



**ESTADOS FINANCIEROS
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2019**



BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2019
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ÍNDICE A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	Página
Informe de los auditores independientes	1-6
Estados financieros:	
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	13-50



Sotero Peralta & Asociados, SRL
Contadores Públicos Autorizados
Consultores Gerenciales

Max Henríquez Ureña No. 37
Ensanche Piantini
Apartado Postal 355-2
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 541-6565
Fax (809) 541-5846
Email: sotero.peralta@crowehorwath.com.do

RNC – 101-086629

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, 2019, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros 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, 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, 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 48% 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, 2019, el monto de estas provisiones asciende a RD\$42,222,722, 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**

Valor en Circulación

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 70% 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.

Cumplimiento de las disposiciones normativas

El Banco cumple con las disposiciones normativas como parte de sus procedimientos de control interno y normativo.

- Algunos de los procedimientos de auditoría aplicados son los siguientes:
- 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.
- 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.
- 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.
- Inspeccionamos las comunicaciones escritas emitidas por el regulador, así como las respuestas por parte del Banco y su respectivo seguimiento.

Otros Asuntos:

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.

Responsabilidades de la Administración y los Responsables del Gobierno del Banco en Relación con los Estados Financieros:

La Administración del Banco es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad y del control interno, que la administración considere 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, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

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.

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

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.



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

Wascar Ramírez, C.P.A.
Registro ICPSRD No.560



12 de marzo, 2020

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

	Al 31 de diciembre, 2019	Al 31 de diciembre, 2018
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 2, 4, 5 y 26)		
Caja	272,126,630	274,843,184
Banco Central	150,618,355	142,791,406
Bancos del país	16,343,532	372,608,204
Bancos del extranjero	4,020,447	7,300,728
Otras disponibilidades	10,079,738	7,654,302
Rendimientos por cobrar	14,226	
Sub-total	453,202,928	805,197,824
Inversiones (Notas 2, 6, 12 y 25)		
Otras inversiones en instrumento de deuda	777,810,828	235,274,004
Rendimientos por cobrar	872,554	983,259
Provisión para inversiones		(109,297)
Sub-total	778,683,382	236,147,966
Cartera de Créditos (Notas 2, 7, 12, 25 y 27)		
Vigente	1,275,821,255	962,983,696
Reestructurada	25,170,530	30,847,829
Vencida	22,715,656	11,066,170
Cobranza judicial	6,958,464	
Rendimientos por cobrar	28,529,660	24,950,790
Provisiones para créditos	(42,222,722)	(26,454,104)
Sub-total	1,316,972,843	1,003,394,381
Cuentas por cobrar (Notas 8 y 25)		
Cuentas por cobrar	107,706,530	89,670,435
Sub-total	107,706,530	89,670,435
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 2, 9, y 12)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	42,519,534	49,584,545
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(25,339,212)	(17,720,221)
Sub-total	17,180,322	31,864,324
Propiedades, muebles y equipos (Notas 2, y 10)		
Propiedades, muebles y equipos	64,057,281	58,175,906
Depreciación acumulada	(31,226,136)	(22,409,858)
Sub-total	32,831,145	35,766,048
Otros activos (Notas 2 y 11)		
Cargos diferidos	9,974,343	9,690,255
Intangibles	24,704,811	24,704,811
Activos diversos	2,090,790	685,522
Amortización acumulada	(16,469,874)	(8,178,940)
Sub-total	20,300,070	26,901,648
Total de activos	2,726,877,223	2,228,942,627
Cuentas de orden (Nota 20)	443,499,905	445,304,905

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




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

	Al 31 de diciembre, 2019	Al 31 de diciembre, 2018
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Pasivos:		
Obligaciones con el público (Notas 13 y 26)		
De ahorro	672,187,508	119,474,161
Valores en circulación (Notas 2, 14, 25 y 26)		
Títulos y valores	1,757,676,662	1,455,775,988
Sub-total	1,757,676,662	1,455,775,988
Otros pasivos (Notas 15 y 2)	82,710,486	454,728,954
Total de pasivos	2,512,574,656	2,029,979,103
Patrimonio neto (Nota 2, 17 y 18)		
Capital pagado	153,300,000	153,300,000
Otras reservas patrimoniales	4,809,306	3,968,945
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	40,226,402	27,559,739
Resultados del ejercicio	15,966,858	14,134,839
Total patrimonio neto	214,302,566	198,963,523
Total pasivos y patrimonio	2,726,877,224	2,228,942,626
Cuentas de orden (Nota 20)	443,499,905	445,304,905

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


 Anny Jazmín Pujols F.
 Gerente de Contabilidad


 Keila Sohar Villar F.
 Vicepresidente de Finanzas


 María Armenteros
 Vicepresidente Ejecutivo



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

	Año terminado el 31 de diciembre, 2019	Año terminado el 31 de diciembre, 2018
Ingresos financieros (Nota 21)		
Intereses y comisiones por créditos	284,662,823	250,410,873
Intereses por inversiones negociables y a vencimientos	7,978,190	14,697,915
Sub-total	292,641,013	265,108,788
Gastos financieros (Nota 21)		
Intereses por captaciones	(159,661,168)	(149,963,676)
Margen financiero bruto	132,979,845	115,145,112
Provisiones para cartera de créditos	(9,554,294)	(9,124,628)
Provisión para inversiones	(221,884)	(1,103)
	(9,776,178)	(9,125,731)
Margen financiero neto	123,203,667	106,019,381
Ingresos (Gastos) por diferencia en cambio	(37,791,580)	(31,984,907)
Otros ingresos operacionales (Nota 22)		
Comisiones por servicios	152,649,476	155,176,821
Comisiones por cambio	104,919,275	82,627,484
Ingresos diversos	11,650	-
Sub-total	257,580,401	237,804,305
Otros gastos operacionales (Nota 22)		
Comisiones por servicios	(25,264,069)	(26,875,314)
Comisiones por cambio	(98,708)	(627,657)
Sub-total	(25,362,777)	(27,502,971)
Resultado Operacional Bruto	317,629,710	284,335,808
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 24)	(140,389,135)	(126,970,831)
Servicios de terceros	(50,373,508)	(44,366,026)
Depreciación y amortizaciones	(17,430,596)	(15,011,077)
Otras provisiones	(13,316,127)	(6,601,693)
Otros gastos	(91,263,163)	(80,326,292)
Sub-total	(312,772,529)	(273,275,919)
Resultado operacional	4,857,183	11,059,889
Otros ingresos (gastos) no operacionales (Nota 23)		
Otros ingresos	17,111,225	11,397,809
Otros gastos	(2,571,237)	(6,971,418)
Sub-total	14,539,988	4,426,391
Resultados antes de impuestos	19,397,171	15,486,280
Impuestos sobre la renta (Nota 16)	(2,589,951)	(607,502)
Resultado del ejercicio	16,807,219	14,878,778

