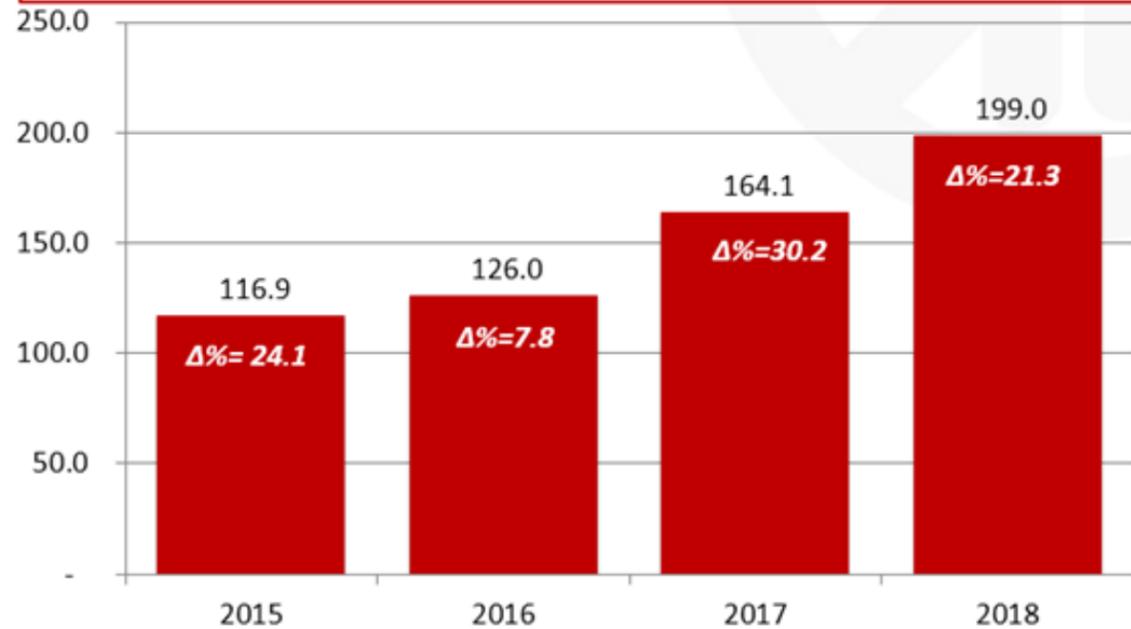
**Evolución Depósitos Totales**  
En millones de RD\$



Por otro lado, las captaciones totales, presentan una disminución de 81.1% que estaba programada en las cuentas de ahorros, y una ligera disminución de 1.3% en los certificados financieros, presentando esas partidas de los pasivos una mejor estructura, ya que pasaron a representar 70.7% de los activos totales, viniendo de 91.0% en el 2017.

Como respaldo al crecimiento exhibido, el patrimonio de Banco Unión se incrementó 21.3%, por el registro de aportes adicionales de los accionistas por RD\$30.0 millones, y los beneficios del periodo, los cuales tradicionalmente, por decisión de la Asamblea de Accionistas, se mantienen anualmente en reservas patrimoniales no distribuibles.

### Evolución Patrimonio En millones de RD\$



### Patrimonio Técnico (en millones) y Coeficiente de Solvencia (%)



Los ingresos brutos generados por las líneas de negocios del Banco ascendentes a RD\$514.3 millones, para un crecimiento de 17.18% con relación a 2017, donde ascendieron a RD\$438.9 millones. Exhibieron una composición similar al pasado año:

En miles de RD\$	Monto	Participación %
Ingresos Intermediación Financiera	265,109	51.50%
Ingresos intermediación Cambiaria	82,267	16.10%
Tramitación de Remesas	91,182	17.70%
Otros Ingresos Operacionales	63,995	12.40%
Otros Ingresos No Operacionales	11,398	2.20%
<b>Ingresos Totales</b>	<b>514,311</b>	<b>100.00%</b>

Los ingresos producto de la intermediación financiera acaparan el 51.5% de los ingresos totales, seguidos por la tramitación de remesas y las actividades de la mesa de cambio, que en conjunto aportan 33.8%. El resto de los ingresos son derivados de esas actividades.

La mesa de cambio, a través de la negociación de US\$412.0 millones con un margen de 12%, aportó el 16.1% de los ingresos brutos del año. El Banco mantuvo su participación en el rango de 1.6% en relación a las ventas netas del mercado reportadas por el Banco Central, de US\$25,607.4 millones.

Así mismo, la operación de remesas continuó manejando importantes volúmenes, aportando el 17.7% de los ingresos brutos del Banco. Durante el 2018 se mantuvo un número de transacciones similar al año anterior, (1,519,962 remesas entregadas), pero mayores en 9.64% en monto, en relación al año anterior, US\$512.9 millones versus US\$467.8 millones. La participación de Banco Unión en el total reportado por el BCRD, de US\$6,494.2 millones fue de 7.9%, similar al 2017.

En cuanto a rentabilidad, los resultados netos del ejercicio del 2018 resultaron muy auspiciosos. Efectivamente, las utilidades del ejercicio ascendentes a RD\$14.9 millones representaron un incremento del orden de 84.5% en relación al 2017, con una mejoría importante en su composición.



Los gastos financieros disminuyeron su participación en relación a los ingresos financieros, pasando de 66.5% a 56.6%, y los gastos de explotación ya resultan similares a los ingresos financieros, siendo este uno de los objetivos estratégicos del Banco. Así mismo, el resultado operacional se incrementó de manera importante al pasar de RD\$2.0 millones a RD\$11.0 millones, para un crecimiento de 448%.



## PERSPECTIVAS PARA EL 2019

La Alta Gerencia elaboro el Plan Estratégico 2019/2021 aprobado por el Consejo de Administración, el cual le permitirá a la entidad alcanzar los objetivos planteados, en cuanto a rentabilidad para asegurar la sostenibilidad de la entidad, bajo un estricto esquema de cumplimiento regulatorio y manejo eficiente de los riesgos.

Los lineamientos estratégicos actualizados del plan son los siguientes:

- **REALIZAR EN EL CORTO PLAZO,** la reestructuración del Consejo de Administración, incluyendo Miembros Independientes con experiencia empresarial que aporten a las estrategias definidas.
- **PONDERAR LA POSIBILIDAD DE CONVERSIÓN A BANCO MÚLTIPLE,** evaluando si los nuevos requerimientos de capital son consecuentes con los productos y servicios adicionales que se podrían ofrecer bajo ese estatuto jurídico.
- **EVALUAR LA ESTRUCTURA DE GASTOS E INGRESOS POR LÍNEAS DE NEGOCIOS,** para determinar su aporte final a las utilidades, así como identificar mecanismos de ahorros en los costos de explotación de cada línea.
- **FORTALECER LA ESTRUCTURA DE NEGOCIOS,** para asegurar el cumplimiento de los presupuestos aprobados.
- **IDENTIFICAR E IMPLEMENTAR MEDIDAS QUE FAVOREZCAN LA DIVERSIFICACIÓN DE LAS CAPTACIONES,** en número de clientes y montos individuales, de manera que el nivel de concentración de los 20 mayores depositantes se reduzca en el periodo del plan estratégico significativamente.



