



INFORME DE GESTIÓN 2015
MEMORIA ANUAL



Gestión Banco Atlántico Año 2015

Índice

1. Carta del Presidente
2. Nuestra Identidad:
 - Quiénes Somos
 - Nuestra Misión
 - Nuestra Visión
 - Nuestro Credo
 - Nuestros Valores Corporativos
 - Servicios que Ofrecemos
 - Nuestro Equipo Humano de Respaldo
 - Consejo de Administración
 - Cuerpo de la Alta Gerencia a cargo de las Áreas Funcionales
 - Asesores y Soporte Estratégico
3. Resultados Macroeconómicos del 2015 (Fuente Banco Central)
4. Perspectivas y Estrategias del Banco Atlántico
5. Reseña histórica de las Asambleas Celebradas
6. Informe del Consejo de Administración
7. Conclusión

ANEXOS

- i. INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

1. Carta del Presidente.

Es de grato placer dirigirnos a nuestros distinguidos clientes, a las Autoridades Monetarias de la República Dominicana, en especial al regulador de las entidades financieras, la Superintendencia de Bancos, y a la Asamblea Ordinaria, y en ocasión de entregar los resultados de la Gestión del Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A. del pasado año 2015, en representación del Consejo de Administración de este Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A., que honrosamente presidimos.

Como hemos externado en otras ocasiones, el Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A. , con todo el equipo humano que lo conforma, se caracteriza y es motivado en su accionar por una mística de trabajo que lo determina a crecer sobre una base sana y sustentable en el largo plazo.

Este año 2015, en especial, hemos trabajado con más ahínco, si cabe decirlo, para corresponder en toda nuestra estructura organizativa a las expectativas de los clientes e inversionistas, gente que ha depositado sus recursos y la plena confianza en el trabajo conjunto que realizamos de manos de las Autoridades Monetarias del País, para resguardar sus recursos financieros y, más que nada, sus sueños y esperanzas de crecimiento con nosotros.

Hemos laborado tesoneramente, creando con nuestras decisiones y acciones una gama de servicios actualizados, cónsonos con los tiempos, con oferta de productos y servicios cuyo objetivo es dar la respuesta apropiada y precisa para hacer frente a las cambiantes necesidades del Mercado.

Nos guía una política prudente en materia de riesgos, cuidando que los gastos e inversiones agreguen valor y justifiquen su destino, ante el abanico de usos de la capacidad financiera de la institución. Nos ha caracterizado el espíritu de servicio personalizado, ágil y orientado a satisfacer integralmente las necesidades del Mercado y, muy especialmente, las de nuestros clientes actuales y futuros, tratados en base a las características individuales, con el trato personalizado que deseamos como ventaja comparativa.

Al reflexionar sobre la teoría popular de que “el que desea construir edificios altos debe construir una sólida zapata”, para el recién finalizado año 2015, ha sido nuestra prioridad el fortalecimiento institucional, como forma de sentar las bases para un desarrollo y crecimiento sostenido a largo plazo.

En este período hemos centrado nuestros esfuerzos para llevar a cabo proyectos trascendentales que, junto al crecimiento de los activos, que superaron este pasado año los QUINIENTOS MILLONES DE PESOS (RD\$500,000,000.00), demandaron esfuerzos extraordinarios de parte de todo el equipo.

Este año en especial hemos complementado los demandantes trabajos por cambio de la plataforma tecnológica, con la provisión de nuevos documentos guías se incorporaron a los existentes, en el transitar para estandarizar los procesos que caracterizan la verdadera institucionalidad. Reforzando controles internos, los procedimientos actualizados en base a regulaciones del Sector, provistos en base a las mejores prácticas para un mejor desempeño de las entidades financieras reguladas, de la cual orgullosamente forma parte nuestra institución.

En lo tocante a novedades para mayores facilidades en los servicios, informamos sobre iniciativas encaminadas a la Apertura de una nueva oficina en Novocentro y la Instauración de la Tarjeta de Crédito, proyectos sustentados por el debido Plan de Negocios a cargo de la Alta Gerencia. Estos fueron conocidos en arduas e intensas sesiones de trabajo del Consejo de Administración, y conlleva el inicio de actividades de un banco corresponsal en el exterior, de reconocida ética moral y solvencia económica, para las compensaciones en las operaciones por la nueva ventanilla de servicio con las tarjetas de crédito.

Todo lo realizado en este pasado 2015 llevó el propósito situar a nuestra entidad como una opción más prometedora en el universo de las instituciones financieras de la República Dominicana. Mejorando el soporte a nuestros servicios, controles y calidad de la información; asimismo, atendiendo a las características esperadas por el mercado y a las expectativas del regulador, con cuyas orientaciones hemos logrado alcanzar un mejor desempeño institucional.

En estos tres últimos años (2013 – 2015), bajo mandato de los nuevos accionistas y la nueva administración del Banco Atlántico, se ha dado continuidad y ejecutado acciones del Plan Estratégico definido para el inicio del año 2013:

- 2013- Adecuación de la estructura humana y tecnológica, capitalización, adecuación del portafolio de productos y servicios y crecimiento significativo;
- 2014- Crecimiento con aumento significativo de la base de clientes, nueva capitalización e inicio de las adecuaciones tecnológicas online;
- 2015- Lanzamiento de la cartera de productos y servicios online, cambio completo de la plataforma tecnológica, crecimiento moderado, rentabilidad y nueva imagen.

Al analizar cualitativa y cuantitativamente el comportamiento de nuestro Banco en estos tres años que culminaron en el 2015, nos sentimos orgullosos de los resultados alcanzados en las principales magnitudes:

- ✓ Hemos sido de los Bancos de Ahorro y Crédito de mayor crecimiento en todos estos renglones en el período de tres años comentado.