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

Anny Jazmín Pujols F.
Gerente de Contabilidad

María Armenteros
Vicepresidenta Ejecutiva

Keila Sohar Villar F.
Vicepresidenta de Finanzas



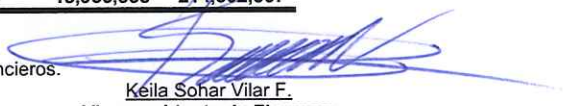
BANCO UNIÓN DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Valores en RD\$)

	Capital pagado	Otras reservas patrimoniales	Resultados acumulados ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Balance al 01 de enero, 2018	133,300,000	3,225,006	19,902,558	7,657,181	164,084,745
Transferencia a resultados acumulados	-	-	7,657,181	(7,657,181)	-
Aportes del capital	20,000,000	-	-	-	20,000,000
Resultados del ejercicio	-	-	-	14,878,778	14,878,778
Transferencia a otras reservas	-	743,939	-	(743,939)	-
Balance al 31 de diciembre, 2018, según lo reportado	153,300,000	3,968,945	27,559,739	14,134,839	198,963,523
Ajustes del años anteriores (Nota 30, b)	-	-	-	(1,468,175)	(1,468,175)
Balance al 31 de diciembre, 2018, Reexpresado	153,300,000	3,968,945	27,559,739	12,666,663	197,495,348
Transferencia a resultados acumulados	-	-	12,666,663	(12,666,663)	-
Aportes de Capital	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	16,807,219	16,807,219
Transferencia a otras reservas	-	840,361	-	(840,361)	-
Balance al 31 de diciembre, 2019	153,300,000	4,809,306	40,226,402	15,966,858	214,302,567


Anny Jazmin Pujols F.
Gerente de Contabilidad

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


Maria Armenteros
Vicepresidente Ejecutivo


Keila Sohar Vilar F.
Vicepresidente de Finanzas



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

	Año terminado el 31 de diciembre, 2019	Año terminado el 31 de diciembre, 2018
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	273,678,530	264,611,190
Otros ingresos financieros cobrados	7,978,190	16,619,379
Otros ingresos operacionales cobrados	257,580,400	243,426,927
Intereses pagados por captaciones	(112,136,934)	(108,188,656)
Gastos generales y administrativos pagados	(285,046,062)	(251,663,149)
Otros gastos operacionales pagados	(25,362,777)	(66,459,296)
Impuesto sobre la renta pagado	-	-
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(402,640,846)	368,749,179
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(285,949,499)	467,095,575
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento en inversiones	(542,868,005)	505,647,185
Créditos otorgados	(2,340,697,390)	(2,007,630,717)
Créditos cobrados	2,023,999,584	1,844,161,829
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(13,569,374)	1,661,741
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	6,429,877
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	(873,135,185)	350,269,914
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Captaciones recibidas	21,852,511,903	995,557,334
Devolución de captaciones	(21,045,422,115)	(1,569,436,570)
Aportes de capital	-	20,000,000
Efectivo neto usado por las actividades de financiamiento	807,089,788	(553,879,236)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(351,994,895)	263,486,253
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	805,197,824	541,711,571
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO (Nota 5)	453,202,929	805,197,824




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

	Año terminado el 31 de diciembre, 2019	Año terminado el 31 de diciembre, 2018
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	16,807,219	14,878,778
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	9,554,294	9,124,628
Inversiones	221,884	1,103
Bienes recibidos por recuperación de créditos	7,618,991	2,684,333
Rendimientos por cobrar	7,516,127	3,917,360
Liberación de provisiones	-	(5,775,187)
Depreciación y amortización	17,430,596	15,011,077
Impuesto sobre la renta diferido, neto	2,589,951	852,525
Perdida (Ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	9,172,079	-
Gastos de impuestos sobre la renta	-	(245,022)
Intereses capitalizados en certificados financieros	47,524,234	41,775,020
Cambios en activos y pasivos	(404,384,873)	384,870,961
Total de ajustes	(302,756,717)	452,216,797
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(285,949,498)	467,095,575

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 DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018**

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 la Avenida Sarasota No. 20, Torre Empresarial AIRD, Piso 9, Suite 9-E, La Julia, Santo Domingo, D.N.e, República Dominicana, además posee una sucursal en la torre empresarial AIRD 9no. Piso, sector la Julia. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los principales ejecutivos del Banco en las áreas de negocios y operaciones, son las siguientes:

Nombre	Posición
Ernesto Elías Armenteros Calac	Presidente del Consejo de Directores
María Armenteros de González del Rey	Vicepresidente Ejecutivo
Keila Sohar Villar Febrillet.	Vicepresidente de Finanzas
Rossellys Rojas	Vicepresidente Mesa de Cambio
Raúl Martínez	Vicepresidente de Auditoría
Luis Ledesma	Gerente Legal y Cumplimiento regulatorio
Julia Arias	Gerente de Tesorería de Remesas
Armando José Armenteros Garip	Gerente Proyectos Especiales
Leonardo Mora	Gerente de Tecnología de la Información
Rafael Nuñez	Gerente Gestión Integral de Riesgo
María Alejandra Peña	Gerente de Tesorería
Milagros Cruz Brito	Gerente de Custodia y Seguimiento de Cartera
Jaqueline Sánchez	Gerente de Negocio
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
Gary B. Mejía	Gerente Riesgo de Crédito
Lizzie María Benson Domínguez	Gerente de Negocio
Dorangel Paola Martínez	Encargada Gestión Humana

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018**

1) Entidad (continuación):

El detalle de la cantidad de oficinas del Banco al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

Ubicación	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos	Agencias
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, 2019 adjuntos fueron aprobados para su emisión el 12 de marzo de 2020 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 periodo 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 sus 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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018

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 2019 y 2018, las tasas de cambio para la venta establecida por el Banco Central de la República Dominicana, eran de RD\$ 52.96 y RD\$50.20 respectivamente y para la compra eran de RD\$52.90 y RD\$50.27, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América. Así mismo al 31 de diciembre, 2019 y 2018, las tasas de cambio del euro eran de RD\$59.19 y RD\$57.00, 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 Entidad 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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018****3) Cambios en las políticas contables**

Mediante la Novena Resolución, de fecha 30, mayo de 2019, la Junta Monetaria autorizó disminuir en un 1.0% el porcentaje del coeficiente del Encaje Legal, pasando de un 7.9%, a un 6.9%, 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 2019

	US\$	€	£	RD\$
Activos				
Fondos disponibles	1,699,129	8,955	5	86,489,398
Posición larga de moneda extranjera	<u>1,699,129</u>	<u>8,955</u>	<u>5</u>	<u>86,489,398</u>

31 de diciembre de 2018

	US\$	€	£	RD\$
Activos				
Fondos disponibles	9,047,993	4,360	5	454,234,583
Posición larga de moneda extranjera	<u>9,047,993</u>	<u>4,360</u>	<u>5</u>	<u>454,234,583</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las tasas de cambio establecidas por el Banco Central de la República Dominicana para la venta eran de RD\$52.96 y RD\$50.20 respectivamente, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América. Así mismo, al 31 de diciembre, 2019 y 2018, las tasas de cambio del euro eran de RD\$59.19 y RD\$57.00, respectivamente por cada euro.