## COMISARIO DE CUENTAS

## CARTA DEL COMISARIO DE CUENTAS

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 ocho, (2018), 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 cumplimientos, 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 2018 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 nueve (2019).

LIC. EFRAIN OGANDO MORA, CPA.

COMISARIO DE CUENTAS.

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

# **ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**BANCO DE AHORRO  
Y CRÉDITO UNIÓN, S.A.**

**DICTAMEN DE LOS  
AUDITORES INDEPENDIENTES  
Y ESTADOS FINANCIEROS  
AUDITADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

**ESTADOS FINANCIEROS  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2018**

---

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2018**

---

**ÍNDICE A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

	<b>Página</b>
<b>Informe de los auditores independientes</b>	<b>1-6</b>
<b>Estados financieros:</b>	
Balance general	7-8
Estado de resultados	9
Estado de cambios en el patrimonio	10
Estado de flujos de efectivo	11-12
Notas a los estados financieros	13-48

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Directores y Accionistas del  
**Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.**  
Santo Domingo, D. N.

### Opinión:

Hemos auditado los estados financieros del Banco Unión de Ahorro y Crédito, S. A. que comprenden el balance general al 31 de diciembre 2018, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Unión de Ahorro y Crédito, S. A. al 31 de diciembre 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2a de los estados financieros que se acompañan.

### Fundamento de la Opinión:

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes del banco, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ético 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, y 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 razonable para nuestra opinión.

Al Consejo de Directores y Accionistas del  
**Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.**  
Santo Domingo, D. N.  
**Asuntos Claves de Auditoría:**

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

Asuntos Claves de Auditoría	Como los Asuntos Claves enfocados en la Auditoría
-----------------------------	---

### Cartera de Crédito

El principal activo del Banco es la cartera de crédito, la cual representa el 45% de los activos totales y concentra los principales factores de administración de riesgo de crédito referente a: recuperación y concentración de saldos y diversificación de productos, entre otros. Dichos factores afectan el valor de recuperación de este activo.

El Banco provisiona la cartera de crédito, de acuerdo con lo establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA). Al 31 de diciembre 2018, el monto de estas provisiones asciende a RD\$26,454,103, la cual representa un 1.0% del total de activos.

Nuestros procedimientos analíticos de auditoría incluyeron el diseño de una selección de una muestra de operaciones de créditos, a la cual se le aplicaron los procesos de confirmación de saldos. Realizamos además, una evaluación de las provisiones de la cartera, mediante la verificación del cumplimiento de las áreas funcionales utilizadas para mantener los controles y procesos operativos, cuyo objetivo es el cumplimiento de los requerimientos del REA (Reglamento de Evaluación de Activos).

Igualmente, seleccionamos una muestra de expedientes de operaciones crediticias con la finalidad de verificar los procedimientos de control interno establecidos por el banco, así como el cumplimiento de las regulaciones aplicables.

Conversamos con la gerencia de Banco sobre su consideración respecto a la razonabilidad de las provisiones de créditos para absorber pérdidas eventuales en que pudiese incurrir la Entidad en la recuperación de la cartera.

En la Nota 2f, se incluyen las revelaciones del Banco sobre el tratamiento relacionado con la provisión de la cartera de crédito.

Asuntos Claves de Auditoría	Como los Asuntos Claves fueron Enfocados en la Auditoría
<b>Valor en Circulación</b>  Los valores en circulación constituyen obligaciones a plazo que son pactadas con los clientes en función a condiciones específicas en cuanto a su uso, plazo y tasas de interés.  Los valores en circulación representan el 72% del total del pasivo.	  Efectuamos un proceso de confirmación de saldos y procedimientos analíticos para verificar los ciclos y tasas de interés. Además, seleccionamos una muestra de expedientes de certificados con la finalidad de verificar los procedimientos de control interno establecidos por el Banco.  En la Nota 21 se incluyen las revelaciones sobre el tratamiento contable y otros aspectos relacionados con los certificados.    Algunos de los procedimientos de auditoría aplicados son los siguientes: <ul style="list-style-type: none"><li>• Obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada del cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias que, de forma generalmente admitida, tienen un efecto directo en la determinación de cantidades e información materiales a revelar en los estados financieros.</li><li>• Aplicamos procedimientos claves de auditoría en la identificación de posibles casos de incumplimiento de disposiciones legales y reglamentarias que puedan tener un efecto material sobre los estados financieros.</li><li>• Indagamos y obtuvimos respuesta por parte de la administración y los responsables del gobierno de la entidad sobre el cumplimiento de dichas disposiciones legales y reglamentarias de la SIB.</li><li>• Inspeccionamos las comunicaciones escritas emitidas por el regulador, así como las respuestas por parte del Banco y su respectivo seguimiento.</li></ul>
<b>Cumplimiento de las disposiciones normativas</b>  El Banco cumple con las disposiciones normativas como parte de sus procedimientos de control interno y normativo.	

<b>Otros Asuntos:</b>  Los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A. para el año terminado el 31 de diciembre 2017, fueron auditados por otros contadores públicos independientes, quienes expresaron una opinión sin modificación sobre dichos estados de fecha 14 de marzo 2018.  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 las normas contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por consiguiente, 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.  <b>Responsabilidades de la Administración y los Responsables del Gobierno del Banco en Relación con los Estados Financieros:</b>  La Administración del Banco es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad y del control interno, que la administración considere fueren necesario para permitir la preparación de los estados financieros, libres de errores materiales, fuere por fraude o por 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 no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.  Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.
--

**Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de 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 errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado, que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso 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 del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que 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.

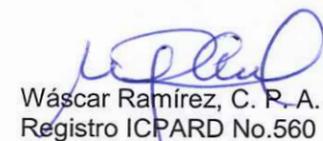
Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Banco, en relación con otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

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

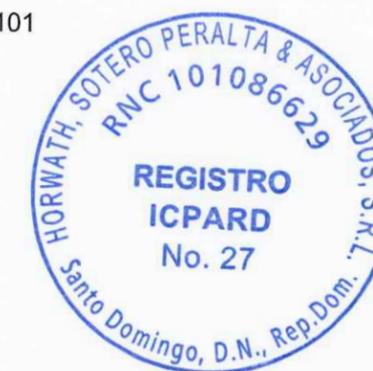
De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno del Banco, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que, por lo tanto, son los asuntos claves de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría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