Cumplimos con todos los índices normativos y con holgura de más de un 30% en cada uno de ellos (por política interna del Consejo).

- ✓ Nuestro crecimiento alcanza activos totales de un 202% hasta los RD\$520MM; de la cartera de crédito de un 357% hasta RD\$325MM, con un índice de morosidad por debajo de la media de nuestro sector; del capital pagado de un 260% hasta RD\$180MM; de los depósitos de ahorro de un 716% hasta RD\$49MM; de los depósitos a plazo de un 188% hasta RD\$322MM; de los ingresos de cartera de un 243% hasta RD\$59MM; del margen financiero neto de un 567% hasta RD\$24MM y de otros ingresos operacionales de un 865% hasta RD\$28MM.
- ✓ Concomitentemente con el crecimiento de nuestra Cartera de Crédito, logramos un índice de Morosidad de apenas un 2.77% en el 2015, destacando que hay 2.66% en gestión legal para recuperación de los valores en poder de clientes morosos.
- ✓ Hemos logrado consolidar una plataforma humana que responde a la mística de servicios personalizados y al trato humano que busca todo cliente, sin perder de vista las debidas diligencias para actuar dentro de los controles establecidos en nuestra Regulación Financiera.

En términos de estructura y productos:

Contamos con la Oficina principal y dos sucursales conectadas; servicios y transacciones totalmente en línea en tiempo real; todo tipo de préstamos y programas para todos los segmentos del mercado, personal y empresarial; todo tipo de depósitos a Plazo y Certificados financieros, Cuentas de ahorros con atractivos intereses y programas especiales para incentivar el ahorro; con Tarjeta de Débito *online* en tiempo real y servicio 24/7 que permite acceder desde puntos de venta y cajeros automáticos; *Internet Banking* personal y empresarial, con transferencias hacia y desde cualquier banco dominicano; cajeros automáticos propios en Oficinas y en instalación estratégica; compra y venta de divisas en todas las oficinas; inversión significativa en un cuerpo gerencial experimentado, maduro y joven a la vez; manuales actualizados y en constante mejora.

Nuestros nuevos productos persiguen llevar a nuestros clientes y prospectos conveniencia y rentabilidad, con servicio personalizado y eficiente en términos de algo tan escaso y poco respetado como el tiempo de espera para una respuesta.

Nuevo Core Bancario.

Desde inicios del mes de diciembre de 2015, todas nuestras operaciones se producen, procesan y son puestas a disposición de nuestros clientes, empleados y autoridades monetarias en el medio físico o electrónico que les sea más

conveniente en línea y tiempo real 24 horas al día durante los 365 días de los años por transcurrir.

El Banco Atlántico adquirió e instaló 32 módulos, convirtiéndose en la instalación más grande en nuestro país del reconocido suplidor seleccionado por un minucioso proceso de concurso, módulos entre los que se destaca el *Mobile Banking*.

Con esta nueva plataforma tecnológica hemos podido dar vida a los nuevos productos de captación y de colocación que nos seguirán diferenciando en este competitivo mercado que habitamos a diario. Productos pensados para facilitar sus trámites y transacciones en este mundo tan acelerado que nos ha tocado vivir y para que obtengan la rentabilidad más adecuada por sus ahorros, lo cual se traduce en felicidad y tranquilidad para hacer frente con esos recursos a aquello que nos proponemos lograr en un horizonte de tiempo determinado.

Nueva Imagen e Identidad Corporativas del Banco.

En diciembre pasado lanzamos la nueva imagen, buscando reflejar las fortalezas que nos caracterizan y que son nuestras armas para competir en este mercado financiero en el que el contacto con el consumidor y el tiempo humano que se le dedica es cada vez menor.

En este Banco Atlántico le ponemos cara y circunstancias a los negocios, porque cada uno tiene detrás un ser humano o entidad con sus propias características que tomamos en cuenta para tomar las mejores decisiones.

Damos un sí o un no en el momento oportuno, respetamos el tiempo de nuestros clientes y su derecho a explorar opciones si nosotros no pudiésemos satisfacerlo. En ese sentido se inscribe nuestro slogan que oficialmente nos identifica: **VEN, QUE TE RECIBIMOS BIEN!**

Los resultados alcanzados, que pretendemos mejorar significativamente de cara al 2016, nos mueven a sentirnos satisfechos. Este sentimiento es compartido por quienes, junto al que suscribe, manejan la Alta Dirección a través del Consejo de Administración y sus comités de apoyo para el Gobierno Corporativo instaurado en el Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A.

Para el año 2016, vemos el futuro más promisorio, ya que las estrategias para el fortalecimiento y nuestra proyección de banco en pos del desarrollo sostenido, auguran resultados favorables que consolidarán los grandes cambios en nuestra institución.

Preveamos mayores ingresos, como resultado de acuerdos estratégicos para fortalecer la compra y venta de divisas a precios competitivos, que permitan satisfacer dentro de un marco de control de cualquier tipo de riesgos, y con

seguridad, las necesidades de nuestros clientes actuales, así como de otros futuros prospectos.

De igual manera, nos proponemos reforzar la venta cruzada de servicios a clientes de empresas relacionadas y de los productos de Banca Seguros, partiendo de base de 22 mil clientes potenciales a los que se ofertará productos y servicios competitivos del Sistema Financiero Nacional:

- Tarjetas de Crédito (próximo producto);
- *Internet Banking* (One Click);
- Cajeros automáticos;
- Nómina Electrónica;
- *Marketing Digital*;
- Tarjeta de débito; y
- ACH.