5) Fondos Disponibles:

Los Fondos disponibles de la Entidad se detallan como sigue:

	2019 En RD\$	2018 En RD\$
Caja y bóveda (a)	272,126,630	\$274,843,184
Banco Central de la República Dominicana (b)	150,618,355	142,791,406
Banco del país (c)	16,343,532	372,608,204
Bancos del extranjero (d)	4,020,447	7,300,728
Otras disponibilidades (e)	10,079,738	7,654,302
Rendimientos por cobrar	14,226	-
Total	RD\$ 453,202,928	RD\$805,197,824

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018

5) Fondos disponibles (continuación):

	2019 En RD\$	2018 En RD\$
Encaje legal requerido	172,639,570	\$130,292,570
Cobertura mantenida:		
Depósitos en cuenta Banco Central	182,117,170	142,791,406
Cobertura de cartera		
Fondos especiales para préstamos	8,831,281	5,214,638
Exceso (déficit) en Encaje Legal	RD\$646,320	RD\$7,284,198

- (a) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, este monto esta cuenta incluía US\$1,699,129y US\$1,553,342 respectivamente a las tasas de RD\$52.90 y RD\$50.20, respectivamente por cada dólar norteamericano. Además esta cuenta incluía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, €8,955 a una tasa de RD\$59.19 y €4,360, a una tasa de RD\$57.18, respectivamente, por cada euro y £5 a una tasa de RD\$69.41 por cada libra esterlina.
- (b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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\$646,320 y RD\$7,284,198, respectivamente o sea un 0.37% y 1%, por encima del porcentaje requerido, respectivamente.
- (c) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, esta cuenta incluye US\$261,339 y US\$47,262, a una tasa de RD\$52.90 y RD\$50.20 por cada dólar norteamericano, respectivamente.
- (d) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, esta cuenta incluye US\$75,998 y US\$2,902, a una tasa de RD\$50.90 y RD\$50.20 por cada dólar norteamericano.

6) Inversiones negociables y a vencimiento

El detalle de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

2019				
Tipo de Inversión	Emisor	Montos en RD\$	Tasa de interés	Vencimiento
Dep. Remunerado a corto plazo	Banco Central de la Rep. Dom.	107,500,000	3%	2/1/2020
Inversión en Notas	Banco Central de la Rep. Dom.	20,452,464	9%	15/1/2021
Dep. en letras de un día	Banco Central de la Rep. Dom.	49,988,891	4%	2/1/2020
Dep. en letras de un día	Banco Central de la Rep. Dom.	99,976,394	4%	2/1/2020
Dep. en letras de un día	Banco Central de la Rep. Dom.	199,958,342	4%	2/1/2020
Dep. en letras de un día	Banco Central de la Rep. Dom.	49,990,280	4%	2/1/2020
Dep. en letras de un día	Banco Central de la Rep. Dom.	149,966,674	4%	2/1/2020
Dep. en letras de un día	Banco Central de la Rep. Dom.	99,977,783	4%	2/1/2020
	Rendimientos por cobrar	872,554		
		778,683,382		

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018

6) Inversiones negociables y a vencimiento (continuación):

2018				
Tipo de Inversión	Emisor	Montos en RD\$	Tasa de interés	Vencimiento
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la Rep. Dom.	204,000,000	4%	2/1/2019
Inversión en Notas	Banco Central de la Rep. Dom.	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)		
		<u>236,147,966</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, 2019 y 2018, la información más relevante sobre la cartera de créditos comprende los siguientes aspectos:

a) Por tipo de crédito:

	2019 En RD\$	2018 En RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos comerciales	759,378,010	578,630,258
<u>Créditos consumo:</u>		
Préstamos consumo	442,484,523	326,165,595
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas	128,803,372	100,101,842
Sub-total	<u>1,330,665,906</u>	<u>1,004,897,695</u>
Rendimientos por cobrar	28,529,660	24,950,789
Provisiones para crédito	(42,222,722)	(26,454,103)
Total cartera de créditos	<u>1,316,972,843</u>	<u>1,003,394,381</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018

7) Cartera de créditos (continuación):

b) Condición de la cartera de créditos:

	2019 En RD\$	2018 En RD\$
Créditos comerciales:		
Vigentes	534,340,725	313,865,381
Reestructurados	21,361,179	26,266,751
Vencidos:		
De 31 a 90 días	150,423	119,569
Más de 90 días	3,868,638	1,560,121
Cobranza judicial	6,958,464	
Sub-total	566,679,429	341,811,822
Créditos a la microempresa:		
Vigentes	192,107,142	236,252,038
Reestructurados		-
Vencida:		
De 31 a 90 días	46,279	45,887
Por más de 90 días	545,160	520,511
Sub-total	192,698,581	236,818,436
Créditos de consumo:		
Vigentes	421,388,092	314,151,088
Reestructurados	3,809,352	4,581,078
Vencidos:		
De 31 a 90 días	948,357	820,056
Más de 90 días	16,338,724	6,613,373
Sub-total	442,484,525	326,165,595
Créditos hipotecarios:		
Vigentes	127,985,296	98,715,189
Vencidos:		
De 31 a 90 días	6,085	6,633
Más de 90 días	811,991	1,380,020
Sub-total	128,803,372	100,101,842
Rendimientos por cobrar:		
Vigentes	24,243,004	21,844,613
Vencidos:		
De 31 a 90 días	1,401,105	1,032,061
Más de 90 días	2,236,677	1,702,512
Reestructurados	264,698	371,604
Cobranza judicial	384,176	
Sub-total	28,529,660	24,950,790
Provisiones para créditos	(42,222,722)	(26,454,104)
Total cartera de créditos	1,316,972,844	1,003,394,381

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018

7) Cartera de créditos (continuación):

c) Por tipo de garantía:

	2019 En RD\$	2018 En RD\$
Créditos comerciales:		
Con garantías polivalentes (I)	458,741,905	345,935,739
Con garantías no polivalentes (II)	16,098,470	124,667,674
Sin garantías	855,825,531	534,294,282
Sub-total	1,330,665,906	1,004,897,695
Rendimientos por cobrar	28,529,660	24,950,790
Provisiones para crédito	(42,222,722)	(26,454,104)
Total cartera de créditos	RD\$1,316,972,844	1,003,394,381

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:

	2019 En RD\$	2018 En RD\$
Propios	1,330,665,906	1,004,897,695
Sub-total	1,330,665,906	1,004,897,695
Rendimientos por cobrar	28,529,660	24,950,790
Provisiones para crédito	(42,222,722)	(26,454,104)
Total cartera de créditos	1,316,972,844	1,003,394,381

e) Por plazos:

	2019 En RD\$	2018 En RD\$
Corto plazo (Hasta un año)	688,901,099	584,860,470
Mediano plazo (De 1 hasta 3 años)	470,567,999	322,315,304
Largo plazo (Más de 3 años)	171,196,808	97,721,920
Sub-total	1,330,665,906	1,004,897,694
Rendimientos por cobrar	28,529,660	24,950,789
Provisiones para crédito	(42,222,722)	(26,454,104)
Total cartera de créditos	1,316,972,844	1,003,394,381

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018

7) Cartera de créditos (continuación):

f) Por sectores económicos:

	2019	2018
	En RD\$	En RD\$
Comercio al por mayor y menor	979,345	314,059,993
Transporte, almacenamientos y comunicación	508,257,131	868,000
Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	4,903,156	9,845,132
Industria manufacturera	16,035,762	-
Hoteles y restaurantes	4,228,463	1,085,001
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	14,323,759	11,765,515
Microcréditos	192,698,581	236,818,435
Enseñanzas	1,573,700	2,064,809
Servicios sociales y de salud	443,676	1,049,951
Otros actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	587,222,334	427,340,856
Sub-total	1,330,665,907	1,004,897,692
Rendimientos por cobrar	28,529,660	24,950,789
Provisiones para crédito	(42,222,722)	(26,454,104)
Total cartera de créditos	1,316,972,845	1,003,394,381

Durante el año 2019 y 2018, el Banco no realizó operaciones de compra, venta, sustitución y/o canje de cartera de créditos.