 Horwath Sotero Peralta & Asociados

No. de registro en la SIB A-008-0101

  
Wáscar Ramírez, C. P. A.  
Registro ICPARD No.560

14 de marzo, 2019



**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre 2018	Al 31 de diciembre 2017
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Notas 2, 4, 5, 26 y 27)</b>		
Caja	274,843,184	240,277,663
Banco Central	142,791,406	172,423,809
Bancos del país	372,608,204	60,490,937
Bancos del extranjero	7,300,728	36,417,506
Otras disponibilidades	7,654,302	32,101,656
<b>Sub-total</b>	<b>805,197,824</b>	<b>541,711,571</b>
<b>Inversiones (Notas 2, 6, 12, 25 y 27)</b>		
Otras inversiones en instrumento de deuda	235,274,004	741,000,000
Rendimientos por cobrar	983,259	2,904,723
Provisión para inversiones	(109,297)	(187,005)
<b>Sub-total</b>	<b>236,147,966</b>	<b>743,717,718</b>
<b>Cartera de Créditos (Notas 2, 7, 12, 25 y 27)</b>		
Vigente	962,983,696	800,305,531
Reestructurada	30,847,829	16,008,224
Vencida	11,066,170	30,050,917
Rendimientos por cobrar	24,950,790	43,570,408
Provisiones para créditos	(26,454,104)	(28,542,470)
<b>Sub-total</b>	<b>1,003,394,381</b>	<b>861,392,610</b>
<b>Cuentas por cobrar (Notas 8 y 25)</b>		
Cuentas por cobrar	89,670,436	58,295,241
<b>Sub-total</b>	<b>89,670,436</b>	<b>58,295,241</b>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 2, 9, y 12)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	49,584,545	57,654,270
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(17,720,221)	(16,675,737)
<b>Sub-total</b>	<b>31,864,324</b>	<b>40,978,533</b>
<b>Propiedades, muebles y equipos (Notas 2, y 10)</b>		
Propiedades, muebles y equipos	58,175,906	69,420,776
Depreciación acumulada	(22,409,858)	(23,617,042)
<b>Sub-total</b>	<b>35,766,048</b>	<b>45,803,734</b>
<b>Otros activos (Notas 2 y 11)</b>		
Cargos diferidos	9,690,255	11,243,838
Intangibles	24,704,811	-
Activos diversos	685,522	12,608,945
Amortización acumulada	(8,178,940)	-
<b>Sub-total</b>	<b>26,901,648</b>	<b>23,852,783</b>
<b>Total de activos</b>	<b>2,228,942,627</b>	<b>2,315,752,190</b>
<b>Cuentas de orden (Nota 20)</b>	<b>445,304,905</b>	<b>382,367,720</b>

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

- 7 -

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre 2018	Al 31 de diciembre 2017
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>Pasivos:</b>		
<b>Obligaciones con el público (Notas 13 y 26)</b>		
De ahorro	119,474,161	631,696,334
<b>Valores en circulación (Notas 2, 14, 25 y 26)</b>		
Títulos y valores	1,455,775,988	1,475,658,031
<b>Sub-total</b>	<b>1,455,775,988</b>	<b>1,475,658,031</b>
<b>Otros pasivos (Notas 15 y 2)</b>	454,728,954	44,313,080
<b>Total de pasivos</b>	<b>2,029,979,103</b>	<b>2,151,667,445</b>
<b>Patrimonio neto (Nota 2, 17 y 18)</b>		
Capital pagado	153,300,000	133,300,000
Otras reservas patrimoniales	3,968,945	3,225,006
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	27,559,739	19,902,558
Resultados del ejercicio	14,134,839	7,657,181
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>198,963,523</b>	<b>164,084,745</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>2,228,942,626</b>	<b>2,315,752,190</b>
<b>Cuentas de orden (Nota 20)</b>	<b>445,304,905</b>	<b>382,367,720</b>

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

  
Anny Jazmín Pujóls F.  
Gerente de Contabilidad

  
Keila Sohar Villar F.  
Vicepresidente de Finanzas

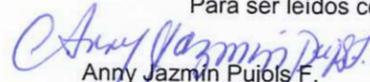
  
María Armenteros  
Vicepresidente Ejecutivo

- 8 -

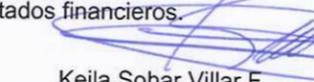
**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
 (Valores en RD\$)

	Año terminado el 31 de diciembre 2018	Año terminado el 31 de diciembre 2017
<b>Ingresos financieros (Nota 21)</b>		
Intereses y comisiones por créditos	250,410,873	222,863,889
Intereses por inversiones negociables y a vencimientos	14,697,915	6,514,539
<b>Sub-total</b>	<b>265,108,788</b>	<b>229,378,428</b>
<b>Gastos financieros (Nota 21)</b>		
Intereses por captaciones	(149,963,676)	(152,457,707)
<b>Margen financiero bruto</b>	<b>115,145,112</b>	<b>76,920,721</b>
Provisiones para cartera de créditos	(9,124,628)	(7,090,559)
Provisión para inversiones	(1,103)	(10,204)
	<b>(9,125,731)</b>	<b>(7,100,763)</b>
<b>Margen financiero neto</b>	<b>106,019,381</b>	<b>69,819,958</b>
<b>Ingresos (Gastos) por diferencia en cambio</b>	<b>(31,984,907)</b>	<b>(12,611,082)</b>
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 22)</b>		
Comisiones por servicios	155,176,821	135,238,196
Comisiones por cambio	82,627,484	60,953,734
<b>Sub-total</b>	<b>237,804,305</b>	<b>196,191,930</b>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 22)</b>		
Comisiones por servicios	(26,875,314)	(21,117,327)
Comisiones por cambio	(627,657)	
<b>Sub-total</b>	<b>(27,502,971)</b>	<b>(21,117,327)</b>
<b>Resultado Operacional Bruto</b>	<b>284,335,808</b>	<b>232,283,479</b>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 24)	(126,970,831)	(110,021,401)
Servicios de terceros	(44,366,026)	(42,018,063)
Depreciación y amortizaciones	(15,011,077)	(8,438,707)
Otras provisiones	(6,601,693)	(5,213,049)
Otros gastos	(80,326,292)	(64,574,830)
<b>Sub-total</b>	<b>(273,275,919)</b>	<b>(230,266,050)</b>
<b>Resultado operacional</b>	<b>11,059,889</b>	<b>2,017,429</b>
<b>Otros ingresos (gastos) no operacionales (Nota 23)</b>		
Otros ingresos	11,397,809	13,286,470
Otros gastos	(6,971,418)	(4,194,186)
<b>Sub-total</b>	<b>4,426,391</b>	<b>9,092,284</b>
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>15,486,280</b>	<b>11,109,713</b>
Impuestos sobre la renta (Nota 16)	(607,502)	(3,049,522)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>14,878,778</b>	<b>8,060,191</b>

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

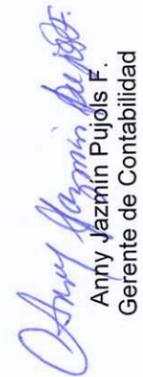
  
 Anny Jazmin Pujols F.  
 Gerente de Contabilidad

  
 Maria Armenteros  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
 Keila Sohar Villar F.  
 Vicepresidente de Finanzas

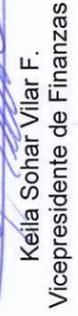
**BANCO UNIÓN DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 (Valores en RD\$)