Dentro del Plan Estratégico reformulado para el 2016, pretendemos maximizar el Programa de Recuperación de los bienes adjudicados y en legal, así como venta de activos no productivos, con el objetivo es recuperar las pérdidas por las que ha estado atravesando el Banco por las provisiones de cartera y de préstamos que hubo de ser colocados como Cartera improductiva. Proyectamos, asimismo, Resultados Operacionales por los RD\$11.4 MM al final del 2016, en base al Presupuesto y las Metas formulados por la Alta Gerencia y el cuerpo gerencial, que cuentan con la aprobación del Consejo de Administración.

Las estimaciones se basan en aumento del 53% en los Ingresos Financieros y Operacionales; un estricto control de los Gastos Operacionales y el cobro de tarifas razonables y competitivas por servicios y uso de facilidades. El fondeo de las Operaciones de Crecimiento las estimamos del 43 % de fuentes internas y del 57 % por Captaciones del público. Los nuevos Aportes a Capital del accionista mayoritario se proyectan por RD\$60.0 y para este 2016 nos encaminamos a mejorar los resultados del período y lograr utilidades, con un ROE del 0.057 y un ROA del 0.016.

Como Presidente de la Asamblea de Accionistas y del Consejo de Administración; en nombre de los miembros del Directorio, y en el nombre propio, deseamos agradecer y externar el valor que tiene la confianza depositada en nosotros.

Esperamos que este informe de la gestión del 2015, los documentos anexos, y demás datos presentados, sean de su total conformidad, saludando a la honorable Asamblea de accionistas, así como a nuestros clientes y a las Autoridades Monetarias con nuestro más alto respeto y consideración,

Leopoldo Eduardo Castillo Bozo
Presidente
Consejo de Administración
Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A.

2. Nuestra Identidad:

QUIENES SOMOS

Nuestro origen orgullosamente se remonta a Junio del 1983. Cuando un grupo de empresarios visionarios conformaron la *Financiera de Exportación, S. A. – FINADE*, como forma de brindar servicios financieros a personas físicas y empresas que cifraban sus esperanzas de crecimiento económico en los pujantes intercambios comerciales del país.

Así empieza una tradición de servicios que soportó por años las necesidades financieras de varias empresas, algunas hoy de reconocida solvencia y tradición de exportadores de alto calibre. Para Marzo de 1988 y por la Reforma Integral de Transformación, lo que hoy es Banco Atlántico pasó por la etapa de conversión hacia *Banco de Desarrollo de Exportación, S. A.-BDE-*.

Ya para Diciembre del 2005, y con la finalidad de ajustar nuestros servicios a las características del Mercado Financiero, el Banco Central de la República Dominicana tuvo a bien acreditar al BDE para operar como “Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A.”, rigiéndonos por un código especial establecido en la Ley Monetaria y Financiera 183-02.

Bajo las directrices de hombres de Negocios de reconocido prestigio del país (contando dentro de sus accionistas con un banquero suizo, ya fallecido años atrás), el Banco fue evolucionando y el 21 de diciembre del 2012, por efecto de la Quinta Resolución de la Junta Monetaria de fecha 18 de Octubre de 2012, se materializó el traspaso de sus acciones mayoritarias a Seguros BBA Corp., empresa cuyos propietarios ya contaban con vasta experiencia en el manejo del negocio bancario y de seguros.

Al tomar la Administración del Banco prácticamente para iniciar el 2013, contábamos con diecisiete (17) colaboradores en Capital Humano y con una oficina (la sede) con transacciones focalizadas. El 2015 concluye con el logro de un banco diversificado en productos y servicios; intercomunicado en las redes financieras a través de cajeros automáticos, puntos de venta y transferencias interbancarias. Asimismo, con un nuevo Core Bancario y el proyecto de Tarjetas de Crédito formulado para ampliar más las posibilidades de servicio y diversificar nuestra cartera de clientes.

Contamos hoy con un total de cuarenta y tres (43) colaboradores directos distribuidos en tres (3) oficinas operando en línea y en tiempo real. Con apenas dos (2) personas más que en el año anterior. Y con Capital Social, Cartera de Créditos y de Depósitos cuadruplicados con relación al recibido inicialmente.

Nuestras proyecciones de crecimiento se cifran en nuevos y más diversificados servicios, así como de nuevas y productivas inversiones de los accionistas mayoritarios, comprometidos con el desarrollo del Banco, los mejores intereses de sus clientes, y el crecimiento en calidad de vida del país.

NUESTRA MISIÓN

Brindar la oportunidad de acceder a servicios y productos financieros y bancarios ajustados a las cambiantes necesidades de apoyo a emprendedores, productores y comerciantes, dentro de un marco de seguridad y transparencia, respaldado por un personal idóneo y confiable y en modernos recursos de la Tecnología de Información.

NUESTRA VISIÓN

Ser el Banco favorecido por los emprendedores, personas físicas y empresas, como reconocimiento a la efectiva labor de apoyo a sus necesidades de servicio y a una oferta de productos innovadores ajustados a las cambiantes necesidades del Mercado.

NUESTRO CREDO

Creemos que formamos un equipo con real vocación de servicio y debidamente orientado a satisfacer las expectativas racionales de nuestros clientes, sus empresas, empleados y relacionados, los cuales nos favorecen con la demanda de servicios financieros, y con quienes estamos comprometidos a brindar nuestros conocimientos, habilidades y experiencia de forma segura, confiable y oportuna.

NUESTROS VALORES CORPORATIVOS

1. **Amabilidad** *en el trato.*
2. **Tecnología** *en beneficio de los clientes.*
3. **Lineamientos** *claros.*
4. **Agilidad** *en el servicio.*
5. **Normas** *apropiadas para la seguridad.*
6. **Trabajo** *responsable y digno.*
7. **Innovación** *en los productos.*
8. **Calidad** *en el servicio.*
9. **Opciones** *atractivas y satisfactorias.*

SERVICIOS QUE OFRECEMOS

- ✓ **Préstamos Comerciales**
 - Comerciales Generales (sin garantía específica o con garantía solidaria);
 - Con garantía hipotecaria;
 - Con garantía de depósito de Certificado de Inversión; y
 - Con garantía prendaria (con o sin desapoderamiento).