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, la Entidad mantiene rendimientos en suspenso por vencimiento a más de 90 días registrados en cuentas de orden por un monto ascendente a RD\$4,943,977 y RD\$2,340,169, respectivamente. Asimismo, los rendimientos por cobrar a más de 90 días están totalmente provisionados, como lo establecen las autoridades monetarias.

8) Cuentas por cobrar:

Al 31 de diciembre, 2019 y 2018, las cuentas por cobrar, corresponden a los siguientes conceptos:

	2019	2018
	En RD\$	En RD\$
Anticipos a proveedores	527,056	1,705,438
Cuentas por cobrar al personal	961,299	929,597
Gatos por recuperar	332,494	25,613
Depósitos en garantía	404,482	404,482
Otras cuentas a recibir (b)	105,481,199	86,605,305
	107,706,530	89,670,435

b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 este monto incluye RD\$105,433,199 y RD\$86,273,818 correspondientes a cuentas por cobrar remesadores.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018

9) Bienes recibidos en recuperación de créditos:

Al 31 de diciembre, 2019 y 2018, los bienes recibidos en recuperación de créditos, consisten en:

	2019	2018
	En RD\$	En RD\$
Muebles y enseres	4,812,650	1,433,853
Bienes inmuebles	37,706,884	48,150,692
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(25,339,212)	(17,720,221)
Sub-total	17,180,322	31,864,324

La clasificación por vencimiento de los bienes recibidos en recuperación de créditos, al 31 de diciembre, 2019 y 2018, se detalla a continuación:

	2019		2018	
	Monto	Provisión	Monto	Provisión
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Hasta 40 meses:				
Bienes muebles	4,812,650	410,366	910,253	910,253
Bienes inmuebles	24,155,446	11,377,407	44,934,936	13,070,611
Sub-total	28,968,096	11,787,773	45,845,189	13,980,864
Con más de 40 meses:				
Bienes muebles	-	-	523,601	523,601
Bienes inmuebles	13,551,439	13,551,439	3,215,755	3,215,755
Total	RD\$13,551,439	RD\$13,551,439	RD\$3,739,356	RD\$3,739,356

10) Propiedades, muebles y equipos:

Las propiedades, muebles y equipos al 31 de diciembre, 2019 y 2018, están representados por:

Detalle	2019					Total
	Terreno	Edificaciones	Mobiliario y equipos	Mejoras en propiedad arrendada	Diversos y construcción en proceso	
Saldo bruto al 01 de enero, 2019	1,603,631	4,200,000	29,442,805	664,116	22,265,352	58,175,904
Adquisiciones	-	-	7,758,340	-	-	7,758,340
Transferencia	-	3,109,505	7,442,197	7,617,689	(18,169,390))	-
Ajustes	-	-	-	-	(1,876,963)	(1,876,963)
Balance bruto al 31 de diciembre, 2019	1,603,631	7,309,505	44,643,341	8,281,805	2,218,999	64,057,281
Depreciación acumulada al 01 de enero, 2019	-	332,500	21,314,860	664,116	98,379	22,409,855
Gasto de depreciación	-	715,295	3,716,278	2,327,627	2,475,667	9,234,867
Retiros	-	-	-	-	(418,586)	(418,586)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre, 2019	-	1,047,795	25,031,138	2,991,743	2,155,460	31,226,136
Propiedad, muebles y equipo netos al 31 de diciembre, 2019	1,603,631	6,261,710	19,612,203	5,290,062	63,539	32,831,145

10) Propiedades, muebles y equipos (continuación):

2018

Detalle	Terreno	Edificaciones	Mobiliario y equipos	Mejoras en propiedad arrendada	Diversos y construcción en proceso	Total
Saldo bruto al 01 de enero, 2018	1,603,631	4,200,000	24,902,629	17,806,543	20,907,973	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)
Balance bruto al 31 de diciembre, 2018	1,603,631	4,200,000	29,442,805	664,116	22,265,352	58,175,905
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)	(22,409,856)
Propiedad, muebles y equipo netos al 31 de diciembre, 2018	1,603,631	3,867,500	8,127,944	-	22,166,973	35,766,049

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNION, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018****11) Otros activos:**

Al 31 de diciembre, 2019 y 2018, los otros activos están representados por las siguientes partidas:

	2019 En RD\$	2018 En RD\$
(a) <u>Impuesto sobre la renta diferido</u>		
Impuesto sobre la renta diferido	5,925,322	1,990,995
(b) <u>Otros cargos diferidos</u>		
Anticipo de impuesto ISR	2,840,668	7,193,125
Otros pagos anticipados	1,208,353	506,135
Sub-total	4,049,021	7,699,260
(c) <u>Activos diversos</u>		
Bibliotecas y obras de arte	-	36,299
Cargos diferidos	8,234,937	16,525,871
Otros bienes diversos	2,090,790	649,223
Sub-total	10,325,727	17,211,393
Total	20,300,070	26,901,649

12) Resumen de provisiones para activos riesgosos:

El resumen de las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	2019				
	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos	Total
Saldos al 1 de enero, 2019	22,530,885	109,298	3,923,216	17,720,221	44,283,620
Constitución de provisiones	9,554,294	221,884	7,516,127	5,800,000	23,092,305
Castigo contra provisiones	-	-	-	-	-
Liberación de provisión	-	-	-	-	-
Transferencia de provisiones	4,296,615	(331,182)	(5,784,424)	1,818,991	-
Saldo al 31 de diciembre, 2019	36,381,794	-	5,654,919	25,339,212	67,375,925
Provisiones mínimas exigidas (b)	36,381,824	-	3,220,044	25,339,213	64,941,081
Exceso (deficiencia) RD\$	(30)	-	2,434,875	(1)	2,434,844
	2018				
	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos (a)	Total
Saldos al 1 de enero, 2018	26,810,676	187,005	1,731,792	16,675,737	45,405,210
Constitución de provisiones	9,124,628	1,104	3,917,359	2,684,333	15,727,424
Castigo contra provisiones	(10,711,054)	-	(362,773)	-	(11,073,826)
Liberación de provisión	(5,775,187)	-	-	-	(5,775,187)
Transferencia de provisiones	3,081,822	(78,811)	(1,363,162)	(1,639,849)	-
Saldo al 31 de diciembre, 2018	22,530,887	109,298	3,923,216	17,720,221	44,283,622
Provisiones mínimas exigidas (b)	22,528,917	109,298	3,923,216	17,720,221	44,281,651
Exceso (deficiencia) RD\$	1,970	-	-	-	1,970