	Capital pagado	Otras reservas patrimoniales	Resultados acumulados ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
<b>Balance al 01 de enero 2017</b>	103,300,000	2,821,996	11,281,032	8,621,526	126,024,554
Transferencia a resultados acumulados	-	-	8,621,526	(8,621,526)	-
Aportes del capital	30,000,000	-	-	-	30,000,000
Resultados del ejercicio	-	-	-	8,060,191	8,060,191
Transferencia a otras reservas	-	403,010	-	(403,010)	-
<b>Balance al 31 de diciembre 2017</b>	<b>133,300,000</b>	<b>3,225,006</b>	<b>19,902,558</b>	<b>7,657,181</b>	<b>164,084,745</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	7,657,181	(7,657,181)	-
Aportes de Capital	20,000,000	-	-	-	20,000,000
Resultados del ejercicio	-	-	-	14,878,778	14,878,778
Transferencia a otras reservas	-	743,939	-	(743,939)	-
<b>Balance al 31 de diciembre 2018</b>	<b>153,300,000</b>	<b>3,968,945</b>	<b>27,559,739</b>	<b>14,134,839</b>	<b>198,963,523</b>

  
 Anny Jazmin Pujols F.  
 Gerente de Contabilidad

  
 Maria Armenteros  
 Vicepresidente Ejecutivo

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

  
 Keila Sohar Villar F.  
 Vicepresidente de Finanzas

**BANCO UNIÓN DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
(Valores en RD\$)

	<u>Año terminado el 31 de diciembre 2018</u>	<u>Año terminado el 31 de diciembre 2017</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	264,611,190	222,887,808
Otros ingresos financieros cobrados	16,619,379	5,787,711
Otros ingresos operacionales cobrados	243,426,927	196,191,930
Intereses pagados por captaciones	(108,188,656)	(108,043,190)
Gastos generales y administrativos pagados	(251,663,149)	(216,614,295)
Otros gastos operacionales pagados	(66,459,296)	(21,117,327)
Impuesto sobre la renta pagado		(4,184,914)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	368,749,179	(10,829,533)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>467,095,575</b>	<b>64,078,190</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Aumento en inversiones	505,647,185	(610,532,728)
Créditos otorgados	(2,007,630,717)	(690,951,279)
Créditos cobrados	1,844,161,829	509,508,443
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	1,661,741	(24,953,345)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	6,429,877	266,000
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de inversión</b>	<b>350,269,914</b>	<b>(816,662,909)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Captaciones recibidas	995,557,334	16,938,148,460
Devolución de captaciones	(1,569,436,570)	(16,233,691,995)
Aportes de capital	20,000,000	30,000,000
<b>Efectivo neto usado por las actividades de financiamiento</b>	<b>(553,879,236)</b>	<b>734,456,465</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b>263,486,253</b>	<b>(18,128,254)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>541,711,571</b>	<b>559,839,825</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO ( Nota 5)</b>	<b>805,197,824</b>	<b>541,711,571</b>

**BANCO UNIÓN DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
(Valores en RD\$)

	<u>Año terminado el 31 de diciembre 2018</u>	<u>Año terminado el 31 de diciembre 2017</u>
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Resultado del ejercicio	14,878,778	8,060,191
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
<b>Provisiones:</b>		
Cartera de créditos	9,124,628	7,090,559
Inversiones	1,103	10,204
Bienes recibidos por recuperación de créditos	2,684,333	719,923
Rendimientos por cobrar	3,917,360	4,493,126
Liberación de provisiones	(5,775,187)	-
Depreciación y amortización	15,011,077	8,438,707
Impuesto sobre la renta diferido, neto	852,525	(174,800)
Perdida (Ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	173,024
Gastos de impuestos sobre la renta	(245,022)	3,224,322
Intereses capitalizados en certificados financieros	41,775,020	-
Cambios en activos y pasivos	384,870,961	32,042,934
<b>Total de ajustes</b>	<b>452,216,797</b>	<b>56,017,999</b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>\$ 467,095,575</b>	<b>64,078,190</b>

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

  
Anny Jazmín Pujols F.  
Gerente de Contabilidad

  
Maria Armenteros  
Vicepresidente Ejecutivo

  
Keila Sohar Villar F.  
Vicepresidente de Finanzas

**1) Entidad:**

El Banco Unión de Ahorro y Crédito, S. A., es una Entidad 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.

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, 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 1ero de septiembre del 2008.

La oficina principal del Banco y 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 2018 y 2017, los principales ejecutivos del Banco en las áreas de negocios y operaciones, son las siguientes:

<b>Nombre</b>	<b>Posición</b>
Ernesto Elías Armenteros Calac	Vicepresidente del Consejo de Directores
María Armenteros de González del Rey	Vicepresidente ejecutivo
Keila Sohar Vilar Febrillet	Vicepresidente de Finanzas
Rossellys Rojas	Vicepresidente Internacional
Raúl Martínez	Vicepresidente de Auditoría
Carla Alsina	Gerente Legal
Julia Arias	Gerente de Tesorería de Remesas
Armando José Armenteros Garip	Gerente Proyectos Especiales
Leonardo Mora	Gerente de informática
Rafael Nuñez	Gerente de Riesgo Integral
Claudia Armenteros	Gerente de Tesorería
Milagros Cruz Brito	Gerente de Seguimiento de Cartera
Jaqueline Sánchez	Gerente de Recursos Humanos y Administrativa
Anny Jazmín Pujols F.	Gerente de Contabilidad
Francia Dionicio	Gerente de Operaciones
Rocío González del Rey Armenteros	Gerente General de Negocios
Yamilka Mejía G.	Oficial de Cumplimiento
Luis Ledesma	Gerente Riesgo de Crédito

**1) Entidad (continuación):**

El detalle de la cantidad de oficinas del Banco al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

<b>Ubicación</b>	<b>Oficinas (*)</b>	<b>Cajeros Automáticos</b>	<b>Agencias</b>
Santo Domingo	3	-	-
Santiago	1	-	-
San Pedro de Macorís	1	-	-
Azua	-	-	1
Moca	-	-	1
La Romana	-	-	1
Nagua	-	-	1
San Francisco de Macorís	-	-	1
Romana	-	-	1
San Cristóbal	-	-	1
Puerto plata	-	-	1
La vega	-	-	1
Barahona	-	-	1

La Entidad mantiene sus registros, y prepara sus estados financieros en pesos Dominicanos (RD\$). Los estados financieros al 31 de diciembre año 2018 adjuntos fueron aprobados para su emisión el 14 de marzo de 2019 por la Administración del Banco.

**2) Resumen de las principales políticas de contabilidad:**

**a) Base contable de los estados financieros, base regulada:**

La política del Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A., 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, y se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en ciertas situaciones no previstas en el referido marco contable. Dicha base contable se establece en la Resolución 1394 y sus modificaciones especialmente la Circular SB No. C/12/05 del 30 de septiembre de 2005. Las prácticas contables de contabilidad para instituciones financieras establecidas por la Superintendencia difieren en algunos aspectos de las NIIF aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo, de conformidad con las NIIF. Los estados Financieros del Banco que se acompañan están preparados en base al costo histórico.

**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 periodo. 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.

2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):

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, 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 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 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 en clientes en aceptaciones, rendimientos por cobrar y cargos por pagar.

**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

El Banco 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 a su valor razonable, el cual se presumirá equivalente a su costo de adquisición 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.

2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):

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 influye 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 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 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 (3) categorías referidas anteriormente. Se registran su costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

e) Cartera de créditos y provisión para créditos:

La cartera de créditos está representada por el monto de los préstamos otorgados en su capital pendiente. Los intereses y comisiones se calculan en base al interés simple sobre los montos diarios del capital pendiente y se reconocen como ingresos a través del método de lo devengado.