 - ✓ **Préstamos de Consumo**
 - Con garantía de vehículo
 - Con garantía de depósito de inversión
 - Con garantía hipotecaria
 - Con garante (s) solidario (s)
 - Con garantía prendaria (con o sin desapoderamiento)
 - Sin garantía específica

 - ✓ **Préstamos Hipotecarios**
 - Construcción de Vivienda (s)
 - Adquisición de Vivienda
 - Remodelación de Vivienda

 - ✓ **Cuentas de Ahorro**
 - ✓ **Certificados financieros**
 - ✓ **Compra y Venta de Divisas**
 - ✓ **Cheques de Administración**

 - ✓ **Cajas de Seguridad**
 - ✓ **Pago de Nóminas**
 - ✓ **Internet Banking**
 - ✓ **Transferencias**
-
-

NUESTRO EQUIPO HUMANO DE RESPALDO

Consejo de Administración y Alta Gerencia:

Leopoldo Castillo Bozo	<i>Presidente del Consejo (Interno)</i>
Simón Mahfoud Miguel	<i>Vicepresidente (Miembro Externo)</i>
Emanuela Delfino Mazzone	<i>Vocal (Miembro Externo)</i>
Aquiles Calderón	<i>Vocal (Miembro Independiente/Externo)</i>
Clara Jáquez de Amaro	<i>Secretaria (Miembro Externo)</i>
Ángel Baliño	<i>Vicepresidente Ejecutivo</i>

Cuerpo Gerencial a cargo de las áreas funcionales:

<i>Directora de Negocios</i>	Valerie Czarlinski
<i>Gerente de Operaciones</i>	Joel Ciprian
<i>Gerente de Tesorería</i>	Wendy Encarnación
<i>Gerente de Créditos</i>	María Isabel Llinás
<i>Gerente de Riesgo</i>	Wilton de los Santos
<i>Auditora Interna</i>	Karen Núñez
<i>Gerente de Tecnología</i>	Roberto Rosario
<i>Gerente Legal</i>	Ámbar Castro
<i>Gerente de Administración</i>	Carmen Lara
<i>Gerente de Contabilidad</i>	José Domínguez

Asesores y Soporte Estratégico:

Oceanía Consultores: *Empresa líder en asesorías de Riesgo y Cumplimiento*

3. Resultados Macroeconómicos 2015 (Fuente Banco Central)

Para este año 2015, el Banco Central ha reforzado su política de aportar un mejor conocimiento de los productos financieros, y por tanto, ha incentivado la formalidad, con todos los beneficios que ello implica en cuanto a rentabilidad, seguridad y variedad de opciones de inversión. Ha ayudado a elevar el nivel de comprensión de los beneficios y riesgos de los servicios financieros, y por tanto, ha estado creando usuarios más conscientes y con mayor capacidad para la toma de decisiones relacionadas con economía y finanzas.

Su política ha sido la de fomentar el ahorro y la inversión, prácticas que se traducen en más oportunidades de crecimiento económico para las personas, y por extensión, en un mayor dinamismo de la economía nacional. Se ha trabajado por igual en la educación de la población en estos temas y en las normas y reglamentos que garantizan un ejercicio justo y honesto de la actividad financiera, para lo cual las autoridades, encabezadas por la honorable Junta Monetaria, han aprobado reglamentaciones de protección al usuario de los servicios financieros, y enrumbo el acercamiento al usuario al sistema financiero, para poner en su manos las múltiples opciones de servicios bancarios.

La educación económica y financiera en el país muestra signos alentadores y con ello se han establecido programas que llevan a cabo distintas instituciones financieras, cuyo fin es ayudar al crecimiento de las personas físicas y morales y, por ende, impulsar el desarrollo en términos macroeconómicos.

Las autoridades monetarias implementan nuevas medidas que permiten poner orden y generar transparencia en los sistemas de pago, pues todas las transacciones se reflejan en ellos, lo que proporciona los insumos necesarios para las estimaciones de política monetaria.

El Banco Central de la República Dominicana, cualitativamente, en la mitigación de riesgos, en especial el sistémico, y contar con herramientas para realizarla; también fomentar el desarrollo, estabilidad y competitividad del sector financiero dominicano, limitado por restricciones de índole operativa, tecnológica y legal; y sobre todo, contar con herramientas más modernas y eficientes para la administración y transmisión de la política monetaria y que permitieran el desarrollo de los mercados monetarios.

ANÁLISIS Y PERSPECTIVAS DE LA ECONOMÍA DOMINICANA

Durante el año 2015, la economía dominicana registró un crecimiento de 7.0%, medida a través de la variación del Producto Interno Bruto (PIB) real, ubicándose como líder del crecimiento económico en América Latina por segundo año consecutivo, por encima de Panamá (5.9%), Bolivia (4.5%), Nicaragua (4.0%), Guatemala (3.9%), Honduras (3.4%), Colombia (3.1%) y el resto por debajo de 3.0%, siendo el promedio de la región estimado por la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) de -0.4% para el pasado año.

En el contexto externo, las condiciones de la economía mundial mantienen unas perspectivas de crecimiento moderado, caracterizado por una postura expansiva de política monetaria en algunos países desarrollados, volatilidad en los mercados emergentes y una tendencia a la apreciación del dólar estadounidense.