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNION, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018

12) Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación):

(b) La provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en la autoevaluación realizada por el Banco y reportada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, correspondiente al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

13) Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, esta cuenta en moneda nacional, se compone de la forma siguiente:

	2019		2018	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa de Interés promedio ponderada	Moneda Nacional RD\$	Tasa de interés promedio ponderada
a) Por tipo:				
Depósitos de ahorros (a)	672,187,508	0.53%	119,474,161	0.62%
	672,187,508	0.53%	119,474,161	0.62%
b) Por sector:				
Sector privado no financiero	672,187,508	0.53%	119,474,161	0.62%
	672,187,508	0.53%	119,474,161	0.62%
c) Por plazo de vencimiento				
0 a 15 días	672,187,508	0.53%	119,474,161	0.62%
	672,187,508	0.53%	119,474,161	0.62%

a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Entidad mantenía registradas cuentas inactivas menores de 10 años por valor de RD\$8,488,273.22 y RD\$5,307,960 respectivamente.

14) Valores en circulación:

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, los certificados financieros, corresponden a recursos captados del público, que generan a sus propietarios tasas de interés promedio de 8.9% y 9.3% anual, respectivamente. Estos balances están sujetos a un Encaje Legal de un 6.9% el cual es depositado en una cuenta regular en el Banco Central de la República Dominicana.

Las informaciones relacionadas con estos valores en circulación, son las siguientes:

	2019 RD\$	2018 RD\$
a) Por tipo:		
Certificados financieros	1,757,676,663	1,445,775,988
	1,757,676,663	1,455,775,988
b) Por sector:		
Sector privado no financiero	1,757,676,663	1,455,775,988
	1,757,676,663	1,455,755,988
c) Por plazo de vencimiento:		
De 0 a 15 días	132,457,169	156,085,215
De 16 a 30 días	91,073,138	84,841,728
De 31 a 60 días	32,327,434	84,665,915
De 61 a 90 días	22,931,823	173,017,170
De 91 a 180 días	215,046,154	291,313,252
De 181 a 1 año	455,270,810	411,334,639
Más de 1 año	808,570,136	254,518,069
Total	1,757,676,664	1,455,775,988

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNION, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018****15) Otros pasivos:**

Al 31 de diciembre, 2019 y 2018, los otros pasivos, corresponden a los siguientes conceptos:

	2019	2018
	En RD\$	En RD\$
Obligaciones financieras a la vista (a)	14,961,379	17,956,465
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	873,753	151,389
Acreedores diversos	6,974,296	4,603,313
Partidas por imputar	57,025,973	429,886,748
Otros créditos diferidos	2,875,085	2,131,038
Total	82,710,486	454,728,953

- a) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, esta cuenta corresponde a cheques de administración, emitidos por la Entidad, a ser pagados en la Cámara de Compensación.

16) Impuesto sobre la renta:

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

	2019	2018
	En RD\$	En RD\$
Resultado antes de impuesto	19,397,171	15,486,280
Mas (menos) partidas que provocan diferencias permanentes y temporales:	-	-
Exceso en donaciones	-	-
Otros ajustes positivos	998,969	3,388,388
Temporales		
Exceso/ deficiencia en depreciación	-	-
Otros ajustes negativos	7,656,790	(19,782,158)
	(7,656,790)	(19,782,158)
Resultado imponible	12,739,350	(907,490)
Perdidas compensable años anteriores	-	-
Renta neta imponible (perdida no compensable)	12,739,350	(907,490)
Tasa Impositiva	27%	27%
Impuesto liquidado	3,439,624	(245,022)
Menos:		
Anticipos pagados	7,070,624	6,316,256
Compensación autorizada y otros pagos	-	-
Saldo a favor anterior	26,651	(25,940)
Diferencia a pagar (Saldo a favor)	3,657,651	6,587,218

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNION, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018

16) Impuesto sobre la renta (continuación):

El impuesto sobre la renta para los años terminados al 31 de diciembre 2019 y 2018, está compuesto de la siguiente manera:

	2019	2018
Corriente	3,439,624	245,022
Diferido	(849,673)	(852,525)
Total	2,589,951	(607,503)

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las diferencias temporales generaron impuestos diferidos según se detalla a continuación:

	2019 RD\$			2018 RD\$		
	Saldo Inicial	Ajuste	Saldo Final	Saldo Inicial	Ajuste	Saldo final
Propiedad, muebles y equipos	1,990,995	3,439,624	5,430,619	2,843,520	(852,524)	1,990,996
Provisiones de activos riesgosos	-	(849,673)	(849,673)			
Total	1,990,995	2,589,951	4,580,946	2,843,520	(852,524)	1,990,996

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el impuesto sobre la renta diferido, se incluye dentro del renglón de otros cargos diferidos en el estado de situación financiera y en la parte del impuesto sobre la renta en los estados de resultado que se acompañan.

Las pérdidas que presente la Entidad después de ser ajustadas por inflación, podrán ser compensadas con los beneficios que en el futuro obtenga la misma. Conforme al artículo I de la Ley 557-05, que modifica el literal K del artículo 287 del Código Tributario a partir del 1ero. De enero del 2006, las pérdidas que sufrieren las personas jurídicas en sus ejercicios económicos podrán ser compensadas en los periodos fiscales siguientes, sin extenderse más allá de cinco (5) años.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNION, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018****17) Patrimonio neto:**

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

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1,533,000	153,300,000	1,533,000	153,300,000
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,533,000	153,300,000	1,533,000	153,300,000

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital autorizado está representado por 1,533,000 acciones ordinarias, respectivamente, con un valor nominal de RD\$100 cada una, de las que se han emitido 1,533,000 y 1,333,000, respectivamente.