Las provisiones por incobrabilidad de los créditos contabilizados se determinan, siguiendo las disposiciones establecidas por la Junta Monetaria y la Superintendencia de Bancos. De igual manera, los rendimientos generados por la cartera de crédito que se han devengado y se encuentran pendiente de cobro, incluyendo su provisión correspondiente, forman parte del balance de la cartera.

Los préstamos son clasificados según se detalla a continuación:

- o **Cartera vigente:** representa préstamos que están al día en el pago de sus obligaciones.
- o **Cartera vencida:** corresponde a préstamos que presentan atrasos, con respecto al día en que debió ser realizado el pago. A partir del momento en que un préstamo presenta atrasos sobre 90 días, se suspende el registro de rendimientos por cobrar, y se utiliza una cuenta de orden para el control de los intereses.

2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):

- Créditos reestructurados: Un crédito se considerará como reestructurado, cuando las entidades de intermediación financiera modifiquen los términos y condiciones de pagos del contrato original de un crédito y el deudor presente al menos una de las situaciones siguientes.

Presenta morosidad en la Entidad de intermediación financiera o en el sistema financiero, igual o mayor a 60 (sesenta) días, y el monto de la deuda que presenta morosidad en el sistema financiero, representa más del 10% (diez por ciento) de la deuda consolidada, también cuando su situación económica y financiera se ha deteriorado con base en el resultado del análisis de los indicadores financieros y los flujos de fondos proyectados y las fuentes de ingresos para el repago de la deuda se han visto afectadas.

- Créditos en cobranza judicial: representan los saldos del principal de los créditos que se encuentran en proceso de cobro vía judicial.

Los castigos no deberán realizarse de forma directa. Cuando la provisión resulte menor al valor del préstamo que se castiga, el faltante deberá ser provisionado previamente.

De acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos, las evaluaciones de los riesgos se harán en su totalidad de las obligaciones pendientes del deudor en la Entidad, tomando en consideración las condiciones particulares de cada crédito, a fin de estimar una provisión preventiva que cubra las pérdidas esperadas de la cartera de créditos.

La evaluación de riesgo consiste en el análisis de las variables esenciales del deudor con el propósito de determinar su capacidad para cumplir con sus obligaciones crediticias, considerando los siguientes factores:

- La capacidad de pago del deudor, respecto a la totalidad de sus obligaciones.
- El comportamiento histórico de pago de sus obligaciones con la Entidad y con el Sistema Financiero.
- Riesgo País.

La cartera de créditos comerciales se clasifica en tres (3) grupos que son: Mayores Deudores Comerciales, Menores Deudores Comerciales y Créditos a la Microempresa. La evaluación de riesgo de los mayores deudores comerciales, se hace basada en la capacidad de pago del deudor, analizando los factores de flujo de caja, liquidez, apalancamiento, rentabilidad y eficiencia operacional, así como, el comportamiento histórico de los pagos. Los Menores Deudores Comerciales y Créditos a la Microempresa son evaluados igual que los créditos de consumo.

Los créditos de consumo y los créditos hipotecarios para la vivienda y los menores deudores comerciales, se evalúan, en atención a la morosidad observada a la fecha de la evaluación, asignando las clasificaciones que correspondan.

La evaluación del riesgo, se basa en un análisis que considera los criterios establecidos en las Normas Bancarias, asignando la categoría de riesgos que corresponda a cada deudor sobre la base de su nivel de solvencia e historial de pagos. Esta evaluación de riesgos debe ser realizada por las Entidades Financieras y revisada por la Superintendencia de Bancos.

2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):

f) **Provisiones cartera de créditos:**

Las provisiones a constituir están en función de la clasificación que se le asigne al deudor y al porcentaje establecido por el REA, según se presenta a continuación:

Clasificación	Literal	Porcentaje de provisiones a constituir
Riesgo normal	A	1% (Genérica)
Riesgo potencial	B	3%
Riesgo deficiente	C	20%
Difícil cobro	D1	40%
	D2	60%
Créditos irrecuperables	E	100%

El Banco mantiene procedimientos y controles para:

- Mecanismos de arrastre de la cartera vencida.
- Constitución de las provisiones correspondientes a créditos reestructurados clasificados en categorías de riesgo D y E.
- Suspensión del devengo de la cartera de créditos vencida a más de 90 días

Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de créditos son consideradas como un elemento secundario, y son tomadas en consideración en el cómputo de las provisiones necesarias. Su clasificación se realiza en función de sus múltiples usos y facilidad de realización y pueden ser tipificadas como Polivalentes y No Polivalentes.

- Provisión para rendimientos por cobrar:

La provisión para rendimientos por cobrar vigentes es calculada, usando porcentajes específicos, conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos comerciales, consumo, microempresas e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Los rendimientos por cobrar con 90 días de vencimiento se provisiona el 100%. A partir de ese plazo, se suspende el reconocimiento, se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):

g) Propiedad, muebles, 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 aumenten 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 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	5

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 el 100% del patrimonio técnico.

h) Bienes recibidos en recuperación de créditos

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.

La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se constituirá las provisiones de conformidad a los criterios siguientes:

Los bienes inmuebles se provisionarán en un 100% en un plazo de 3 años, contando a partir de ciento veinte (120) días después de la fecha de la sentencias de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado, de forma lineal, luego de transcurrido el primer año de su entrada a los libros de la entidad de intermediación financiera.

- Los demás tipos de bienes recibidos en recuperación de créditos, la Entidad debe provisionarlos al 100% en un plazo de dos (2) años, contando a partir de ciento veinte (120) días después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado, de forma lineal, luego de transcurridos seis (6) meses de su entrada a los libros.

Se deben transferir a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos, las provisiones existentes en el renglón de la cartera de créditos, correspondientes a los deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la entidad financiera.

2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):

i) 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. Los cargos diferidos incluyen impuestos sobre la renta diferida, el anticipo de impuestos sobre la renta y otros pagos adelantados.

j) 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 cinco (5) años.

k) 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 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.

- l) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las tasas de cambio para la venta establecida por el Banco Central de la República Dominicana, eran de RD\$50.20 y RD\$48.30 respectivamente y para la compra eran de RD\$50.27 y RD\$48.19, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América. Así mismo al 31 de diciembre 2018 y 2017, las tasas de cambio del euro eran de RD\$57.00 y RD\$57.80, respectivamente por cada euro.

m) Costo de beneficio 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 en base a las leyes laborales y de acuerdo a las políticas de incentivo personal

2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):

Conforme a la Ley 87-01 sobre el Sistema de Seguridad Social, promulgada el 10 de enero, 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 pensiones de su preferencia.

n) Valores en circulación

Los valores en circulación están compuestos por las obligaciones derivadas de la capacitación 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 encuentren en el 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 periodo en que se devengan.

o) 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 de personal y directivos, así como también los gastos generales y administrativos y otros gastos operacionales 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 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 interés 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 incurren. También se registran gastos de depreciación, amortización y provisión conforme a las reglamentaciones establecidas.

p) Provisiones

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

- El Banco reconoce las provisiones cuando la Entidad tiene una obligación presente, como resultado de un suceso pasado, que es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y pueda hacerse una estimación fiable de la obligación.