Bajo este panorama, según *Consensus Forecast*, la economía mundial crecería 2.5% en 2016 y 2.9% en 2017. EUA crecería en 2.1% en 2016 y 2.4% en 2017, mientras que la Zona Euro se expandiría en 1.5% y 1.6%, respectivamente, durante esos años.

América Latina (AL), en su conjunto, presentaría una contracción económica de -0.5% en 2016, debido a la recesión experimentada por Venezuela (-8.3%), Brasil (-3.5%), Argentina (-0.7%) y Ecuador (-0.9%). Asimismo, el crecimiento de otros importantes países de la región sería positivo, pero se mantendría por debajo de 3.0%. Tal es el caso de México (2.4%), Chile (1.9%), Colombia (2.5%) y Uruguay (1.9%). Para 2017, se espera una recuperación moderada de AL con una tasa de crecimiento real en torno a 2.0%.

En el ámbito doméstico, la actividad económica evoluciona positivamente en el corto plazo, creciendo a una tasa real por encima de la producción potencial. Los préstamos privados en moneda nacional exhiben un crecimiento interanual alrededor de 12.5% al cierre de marzo, superando el crecimiento del producto nominal.

Los fundamentos macroeconómicos de la economía dominicana se mantienen fuertes, reflejados en un bajo déficit de cuenta corriente que se estima en torno a 2.0% del PIB y una estimación moderada de déficit presupuestario alrededor de 2.3% del PIB para 2016. Este comportamiento de la política fiscal favorece la sostenibilidad de las cuentas públicas.

En el entorno internacional, resalta el crecimiento de la economía de Estados Unidos, que se expandió a un ritmo de 2.4% anual durante el 2015, impulsado por un aumento en el consumo personal y la inversión fija residencial. Relevante para la economía dominicana, que mantiene una tendencia favorable en el corto plazo, dado que, Estados Unidos de América (EUA), su principal socio comercial, crece, a la vez que en los mercados internacionales se mantienen precios de petróleo bajos.

Los resultados obtenidos para el cierre de 2015

Al examinar el desempeño económico durante el 2015, se destacan las siguientes actividades: Construcción (19.1%), Intermediación Financiera (9.2%), Comercio (8.6%), Enseñanza (8.4%), Transporte y Almacenamiento (6.4%), Hoteles, Bares y Restaurantes (6.3%), Salud (6.5%), Manufactura Local (6.3%), Energía y Agua (6.3%), Zonas Francas (5.1%) y Otros Servicios (4.1%), actividades que explican el 82.7% del crecimiento del período.

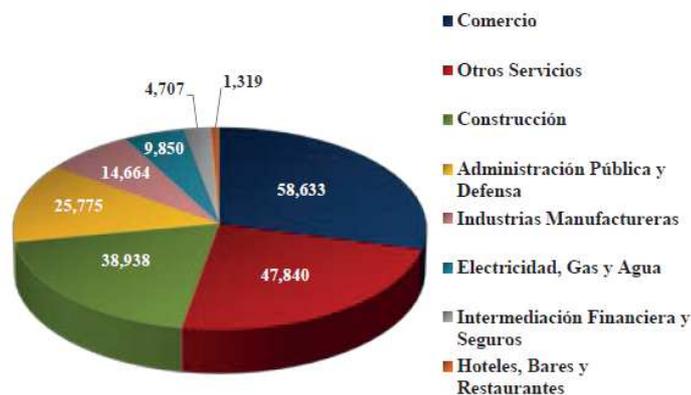
En este comportamiento es consistente con el dinamismo exhibido por la cartera de préstamos del sistema financiero consolidado, que durante el 2015 canalizó al sector privado RD\$89,162.8 millones adicionales, para un crecimiento de 12.6% en términos anualizados. Entre los segmentos que recibieron mayores recursos se destacan: Comercio, 22.6%; Hoteles, Bares y Restaurantes, 23.8%; Consumo, 19.6%; Adquisición de viviendas, 15.9%; Industrias Manufactureras, 13.3%; y Microempresas, 33.7 por ciento.

En cuanto al PIB por el enfoque del gasto, el crecimiento fue impulsado fundamentalmente por la demanda interna, la cual aportó 9.5 puntos porcentuales del crecimiento interanual de 7.0% registrado en el 2015. Dentro de la misma, se destaca la expansión de 20.4% en la formación bruta de capital fijo y de 5.1% en el consumo final.

Respecto a las exportaciones netas, éstas exhibieron una incidencia negativa de 2.5 puntos porcentuales. Sobre el mercado laboral, los resultados de la Encuesta Nacional de Fuerza de Trabajo (ENFT) indican que se generaron 155,189 nuevos empleos netos en los doce meses comprendidos entre octubre 2014 y octubre 2015, que sumados a los 235,600 empleos creados entre octubre 2012-octubre 2014 totalizan 390,789 nuevos ocupados durante los 36 meses transcurridos hasta octubre 2015. Vale destacar que aproximadamente el 85% de los empleos creados en este período corresponden al Sector Formal.

Las actividades económicas que arrojaron un mayor dinamismo en términos de generación de empleos durante el período octubre 2014 - octubre 2015 fueron: Comercio (58,633), Otros Servicios (47,840), Construcción (38,938), Administración Pública y Defensa (25,775), Industrias Manufactureras (14,664), Electricidad, Gas y Agua (9,850), Intermediación Financiera y Seguros (4,707) y Hoteles, Bares y Restaurantes (1,319).

**Sectores Económicos con Mayor Absorción
De Mano de Obra
Octubre 2014-Octubre 2015
(Variación Absoluta)**



Fuente: Encuesta Nacional de Fuerza de Trabajo.