Número de accionistas y estructura de participación

	Numero de Accionistas	Cantidad de Acciones	2019	
			Monto RD\$	Porcentaje
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	2	20	2,000	0.08
No vinculadas a la administración	3	30	3,000	0.12
Personas Jurídicas				
Vinculadas	2	1,532,950	153,295,000	99.80
Total	7	1,533,000	RD\$153,300,000	100
2018				
	Numero de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Porcentaje
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	2	20	2,000	0.08
No vinculadas a la administración	3	30	3,000	0.12
Personas Jurídicas				
Vinculadas	2	1,532,950	153,295,000	99.80
Total	7	1,533,000	RD\$153,300,000	100

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNION, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018

17) Patrimonio Neto (Continuación)

La estructura de participación accionaria del Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018, eran como sigue:

	2019 RD\$		2018 RD\$	
	Cantidad de Acciones	Participación	Cantidad de Acciones	Participación
Personas físicas	1,532,950	99.80	1,532,950	99.80
Personas jurídicas	50	0.20	50	0.20
Total	1,533,000	100	1,533,000	100

Otras reservas patrimoniales

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

18) Límites legales y relaciones técnicas:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la información relativa a los límites legales y relaciones técnicas establecidos por las normas legales vigentes, son los siguientes:

Concepto del Limite	2019 RD\$		2018 RD\$	
	Según Normativa	Según Entidad	Según Normativa	Según Entidad
Encaje Legal	172,639,570	182,117,170	130,292,570	142,791,406
Propiedad, muebles y equipos	64,057,284	64,057,284	184,595,462	35,766,048
Solvencia	10%	13%	10.00%	16.39%
Créditos individuales:	1,330,665,906	1,004,897,695		
Con garantía	474,840,375	470,603,413	36,919,092	25,007,723
Sin garantía	855,825,531	534,294,282	18,459,546	28,728,228
Prestamos vinculados	90,034,208	53,727,952	92,297,730	53,727,952

Basados en nuestra revisión, comprobamos que los cálculos de los límites legales y las relaciones técnicas, relativos a la Liquidez, Índice de Solvencia, Patrimonio Técnico, y Límite de Crédito a Personas Físicas y Jurídicas Vinculadas o no a la Entidad, fueron determinadas por el Banco, utilizando las normativas y porcentajes requeridos por la Ley Monetarias y Financiera No.183-02 en sus artículos 46 literal e), 47 literal a), 48, 49 y 50 y mediante el Reglamento de Límites y Créditos a Partes Vinculadas y el Reglamento sobre Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial y sus Modificaciones .

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNION, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018****18) Límites legales y relaciones técnicas (Continuación):**

- (a) El patrimonio técnico en la base para la determinación del índice de solvencia, el cual al 31 de diciembre de 2019 y 2018 asciende a RD\$197,495,347 y RD\$184,595,462, respectivamente. La base del cálculo se muestra como sigue:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Patrimonio técnico		
Capital Primario		
Capital pagado	153,300,000	153,300,000
Otras reservas patrimoniales	3,968,945	3,968,945
Resultado de ejercicios anteriores	69,175,389	56,275,503
	<u>226,444,334</u>	<u>213,544,448</u>
Capital secundario		
Pérdidas acumuladas ejercicios anteriores	(28,948,987)	(28,948,986)
Patrimonio técnico	<u>197,495,347</u>	<u>184,595,462</u>

19) Compromisos y contingencias:

- **Alquileres**

El Banco mantiene arrendamientos de locales donde se ubican sus oficinas operativas. Estos acuerdos son renovables a vencimiento de forma automática. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto por este concepto ascendió a un monto de RD\$11,235,252 y RD\$10,838,718.03, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos, operativos en el estado de resultados que se acompaña.

- **Cuota Superintendencia de Bancos**

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente al 1/6 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por el este concepto al 31 de diciembre de 2019 y 2018 asciende a RD\$4,493,780 y RD\$3,493,635, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros operativos en el estado de resultados que se acompaña.

- **Fondo de consolidación bancaria**

Para la implementación del Programa excepcional de prevención del riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera, según la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó en el año 2004 el Fondo de Consolidación Bancaria y (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico.

Los aportes al FCB se calcularán sobre el total de las captaciones del público a través de los instrumentos autorizados de cada entidad financiera. La tasa anual mínima de los aportes será del 0.17%, que será pagadera en forma trimestral. Durante los años 2019 y 2018, los aportes del Banco al referido Fondo ascienden a la suma de RD\$3,343,919 y RD\$3,401,511, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos en los estados de resultados que se acompañan.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNION, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018****19) Compromisos y contingencias (continuación):**• **Fondo de contingencia**

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 1803-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana (BCRD) a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público.

El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de RD\$1,065,917 y RD\$3,401,511, respectivamente y se encuentra registrado en el renglón de otros Gastos Operativos en el estado de resultados que se acompaña.

20) Cuentas de orden:

El detalle de las cuentas de orden, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	<u>2019</u> En RD\$	<u>2018</u> En RD\$
Garantías recibidas	230,250,876	230,247,875
Cuentas castigadas	45,060,452	49,348,822
Rendimientos en suspensos	4,943,977	2,340,169
Capital Autorizado	153,300,000	153,300,000
Rendimiento por créditos castigados	5,039,476	5,162,575
Cuentas de registros varias	4,905,125	4,905,464
Cuentas de orden	<u>443,499,906</u>	<u>445,304,905</u>

21) Ingresos y gastos financieros:

Para los años terminados al 31 de diciembre, 2019 y 2018, los ingresos y gastos financieros correspondieron a los siguientes conceptos:

	<u>2019</u> En RD\$	<u>2018</u> En RD\$
a) Ingresos financieros:		
• Por cartera de crédito:		
Créditos comerciales	183,745,696	170,707,683
Créditos de consumo	80,288,085	62,853,744
Por créditos reestructurados	2,629,667	2,794,931
Créditos hipotecarios	16,880,106	11,797,755
Por créditos vencidos	1,119,269	2,256,760
Sub-total	<u>284,662,823</u>	<u>250,410,873</u>
• Por inversiones:		
Ingresos por inversiones mantenidas hasta su vencimientos	321,400	13,396,676
Rendimientos por inversiones en BCRD	7,656,790	1,301,239
Total ingresos financieros	<u>7,978,190</u>	<u>14,697,915</u>
b) Gastos financieros:		
• Por captaciones:		
Por depósitos del público	2,174,879	3,341,418
Por valores en poder del público	157,486,289	146,622,258
Total gastos financieros	<u>159,661,168</u>	<u>149,963,676</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNION, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018

22) Otros ingresos (gastos) operacionales:

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos y gastos financieros correspondieron a los siguientes conceptos:

	2019 En RD\$	2018 En RD\$
a) Otros ingresos operacionales:		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Tramitación de remesas	85,700,000	91,181,780
Por cambio	104,919,275	82,627,483
Otros (a)	66,961,126	63,995,041
Sub- total	257,580,401	237,804,304
 (b) Otros gastos Operacionales:		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Otros	25,264,069	26,875,314
	25,264,069	26,875,314

(a) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, está compuesta por comisiones generadas por giros y transferencias.

23) Otros ingresos (gastos) no operacionales

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

	2019 En RD\$	2018 En RD\$
a) Otros ingresos no operacionales		
Recuperación de activos castigados	4,492,926	1,650,391
Ganancia por venta de activos fijos	-	-
Ganancia por venta de bienes adjudicados	9,172,079	6,262,617
Otros ingresos no operacionales	3,446,220	3,484,801
Total otros ingresos	17,111,225	11,397,809
 b) Otros gastos no operacionales:		
Sanciones por incumplimiento	(27,933)	(2,952)
Donaciones	(161,000)	(146,718)
Gastos de bienes recibidos en recuperación de crédito	(0.43)	(362,623)
Otros gastos no operacionales	(2,382,304)	(6,459,124)
Total otros gastos	(2,571,237)	(6,971,417)
Total de otros ingresos (gastos)	14,539,988	RD\$4,426,392

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNION, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018****24) Remuneraciones y beneficios sociales:**

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los sueldos y compensaciones al personal de la Institución consistieron en:

	2019 En RD\$	2017 En RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	108,770,015	92,203,848
Seguros Sociales	8,647,104	7,954,487
Contribuciones a planes de pensiones	7,986,318	7,331,547
Otros gastos de personal	12,830,457	19,480,949
Total	138,233,894	126,970,831

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, del total de remuneraciones y beneficios sociales, RD\$44,929,865 y RD\$39,902,929, corresponde a retribución del personal directivo.