2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):

q) Impuesto sobre la renta corriente y diferido

El impuesto sobre la renta se determina sobre los resultados del año, incluye el 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 resultado de la renta 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 este método, el impuesto diferido surge como resultado de reconocer los activos y pasivos por el efecto impositivo futuro atribuirle a las diferencias que surgen entre la base contable y fiscal. Los activos y pasivos impositivos diferidos son medidos usando las tasas impositivas 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.

r) Baja en un activo financiero

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

s) Deterioro del valor de los activos

La Entidad revisa sus activos de larga vida y sus intangibles, 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 recuperación de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medida a través de la comparación de valor contable del activo con los flujos netos de efectivo descontados que se espera según 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.

t) 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.

2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):

u) Diferencias significativas con las NIIF:

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes, es como sigue:

- i. La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito, para los mayores deudores de créditos comerciales, y los días de atraso, en los casos de los créditos de menores deudores comerciales, consumo e hipotecarios.

Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, y considera la situación financiera del prestatario y los niveles de garantía.

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas incurridas, en vez de un modelo de pérdidas esperadas.

- ii. Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor de los 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, reservándose el 100% a partir de los 90 días de vencidos. A partir de ese plazo se suspende su devengo y se contabilizan en cuentas de orden.

Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que las reservas para rendimientos por cobrar se determinen en base a los riesgos existentes en la cartera, en base al modelo de pérdidas incurridas en vez del modelo de pérdidas esperadas, si hubiese deterioro en los rendimientos por cobrar.

- iii. A partir del 2005, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía, cuando ingresa a la cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobros y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones.

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

- iv. La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo, al momento de ser adjudicada la garantía sean transferidas y aplicadas a dicho bien.

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.

2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):

- v. La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los valores se clasifiquen en inversiones e inversiones en acciones y se presenten a su valor de costo neto de provisiones.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen en las siguientes categorías:

- Activos financieros a su valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Se valúan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que se originen de los cambios en el valor razonable de estos activos, son incluidas en el estado de resultados en el período en que resulte.
- Activos disponibles para la venta. Se valúan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas provenientes de los cambios en el valor razonable de estos activos, son reconocidas directamente en el patrimonio, hasta que el activo financiero sea vendido, cobrado o transferido, o hasta que el activo financiero se considere deteriorado, en cuyo caso las ganancias o pérdidas previamente acumuladas en el patrimonio son reconocidas en los resultados del período.
- Activos mantenidos hasta su vencimiento. Se registran al costo amortizado, usando el método del interés efectivo.

- vi. La Institución clasifica como actividades de inversión y de financiamiento el flujo de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que el flujo de efectivo de estas transacciones se presente como parte de las actividades de operación.

- vii. La presentación de algunas revelaciones de los estados financieros, según las Normas Internacionales de Información Financiera, difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

3) Cambios en las políticas contables

Mediante la Primera Resolución, de fecha 27, julio de 2017, la Junta Monetaria autorizó disminuir en un 2.2% el porcentaje del coeficiente del Encaje Legal, pasando de un 10.1%, a un 7.9%, estableciendo que la cobertura del encaje estará compuesta por los depósitos en cuenta del Banco Central de la República Dominicana.

Estos cambios no tuvieron efectos importantes en los estados financieros de la Entidad

4) Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Las transacciones en moneda extranjera se detallan como sigue:

31 de diciembre de 2018				
	US\$	€	£	RD\$
<b>Activos</b>				
Fondos disponibles	9,047,993	4,360	5	454,234,583
Posición larga de moneda extranjera	<b>9,047,993</b>	<b>4,360</b>	<b>5</b>	<b>454,234,583</b>
31 de diciembre de 2017				
	US\$	€	£	RD\$
<b>Activos</b>				
Fondos disponibles	2,687,038	4,020	5	129,739,328
Posición larga de moneda extranjera	<b>2,687,038</b>	<b>4,020</b>	<b>5</b>	<b>129,739,328</b>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las tasas de cambio establecidas por el Banco Central de la República Dominicana para la venta eran de RD\$50.20 y RD\$48.30 respectivamente y para la compra eran de RD\$50.2762 y RD\$48.19, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América. Así mismo, al 31 de diciembre 2018 y 2017, las tasas de cambio del euro eran de RD\$57.00 y RD\$57.80, respectivamente por cada euro.

5) Fondos Disponibles:

Los Fondos disponibles de la Entidad se detallan como sigue:

	2018 En RD\$	2017 En RD\$
Caja y bóveda (a)	\$274,843,184	\$240,277,663
Banco Central de la República Dominicana (b)	142,791,406	172,423,809
Banco del país (c)	372,608,204	60,490,937
Bancos del extranjero (d)	7,300,728	36,417,506
Otras disponibilidades (e)	7,654,302	32,101,656
<b>Total</b>	<b>RD\$805,197,824</b>	<b>RD\$541,711,571</b>

5) Fondos disponibles (continuación):

	2018 En RD\$	2017 En RD\$
Encaje legal requerido	\$130,292,570	\$169,563,883
Depósitos en cuenta Banco Central	142,791,406	172,423,809
Fondos especiales para préstamos	5,214,638	365,895
<b>Exceso (déficit) en Encaje Legal</b>	<b>RD\$7,284,198</b>	<b>RD\$2,494,031</b>

- (a) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, este monto esta cuenta incluía US\$1,553,342 y US\$832,896 respectivamente a las tasas de RD\$50.20 y RD\$48.19, respectivamente por cada dólar norteamericano. Además esta cuenta incluía al 31 de diciembre del 2018 y 2017, € 4,360.00 a una tasa de RD\$57.18 y €4,020, a una tasa de RD\$57.80, respectivamente, por cada euro y £5 a una tasa de RD\$64.12 por cada libra esterlina.
- (b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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 en RD\$7,284,199 y RD\$2,494,030, respectivamente o sea un 1% y 0.39%, por encima del porcentaje requerido, respectivamente.
- (c) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, esta cuenta incluye US\$47,262.06 y US\$1,098,483, a una tasa de RD\$50.20 y RD\$48.19 por cada dólar norteamericano, respectivamente.
- (d) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, esta cuenta incluye US\$2,902.00 y US\$755,660, a una tasa de RD\$50.20 y RD\$48.19 por cada dólar norteamericano.
- (e) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, esta cuenta correspondía a efectivos recibidos de otros bancos comerciales, para a ser cobrados en la Cámara de Compensación.