En cuanto a la tasa de desempleo abierta, la misma pasó de 6.4% en octubre 2014 a 5.9% en el mismo mes de 2015. La inflación del año 2015, medida a través de la variación anualizada del Índice de Precios al Consumidor (IPC) fue de 2.34%, influenciada en gran medida por la notable caída en los precios internacionales del petróleo, la cual atenuó el aumento registrado en el IPC del grupo Alimentos y Bebidas No Alcohólicas, producto las alzas en los precios de algunos bienes agrícolas de alta ponderación en la canasta familiar, como consecuencia de la sequía experimentada en el país.

En el sector externo, los resultados preliminares de la balanza de pagos para el período enero diciembre 2015 muestran que se mantiene la tendencia a la baja desde el año 2010 en el déficit de cuenta corriente como porcentaje del PIB, el cual cerró en 1.9%, por debajo de su promedio histórico y el menor en la última década. Esta reducción se debe principalmente a la baja sustancial en los precios internacionales del petróleo y sus derivados, así como al aumento de 8.7% de los ingresos por turismo y el crecimiento sostenido de los flujos entrantes por concepto de remesas familiares.

Las exportaciones de bienes se contrajeron 3.8%, resultado que obedece en parte a la veda impuesta a 18 productos agrícolas dominicanos ante la presencia en el país de la mosca del mediterráneo y la decisión de las autoridades haitianas de prohibir el comercio terrestre de 23 productos dominicanos.

Asimismo, se registró una reducción en las exportaciones de oro y plata (-20.6% y -40.7%, respectivamente), como consecuencia de inconvenientes técnicos que afectaron la operación a principio y final de año de la mayor planta de explotación de estos minerales en el país. No obstante, vale destacar el desempeño de las exportaciones de zonas francas, las registraron un crecimiento de 4.8 por ciento.

En lo que se refiere a las importaciones totales, éstas registraron una disminución de 2.4% en el 2015, explicada principalmente por la disminución en un 34.9% en el valor importado del petróleo y sus derivados, lo que representó para el país un importante ahorro de divisas de US\$1,353.1 millones en la factura petrolera al compararla con el 2014. Vale destacar que en 2015 se importaron unos 4.9 millones de barriles de petróleo y derivados adicionales a los del año anterior, por lo que esta caída responde plenamente a la reducción de 41.4% experimentada en el precio de estos productos. En cambio, las importaciones no petroleras, las cuales están estrechamente vinculadas al crecimiento económico, exhibieron un aumento de 7.0 por ciento.

La tasa interanual de inflación se ubicó en 1.74%, al tiempo que la inflación subyacente interanual, asociada a las condiciones monetarias, se situó en 1.58% en el mes de febrero. La decisión sobre la tasa de interés de referencia toma en consideración que los modelos de pronósticos y las expectativas de mercado indican que la inflación convergería a la meta de $4.0\% \pm 1.0\%$, en el horizonte de política monetaria.

Dentro de la balanza servicios, los ingresos por concepto de turismo alcanzaron los US\$6,117.9 millones, como resultado del incremento en la llegada de 458,482 nuevos visitantes, lo que representa un crecimiento en 8.9% con respecto a las llegadas registradas en 2014.

Asimismo, dentro de la balanza de transferencias corrientes, se verificó un aumento en las remesas familiares recibidas de US\$389.4 millones adicionales a los recibidos en 2014, resultado asociado a la recuperación económica de los Estados Unidos de América, de donde proceden el 71.1% del total de las mismas.

En lo que se refiere a la Inversión Extranjera Directa, ésta ascendió a US\$2,221.5 millones, monto superior en 0.6% respecto a 2014. Es preciso destacar que este indicador es el resultado neto de los nuevos flujos de inversión y la repatriación de utilidades. En ese sentido, los nuevos flujos de inversión experimentaron un crecimiento de 5.9%, concentrados mayormente en los sectores turismo y bienes raíces.

El resultado preliminar de las operaciones del Gobierno Central registró un superávit equivalente a un 0.2% del PIB. Este resultado fue determinado por el aumento de la partida correspondiente a Donaciones debido a la compra que realizó el Gobierno Dominicano a la Petrolera Venezolana PDVSA de la deuda con el programa Petrocaribe con un descuento del 52% de su valor facial.

Sector Financiero:

En lo referente a la política monetaria, la misma estuvo focalizada en mantener niveles de liquidez consistentes con la meta de inflación de 4.0%±1.0% establecida en el Programa Monetario para el año 2015. En este tenor, luego de la reducción de 125 puntos básicos en los meses de marzo y mayo, la Tasa de Política Monetaria (TPM) permaneció en 5.00% anual durante el resto del año.

La actividad intermediación financiera, seguros y actividades conexas registró un crecimiento en su valor agregado de 9.2% durante el año 2015. Este resultado confirma el desempeño favorable del sistema financiero dominicano en los últimos años, el cual ha presentado un crecimiento sostenido en sus niveles de liquidez, solvencia y rentabilidad, así como en la diversificación de los servicios financieros y proyectos llevados a cabo por las instituciones financieras.

El dinamismo observado en esta actividad estuvo sustentado por el comportamiento que registraron las comisiones y otros ingresos, cuyo crecimiento nominal fue de 9.1%. Adicionalmente, incidió la expansión en 14.2% de las comisiones implícitas, producto de la canalización de las operaciones de préstamos y depósitos por parte de las instituciones financieras, denominadas Servicios de Intermediación Financiera Medidos Indirectamente (SIFMI).

En cuanto al comportamiento del sector financiero dominicano, el mismo continuó reflejando un buen desempeño durante el año 2015, fundamentado en el crecimiento sostenido de sus activos y pasivos brutos, los cuales presentaron incrementos anuales de 11.3% y 11.4%, respectivamente, así como adecuados niveles de rentabilidad y calidad de la cartera de créditos. Cabe resaltar que el sector financiero acumuló beneficios netos por RD\$24,252.8 millones, superior en RD\$2,424.4 millones, un 11.1%, a los registrados en igual período de 2014.