El número promedio de empleados, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de 247 y 224, respectivamente.

25) Evaluación de riesgos:○ **Riesgo de tasa de interés:**

Los activos y pasivos sensibles a tasa de interés y la posición neta, se presentan a continuación:

	2019 RD\$ En moneda nacional	2018 RD\$ En moneda nacional
Activos sensibles a tasa	2,115,036,417	1,243,828,704
Pasivos sensibles a tasa	2,429,682,734	1,575,243,459
Posición neta	4,544,719,151	2,819,072,163

○ **Riesgo de liquidez:**

Al 31 de diciembre, 2019 y 2018, el vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

Vencimiento de activos y pasivos:	2019					Total
	Hasta 30 días	De 31 días hasta 90 días	De 91 días hasta una año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	
Activos:						
Fondos disponibles	453,202,929					453,202,929
Inversiones en instrumentos de deuda	758,230,918			20,452,464		778,683,382
Cartera de créditos	74,481,769	87,859,597	595,107,563	410,106,482	163,110,494	1,330,665,905
Rendimiento por cobrar	28,529,661					28,529,661
Cuentas por cobrar	34,840,975	71,197,073	632,000	632,000	404,482	107,706,530
Total de activos	1,349,286,252	159,056,670	595,739,563	431,190,946	163,514,976	2,698,788,406
Pasivos:						
Obligaciones con el público	672,006,071					672,006,071
Valores de circulación	223,530,307	55,259,256	670,316,963	808,570,136		1,757,676,662
Otros pasivos	15,835,133	1,109,527				16,944,660
Total de pasivos	911,371,511	56,368,783	670,316,963	808,570,136		2,446,627,393
Posición Neta	437,914,741	102,687,887	(74,577,400)	(377,379,190)	163,514,976	252,161,014

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNION, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018

25) Evaluación de riesgos (continuación):

<u>Razón de liquidez</u>	En moneda Nacional
A 15 días ajustada	291.54
A 30 días ajustada	240.42
A 60 días ajustada	202.84
A 90 días ajustada	188.26
<u>Riesgo de liquidez:</u>	
Posición:	
A 15 días ajustada	366.75
A 30 días ajustada	211.48
A 60 días ajustada	161.63
A 90 días ajustada	134.50
Global (meses)	

Vencimiento de activos y pasivos:	2018					Total
	Hasta 30 días	De 31 días hasta 90 días	De 91 días hasta una año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	
<u>Activos:</u>						
Fondos disponibles	805,197,824	-	-	-	-	805,197,824
Inversiones en instrumentos de deuda	204,000,000	10,821,540	-	20,452,463	-	235,274,003
Cartera de créditos	60,945,132	137,993,799	502,396,462	287,710,344	15,851,954	1,004,897,695
Rendimiento por cobrar	24,950,789	-	-	-	-	24,950,789
Cuentas por cobrar	42,972,419	7,486,363	-	-	-	50,458,782
Total de activos	1,138,066,164	156,301,702	502,396,462	308,162,807	15,851,954	2,120,779,093
<u>Pasivos:</u>						
Obligaciones con el público	119,474,160	-	-	-	-	119,474,160
Valores de circulación	240,926,943	257,683,085	731,602,233	254,518,068	-	1,484,730,330
Otros Pasivos	454,728,954	-	-	-	-	454,728,954
Total de pasivos	815,130,057	257,683,085	731,602,233	254,518,068	-	2,058,933,444
Posición Neta	\$322,936,111	\$(101,381,383)	\$(229,205,770)	\$53,644,739	\$15,851,954	\$61,845,649

<u>Razón de liquidez</u>	En moneda Nacional
A 15 días ajustada	205
A 30 días ajustada	162
A 60 días ajustada	126
A 90 días ajustada	118
<u>Riesgo de liquidez:</u>	
Posición:	
A 15 días ajustada	258,950,229
A 30 días ajustada	206,055,706
A 60 días ajustada	122,832,506
A 90 días ajustada	102,935,265
Global (meses)	

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNION, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018

26) Valor razonable de los instrumentos financieros:

La información relativa a los valores en libros y de mercado de los activos y pasivos financieros, al 31 de diciembre, 2018 y 2017, es la siguiente:

2019 RD\$		
	Valor en Libros	Valor en mercado
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	453,202,929	452,500,398
Inversiones en instrumentos de deuda	778,683,382	778,683,382
Cartera de Créditos	1,330,665,906	1,330,665,906
Total	2,562,552,217	2,561,849,686
Pasivos financieros:		
Depósitos de ahorros	672,187,508	672,187,508
Valores en circulación	1,757,676,662	1,757,676,662
Total	2,429,864,170	2,429,864,170
2018 RD\$		
	Valor en Libros	Valor en mercado
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	805,197,824	805,197,824
Inversiones en instrumentos de deudas	236,147,966	236,147,966
Cartera de Créditos	1,004,897,695	1,004,897,695
Total	2,046,243,485	2,046,243,485
Pasivos financieros:		
Depósitos de ahorros	119,474,161	119,474,161
Valores en circulación	1,455,775,987	1,455,775,987
Total	1,575,250,148	1,575,250,148

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

27) Operaciones con partes vinculadas:

La Junta Monetaria mediante su primera resolución de fecha 18 de marzo, 2004, aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas, que establece los criterios para la determinación de las partes vinculadas de las Entidades de Intermediación Financiera.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNION, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018****27) Operaciones con partes vinculadas (continuación)**

Los saldos y operaciones con partes vinculadas, incluyen:

Balances:	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Cartera de crédito	90,034,208	53,727,952
Cuentas de ahorro	30,298,219	21,525,889
Certificados de inversión	899,924,753	91,924,733
Aportes de capital	-	20,000,000
Sub-total	RD\$1,020,257,180	RD\$187,178,574

Transacciones:

2019			
Tipo de transacción	Monto RD\$	Efecto en Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Aportes de capital	-	-	-
Ingresos			
Intereses y comisiones por créditos	-	-	-
Comisiones por servicios	-	-	-
Gastos			
Intereses por captaciones	-	-	7,154,714
Sueldos y compensaciones al personal	-	-	108,770,015

2018			
Tipo de transacción	Monto RD\$	Efecto en Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Aportes de capital	20,000,000	-	-
Ingresos			
Intereses y comisiones por créditos	-	5,358,446	-
Comisiones por servicios	-	293,991	-
Gastos			
Intereses por captaciones	-	-	719,394
Sueldos y compensaciones al personal	-	-	92,095,687

La Entidad mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los montos establecidos por las regulaciones bancarias. Al 31 de diciembre 2019 y 2018, la entidad mantiene un 6.77% y 5% de créditos a partes vinculadas del total de la cartera de crédito bruta.