6) Inversiones negociables y a vencimiento

El detalle de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

2018				
Tipo de Inversión	Emisor	Montos en RD\$	Tasa de interés	Vencimiento
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	204,000,000	4%	2/1/2019
Inversión en Notas	Banco Central de la República Dominicana	20,452,464	9%	15/1/2021
Certificados Financieros	Corporación de Crédito Finanza, S. A.	10,821,540	12%	30/60/90 días
	Rendimientos por cobrar	983,259		
	Provisiones para inversiones	(109,297)		
		<b>236,147,966</b>		

6) Inversiones negociables y a vencimiento (continuación):

2017				
Tipo de inversión	Emisor	Montos en RD\$	Tasa de interés	Vencimiento
Depósitos remunerado a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	\$733,000,000	3.5%	Enero 2018
Certificado Financiero	Corporación de Crédito Finanzar, S. A.	8,000,000	12.00%	Enero/ Febrero 2018
	Rendimientos por cobrar	2,904,723		
	Provisiones para inversiones	(187,005)		
		<u>743,717,718</u>		

7) Cartera de créditos:

La cartera de créditos representa los saldos insolutos de los financiamientos otorgados a terceros, por lo tanto, excluyen los valores por concepto de intereses pendientes de cobros. La tasa de interés establecida para los préstamos es variable, y se aplica según las condiciones del mercado.

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, la información más relevante sobre la cartera de créditos comprende los siguientes aspectos:

a) Por tipo de crédito:

	2018 En RD\$	2017 En RD\$
<b>Créditos comerciales:</b>		
Préstamos comerciales	578,630,258	506,006,326
<b>Créditos consumo:</b>		
Prestamos consumo	326,165,595	279,636,052
<b>Créditos hipotecarios:</b>		
Adquisición de viviendas	100,101,842	60,722,294
<b>Sub-total</b>	<u>1,004,897,695</u>	<u>846,364,672</u>
Rendimientos por cobrar	24,950,789	43,570,408
Provisiones para crédito	(26,454,103)	(28,542,470)
<b>Total cartera de créditos</b>	<u>1,003,394,381</u>	<u>861,392,610</u>

7) Cartera de créditos (continuación):

b) Condición de la cartera de créditos:

	2018 En RD\$	2017 En RD\$
<b>Créditos comerciales:</b>		
<b>Vigentes</b>	313,865,381	231,365,201
Reestructurados	26,266,751	10,888,724
<b>Vencidos:</b>		
De 31 a 90 días	119,569	209,315
Más de 90 días	1,560,121	18,585,450
<b>Sub-total</b>	<u>341,811,822</u>	<u>261,048,690</u>
	<b>2018 En RD\$</b>	<b>2017 En RD\$</b>
<b>Créditos a la microempresa:</b>		
<b>Vigentes</b>	236,252,038	244,109,894
Reestructurados		17,473
<b>Vencida:</b>		
De 31 a 90 días	45,887	53,182
Por más de 90 días	520,511	777,086
<b>Sub-total</b>	<u>236,818,436</u>	<u>244,957,635</u>
<b>Créditos de consumo:</b>		
<b>Vigentes</b>	314,151,088	264,108,142
Reestructurados	4,581,078	5,102,027
<b>Vencidos:</b>		
De 31 a 90 días	820,056	988,615
Más de 90 días	6,613,373	9,437,269
<b>Sub-total</b>	<u>326,165,595</u>	<u>279,636,053</u>
<b>Créditos hipotecario:</b>		
<b>Vigentes</b>	98,715,189	60,722,294
<b>Vencidos:</b>		
De 31 a 90 días	6,633	-
Más de 90 días	1,380,020	-
<b>Sub-total</b>	<u>100,101,842</u>	<u>60,722,294</u>
<b>Rendimientos por cobrar:</b>		
<b>Vigentes</b>	21,844,613	39,863,802
<b>Vencidos:</b>		
De 31 a 90 días	1,032,061	629,954
Más de 90 días	1,702,512	835,510
Reestructurados	371,604	2,241,142
<b>Sub-total</b>	<u>24,950,790</u>	<u>43,570,408</u>
Provisiones para crédito	(26,454,104)	(28,542,470)
<b>Total cartera de créditos</b>	<u>1,003,394,381</u>	<u>861,392,610</u>

7) Cartera de créditos (continuación):

c) Por tipo de garantía:

	2018 En RD\$	2017 En RD\$
<b>Créditos comerciales:</b>		
Con garantías polivalentes (I)	345,935,739	175,408,085
Con garantías no polivalentes (II)	124,667,674	69,032,016
Sin garantías	534,294,282	601,924,571
<b>Sub-total</b>	<b>1,004,897,695</b>	<b>846,364,672</b>
Rendimientos por cobrar	24,950,790	43,570,408
Provisiones para crédito	(26,454,104)	(28,542,470)
<b>Total cartera de créditos</b>	<b>1,003,394,381</b>	<b>861,392,610</b>

I- Garantías polivalentes: Son las garantías reales que por sus múltiples usos 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.

II- 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.

d) Por origen de fondos:

	2018 En RD\$	2017 En RD\$
Propios	1,004,897,695	846,364,672
<b>Sub-total</b>	<b>1,004,897,695</b>	<b>846,364,672</b>
Rendimientos por cobrar	24,950,790	43,570,408
Provisiones para crédito	(26,454,104)	(28,542,470)
<b>Total cartera de créditos</b>	<b>1,003,394,381</b>	<b>861,392,610</b>

e) Por plazos:

	2018 En RD\$	2017 En RD\$
Corto plazo (Hasta un año)	584,860,470	501,992,985
Mediano plazo (De 1 hasta 3 años)	322,315,304	281,612,970
Largo plazo (Más de 3 años)	97,721,920	62,758,717
<b>Sub-total</b>	<b>1,004,897,695</b>	<b>846,364,672</b>
Rendimientos por cobrar	24,950,789	43,570,408
Provisiones para crédito	(26,454,103)	(28,242,470)
<b>Total cartera de créditos</b>	<b>1,003,394,381</b>	<b>861,392,610</b>

7) Cartera de créditos (continuación):

f) Por sectores económicos:

	2018 En RD\$	2017 En RD\$
Comercio al por mayor y menor	314,059,993	231,683,099
Transporte, almacenamientos y comunicación	868,000	95,951
Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	9,845,132	12,316,656
Industria manufacturera	-	955,850
Hoteles y restaurantes	1,085,001	-
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	11,765,515	9,595,028
Microcréditos	236,818,435	244,957,636
Enseñanzas	2,064,809	2,517,433
Servicios sociales y de salud	1,049,951	1,705,506
Otros actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	427,340,856	342,537,513
<b>Sub-total</b>	<b>1,004,897,695</b>	<b>846,364,672</b>
Rendimientos por cobrar	24,950,789	43,570,408
Provisiones para crédito	(26,454,103)	(28,542,470)
<b>Total cartera de créditos</b>	<b>1,003,394,381</b>	<b>861,392,610</b>

Durante el año 2018, el Banco no realizó operaciones de compra, venta, sustitución y/o canje de cartera de créditos.

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, la Entidad mantiene rendimientos en suspenso por vencimiento a más de 90 días registrados en cuentas de orden por un monto ascendente a RD\$2,340,169.19 y RD\$317,724, respectivamente. Asimismo, los rendimientos por cobrar a más de 90 días están totalmente provisionados, como lo establecen las Autoridades Monerías.

8) Cuentas por cobrar:

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, las cuentas por cobrar, corresponden a los siguientes conceptos:

	2018 En RD\$	2017 En RD\$
Anticipos a proveedores	1,705,438	22,902
Cuentas por cobrar al personal	929,597	677,113
Gatos por recuperar	25,613	4,539,124
Depósitos en garantía	404,482	464,482
Otras cuentas a recibir (b)	86,605,305	52,591,620
	<b>89,670,436</b>	<b>58,295,241</b>

b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 este monto incluye RD\$86,273,818 y RD\$47,248,719 correspondientes a cuentas por cobrar remesadores.