De igual forma, se verifica un comportamiento positivo en la cartera de préstamos del sistema financiero consolidado, la cual alcanzó RD\$872,426.2 millones al cierre del mes de diciembre del año 2015, reflejando un aumento de RD\$119,573.5 millones respecto al año anterior, equivalente a una variación interanual de 15.9 por ciento. Cabe destacar que las compañías de seguros generales muestran un incremento de 7.3% en las primas netas de seguros cobradas.

**Indicadores de Intermediación Financiera, Seguros y
Actividades Conexas
2014-2015
Tasas de Crecimiento (%)**

Indicadores	14/13*	15/14*
Valor Agregado	9.1	9.2
Intermediación Financiera (RD\$)		
Comisiones y Otros Ingresos	16.9	9.1
SIFMI	3.0	14.2
Servicios de Seguros (RD\$)		
Primas Netas Cobradas de Seguros Generales	7.5	7.3
Préstamos (RD\$) ^{1/}	11.2	15.9

* Cifras preliminares.

1/ Saldos al mes de diciembre.

Fuente: Banco Central de la República Dominicana.

En cuanto a los principales indicadores del sector financiero, la rentabilidad del patrimonio promedio (ROE), a diciembre de 2015, fue de 16.0%; la rentabilidad del activo promedio (ROA) fue de 1.9%; y el coeficiente de intermediación financiera del sector, calculado como la relación entre la cartera de créditos bruta total y las captaciones totales del público, registró un nivel de 79.9%, superior en 3.4 puntos porcentuales al alcanzado en igual fecha de 2014, que fue de 76.5 por ciento.

En febrero de 2015, el BCRD decidió aumentar el coeficiente de encaje legal requerido a las entidades de intermediación financieras en 200 puntos básicos, al mismo tiempo que anunció la inyección de US\$200.0 millones al mercado. Ambas medidas fueron adoptadas, con la finalidad de controlar las expectativas de depreciación del tipo de cambio que pudiesen repercutir, de forma negativa, sobre la formación de expectativas de inflación.

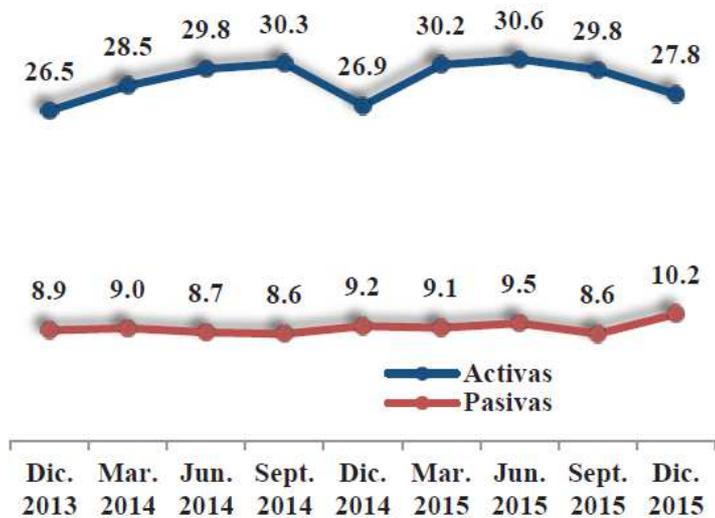
Si bien estas disposiciones lograron su objetivo, implicaron un aumento en las tasas nominales de interés que, en un ambiente de baja inflación, llevó a las tasas reales a niveles muy elevados. Por esto, el BCRD decidió realizar un ajuste en su postura mediante la reducción gradual de su Tasa de Política Monetaria (TPM) entre los meses de marzo y mayo, de 6.25% hasta 5.00% anual, para una reducción de 125 puntos básicos. En este sentido, las tasas de facilidad permanente de depósitos y expansión se ubicaron en 3.50% y 6.50% anual, respectivamente.

Dicha reducción en la TPM se realizó tomando en consideración las bajas presiones inflacionarias existentes, los pronósticos sobre la posible trayectoria de la inflación y de las principales variables macroeconómicas, en el horizonte de política.

Tasas de interés del Sistema Financiero.

Con respecto a las tasas de interés de los Bancos de Ahorro y Crédito, para diciembre de 2015, las mismas presentan un promedio ponderado de 27.80% anual las activas y 10.20% anual las pasivas. Cuando se compara con los niveles arrojados a diciembre de 2014, se observan aumentos de 0.92 y 0.99 puntos porcentuales para las activas y pasivas, respectivamente. Al contrastarlas con el trimestre anterior al cierre, se muestra una reducción de 1.97 puntos porcentuales en las activas y un aumento de 1.61 puntos porcentuales en las pasivas.

Tasas de Interés Activas y Pasivas Promedio Ponderado
Bancos de Ahorro y Crédito
En % anual
Dic. 2013 - Dic. 2015



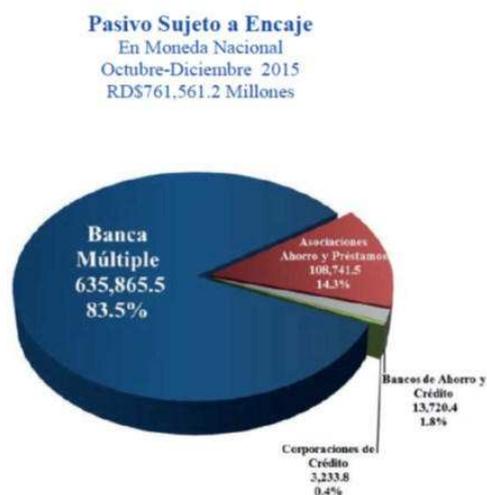
Fuente: Banco Central de la República Dominicana.