Los créditos vinculados a la administración al 31 de diciembre del 2019 y 2018, han sido concedidos a tasas de interés más favorables que aquellas con partes no vinculadas, de conformidad con la política de incentivo al personal.

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, las transacciones de pagos de remesas realizadas a Caribe Express ascendieron a RD\$19,737,340 y RD\$21,308,159, respectivamente, las cuales se encuentran registradas en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNION, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018****27) Operaciones con partes vinculadas (continuación):**

	Monto €	Montos US\$	Monto RD\$	Efecto en	
				Ingresos	Gastos
Periodo 2019					
<u>Compra de divisas</u>					
Carioca, SRL	-	9,120,707	-	N/D	N/D
Viajarte, SRL.	-	74,946	-	N/D	N/D
Const. Armenteros, C. por A.	-	6,885,740	-	N/D	N/D
				N/D	N/D
<u>Ventas de divisas</u>					
Carioca, SRL	-	-	-	N/D	N/D
Viajarte, SRL	36,480	76,775	-	N/D	N/D
Const. Armenteros, C por A.	-	4,367,914	-	N/D	N/D
Const. Poseidón Energ. Reno.	-	5,426	-	N/D	N/D
	Monto €	Montos US\$	Monto RD\$	Efecto en	
				Ingresos	Gastos
Periodo 2018					
<u>Compra de divisas</u>					
Carioca, S. A.	-	10,605,417	-	N/D	N/D
Viajarte, SRL.	-	97,823	-	N/D	N/D
Constructora Armenteros, C. por A.	-	3,010,754	-	N/D	N/D
<u>Ventas de divisas</u>					
Viajarte, SRL	36,915	100,276	-	N/D	N/D
Constructora Armenteros, C por A.	-	15,274,134	-	N/D	N/D
Carioca, SRL					

28) Fondos de pensiones y jubilaciones:

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

La Entidad acogiéndose a la Ley No.87-01, tiene inscritos a sus empleados en la Administradora de Fondo de Pensiones Scotia Crecer.

El desglose del total de aportes realizados durante el periodo es como sigue:

<u>Año</u>	<u>Aportes de empleados</u>	<u>Aportes del Banco</u>	<u>Total de aportes</u>
2019	<u>RD\$3,209,973</u>	<u>RD\$7,941,049</u>	<u>RD\$11,151,021</u>
2018	<u>RD\$2,982,139</u>	<u>RD\$7,978,801</u>	<u>RD\$10,960,940</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNION, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018**

29) Transacciones no monetarias:

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

	2019	2018
	En RD\$	En RD\$
Intereses reinvertidos	65,262,157	41,775,020
Constitución de provisión de cartera de crédito	9,554,294	9,124,628
Constitución de provisión de rendimientos por cobrar	7,521,555	3,917,359
Constitución provisiones inversiones	221,884	1,103
Constitución de bienes adjudicados	5,800,000	2,684,333
Castigo provisiones de cartera de crédito	-	10,711,053
Castigo provisiones rendimiento por cobrar	-	362,773
Transferencia de provisiones de cartera	4,296,615	3,081,822
Transferencia de provisión de cartera a bienes adjudicados	1,818,991	(1,639,849)
Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar a inversiones	(331,182)	(78,811)
Transferencia a reserva obligatoria	-	743,939
Liberación de provisiones de cartera	-	(5,775,187)
Impuesto sobre la renta	2,589,951	607,502
Transferencia de provisiones de rendimientos por cobrar	(5,784,424)	(1,363,162)

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNION, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018****30) Otras revelaciones:**

a) Durante los periodos 2019 y 2018 y hasta la fecha de la emisión de los estados financieros, los Organismos Reguladores han emitido algunas regulaciones y circulares que deben ser consideradas por las Entidades de Intermediación Financiera, y las que pudieran afectar a la Entidad son las siguientes:

- Tercera Resolución en fecha 24 de enero del 2019 que aprueba la versión definitiva de la modificación integral al Reglamento de Auditores Externos, aprobado por la Junta Monetaria mediante su Primera Resolución de fecha 5 de agosto del 2004, el cual en lo adelante se denominará Reglamento para Auditorías Externas, que tendrá por objeto establecer las normas que deberán cumplir las firmas de auditores externos para realizar auditorías a las entidades de intermediación financiera o intermediarios cambiarios, en cumplimiento a lo establecido en el literal c) del artículo 54 de la Ley No.18302 Monetaria y Financiera, de fecha 21 de noviembre del 2002 y sus modificaciones.
- CIRCULAR SIB No. 001/19 "Aprobar y poner en vigencia la modificación integral al "Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras".
- La Novena Resolución, de fecha 30, mayo de 2019, mediante la cual, la Junta Monetaria autorizo disminuir en un 1.0% el porcentaje del coeficiente del Encaje Legal, pasando de un 7.9%, a un 6.9%, calculado sobre el pasivo sujeto a encaje legal del día 23 de mayo, 2019.
- CIRCULAR SIB No. 004/19 "Extensión del plazo para la entrada en vigencia de la Circular SIB: No. 014/18, que aprueba el "Instructivo para el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros en las Entidades de Intermediación Financiera" y la Circular SIB: No. 015/18, que aprueba el "Instructivo para la Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados", ambas del 15 de agosto de 2018".

b) Durante el periodos 2019 se realizó un ajuste al resultado del año, 2018, con la finalidad de registrar, el pago del 10% de Bonificación, de ley.

Estado del Balance General

31 diciembre, 2018 (Expresado en RD\$)	Según Reportado anteriormente	Ajuste	Según Re- expresado
Activos			
Activos	2,228,942,627	-	2,228,942,627
	<u>2,228,942,627</u>	-	<u>2,228,942,627</u>
Pasivos			
Cuentas por pagar empleados	2,029,979,103	1,468,175	2,031,447,278
	<u>2,029,979,103</u>	<u>1,468,175</u>	<u>2,031,447,278</u>
Patrimonio			
Capital pagado	153,300,000	-	153,300,000
Capital adicional pagado	-	-	-
Otras reservas patrimoniales	3,968,945	-	3,968,945
Resultados acumulados ejercicios anteriores	27,559,739	-	27,559,739
Resultados del ejercicio	14,134,839	(1,468,175)	12,666,663
	<u>198,963,523</u>	<u>(1,468,175)</u>	<u>197,495,348</u>
Total Pasivo mas Patrimonio	<u>2,228,942,627</u>	-	<u>2,228,942,627</u>
	<u>2,228,942,627</u>	-	<u>2,228,942,627</u>

31) Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana:

El Manual de Contabilidad para instituciones financieras, emitido por la Superintendencia de Bancos, establece notas mínimas, a ser reveladas en los estados financieros de las entidades del sector financiero. Las siguientes notas no son reveladas por la Entidad, debido a que las mismas no aplican a sus estados financieros:

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