9) Bienes recibidos en recuperación de créditos:

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, los bienes recibidos en recuperación de créditos, consisten en:

	2018 En RD\$	2017 En RD\$
Muebles y enseres (a)	1,433,853	7,344,491
Bienes inmuebles	48,150,692	50,309,779
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(17,720,221)	(16,675,737)
<b>Sub-total</b>	<b>31,864,324</b>	<b>40,978,533</b>

La clasificación por vencimiento de los bienes recibidos en recuperación de créditos, al 31 de diciembre 2018 y 2017, se detalla a continuación:

	2018		2017	
	Monto	Provisión	Monto	Provisión
<b>Hasta 40 meses:</b>				
Bienes muebles	\$910,253	\$910,253	\$48,493,922	\$8,455,772
Bienes inmuebles	44,934,936	13,070,611	7,284,161	6,643,778
<b>Sub-total</b>	<b>RD\$45,845,189</b>	<b>RD\$13,980,864</b>	<b>RD\$55,778,083</b>	<b>RD\$15,099,550</b>

	2018		2017	
	Monto	Provisión	Monto	Provisión
<b>Con más de 40 meses:</b>				
Bienes muebles	523,601	523,601	1,815,857	1,815,857
Bienes inmuebles	3,215,755	3,215,755	60,330	60,330
<b>Total</b>	<b>RD\$3,739,356</b>	<b>RD\$3,739,356</b>	<b>RD\$1,876,187</b>	<b>RD\$1,876,187</b>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2018

10) Propiedades, muebles y equipos:

Las propiedades, muebles y equipos al 31 de diciembre 2018 y 2017, están representados por:

Detalle	2018					Total
	Terreno	Edificaciones	Mobiliario y equipos	Mejoras en propiedad arrendada	Diversos y construcción en proceso	
Valor bruto al 01 de enero 2018	RD\$6,932,136	RD\$4,200,000	RD\$24,902,629	RD\$17,806,543	RD\$15,579,469	RD\$69,420,777
Adquisiciones	-	-	4,545,722	-	11,836,287	16,382,009
Retiros	-	-	(5,546)	(17,142,427)	(10,478,908)	(27,626,881)
Valor bruto al 31 de diciembre 2018	6,932,132	4,200,000	29,442,805	664,116	16,936,847	58,175,906
Depreciación acumulada al 01 de enero 2018	-	-	(18,776,742)	(4,840,300)	-	(23,617,042)
Gasto de depreciación	-	(332,500)	(3,972,591)	(4,312,993)	(98,379)	(8,716,464)
Retiros	-	-	1,434,473	8,489,177	-	9,923,650
Depreciación acumulada al 31 de diciembre 2018	-	(332,500)	(21,314,860)	(664,116)	(98,379)	(22,409,858)
Propiedad, muebles y equipo netos al 31 de diciembre 2018	RD\$6,932,136	RD\$3,867,500	RD\$8,127,944	-	RD\$16,838,468	RD\$(35,766,048)

10) Propiedades, muebles y equipos (continuación):

Detalle	2017					Total
	Terreno	Edificaciones	Mobiliario y equipos	Mejoras en propiedad arrendada	Diversos y construcción en proceso	
Valor bruto al 01 de enero, 2017	RD\$6,932,136	-	RD\$20,674,310	RD\$4,637,067	RD\$12,266,990	RD\$44,510,503
Adquisiciones	-	4,200,000	3,994,610	14,008,988	2,749,747	24,953,345
Transferencias	-	-	276,780	(839,512)	562,732	-
Ajustes	-	-	(43,072)	-	-	(43,072)
Valor bruto al 31 de diciembre 2017	6,932,136	4,200,000	24,902,628	17,806,543	15,579,469	69,420,776
Depreciación acumulada al 01 de enero, 2017	-	-	13,716,286	3,268,214	-	16,984,500
Gasto de depreciación	-	-	5,060,456	1,572,086	-	6,632,542
Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2017	-	-	18,776,742	4,840,300	-	23,617,042
Propiedad, muebles y equipo netos al 31 de diciembre 2017	RD\$6,932,136	RD\$4,200,000	RD\$6,125,886	RD\$12,966,243	RD\$15,579,469	RD\$45,803,734

-33-

## SUCURSALES A NIVEL NACIONAL

### 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 8:30am a 5:00pm  
Domingos 8:30 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 5:00pm  
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 5:00pm  
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 sábado 8:30am a 5:00pm  
Domingos 8:30 am a 12:00 pm

### Agencia Moca

Calle Salcedo No. 123, Primer Nivel  
Moca, Espaillat, República Dominicana  
Horario: lunes a sábado 8:30am a 5:00pm  
Domingo: 8:30am a 12:00pm

### Agencia San Francisco de Macorís

Calle 27 de febrero esq. Salome Ureña  
Plaza Meridien, Local 20, Segundo piso  
San Francisco de Macorís, República Dominicana  
Horario: lunes a sábado de 8:30am a 5:00pm  
Domingo: 8:30am a 12:00pm

### Azua

Calle 27 de febrero, esq. Doctor Bartolomé  
Olegario Perez, Plaza Ali 1er Nivel  
Horario: lunes a sábado de 8:30am a 5:00pm  
Domingos de 8:30am a 12:00pm  
Tel. 809 521 6354

### Agencia La Romana

Av. Libertad esq. Doctor Gonzalvo  
Jumbo, segundo piso  
La Romana, República Dominicana  
Horario: lunes a sábado de 8:30am a 5:00pm  
Domingo: 8:30am a 12:00pm

### Agencia Nagua

Av. María Trinidad Sánchez 63  
Plaza Quirino, segundo piso  
Nagua, República Dominicana  
Horario: lunes a sábado de 8:30am a 5:00pm  
Domingo: 8:30am a 12:00pm

### Agencia San Cristóbal

Calle Mella esq. General Leger  
Plaza Amer, local 9, segundo piso  
San Cristóbal, República Dominicana  
Horario: lunes a sábado de 8:30am a 5:00pm  
Domingo: 8:30am a 12:00pm

### Agencia Puerto Plata

Calle Camino Real 41, Plaza Julio Pascual Local #8  
Puerto Plata, República Dominicana  
Horario: lunes a sábado de 8:30am a 5:00pm  
Domingo: 8:30am a 12:00pm  
Tel. 1-809-586-6353

### Agencia La Vega

Ave. Garcia Godoy #81, Plaza Estela, Local 108,  
frente al Parque del Estudiante  
Puerto Plata, República Dominicana  
Horario: lunes a sábado de 8:30am a 5:00pm  
Domingo: 8:30am a 12:00pm  
Tel. 1-809-242-1245

### Agencia Barahona

Calle María Montes #12  
Barahona, República Dominicana  
Horario: lunes a sábado de 8:30am a 5:00pm  
Domingo: 8:30am a 12:00pm  
Tel. 1-809-524-3051