En cuanto a los nuevos préstamos y renovaciones de créditos de los Bancos de Ahorro y Crédito durante el citado trimestre, se observa que el 56.04% correspondió a préstamos al sector comercio a una tasa promedio ponderada de 34.12% anual, el 43.22% al sector consumo a una tasa promedio ponderada de 23.58% anual y el restante 0.74% al sector hipotecario a una tasa promedio ponderada de 19.27% anual

Sobre la liquidez de las entidades de intermediación financiera (EIF), al cierre del 31 de diciembre de 2015, ascendió a un monto de RD\$216,620.8 millones, presentando un incremento de RD\$15,281.9 millones (7.1%), respecto a igual período del año 2014.

Resulta importante destacar que durante el período octubre-diciembre 2015, las EIF presentaron un excedente en la posición de encaje legal en promedio diario de RD\$1,835.5 millones, originado básicamente por la relación entre recursos destinados para cobertura de encaje legal, conformados por los depósitos en Banco Central y los títulos valores pignorados a favor del Banco Central para cobertura de encaje legal, respecto al nivel de encaje legal requerido.

De este balance, los bancos múltiples registraron un excedente de RD\$1,449.3 millones, equivalente a un 79.0%, las asociaciones de ahorros y préstamos RD\$226.1 millones, con un 12.3%, los bancos de ahorro y crédito RD\$133.7 millones, un 7.3% y las corporaciones de crédito con RD\$26.5 millones, para un 1.4 por ciento. Por otra parte, durante el citado período, las EIF reportaron un pasivo sujeto a encaje promedio en moneda nacional ascendente a RD\$761,561.2 millones, reflejando un incremento de RD\$65,285.6 millones, un 9.4% con respecto al monto registrado en igual período del año 2014 de RD\$696,275.6 millones.



Fuente: Banco Central de la República Dominicana.

El 36.4% corresponde a certificados financieros, un 24.1% a depósitos a la vista, un 21.2% a depósitos de ahorro, un 14.8% a depósitos a plazo, el 1.7% a pasivos no representados por depósitos, un 1.2% a obligaciones financieras, el 0.6% a valores en circulación y otros pasivos y el 8.2% restante corresponde a pasivos exceptuados de encaje legal.

De los recursos liberados por la Junta Monetaria mediante la Tercera Resolución de fecha 25 de abril del 2013, ascendentes a 62 Informe de la Economía Dominicana, Enero-Diciembre 2015 RD\$20,188.9 millones, se ha liberado un monto de RD\$19,183.9 millones, equivalente a un 95.0%, tal como se detalla a continuación: Los activos totales de los Bancos de Ahorro y Crédito sufrieron un aumento de RD\$1,8 millones en el 2014. Los recursos liberados han sido canalizados a los sectores productivos, comercio, micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES), adquisición de soluciones habitacionales económicas y viviendas nuevas terminadas, así como préstamos de consumos personales.

Asimismo, la Junta Monetaria dispuso mediante la Primera Resolución del 26 de marzo de 2015, considerar la liberación de RD\$10,000.0 millones, para ser canalizados a la construcción de viviendas de bajo costo y para el financiamiento a través de los bancos múltiples y las asociaciones de ahorros y préstamos que decidan otorgar créditos hipotecarios para la adquisición de viviendas de bajo costo, cuyo monto no exceda de los RD\$2.4 millones. Dicha medida está orientada a dinamizar el sector construcción y el crédito hipotecario para la vivienda, con la finalidad de seguir induciendo a la baja las tasas de interés en el mercado hipotecario.

4. Perspectivas del Banco Atlántico.

Premisas del Plan de Acción y Actualización del Plan Estratégico:

- i. Explotación y aprovechamiento máximo de las facilidades con que cuenta el Banco para ofrecer servicios completos a sus clientes, tanto en sus oficinas como a través de sus canales electrónicos.
- ii. Proyección de un incremento de Cartera de Crédito por el orden de los RD\$305.0MM.
- iii. Incremento sustancial del negocio de compra y venta de divisas.
- iv. Venta cruzada de servicios a clientes de empresas relacionadas y de los productos de Banca Seguros.
- v. Maximizar el Programa de Recuperación de los bienes adjudicados y en legal, así como venta de activos.
- vi. Incremento de los Ingresos Financieros y Operacionales en un 53% con un Estricto Control de los Gastos Operacionales.

-
- vii. Fondeo de las Operaciones de Crecimiento del Banco con un 43 % de fuentes internas: Capitalización, Inversiones y Efectivo; y un 57 % por las Captaciones del público.

5. Reseña histórica de las Asambleas celebradas:

Para el 27 de Marzo del 2015, en la Asamblea General Ordinaria, los accionistas presentes conocieron y aprobaron, entre otros asuntos, el reemplazo del *Core* Bancario, a los fines de mejorar la atención a clientes y el control interno.

En la misma reunión, además de ratificar a los miembros del Consejo, se conoció el refuerzo de este estamento, al ser incorporado un Miembro Externo (No Independiente), el cual ha aportado una nueva visión de hacer negocios y dado soporte a la Presidencia del Consejo de Administración.

Dentro de las acciones presentadas a la Asamblea estuvo el en los “Plan de Fortalecimiento Accionario” y “Actualización del Plan Estratégico y las Metas del Plan de Acción 2015”, con miras a continuar las mejoras en el Patrimonio del Banco y programar eliminación gradual de pérdidas acumuladas por la institución.

El accionista mayoritario, en procura de reforzar la supervisión de la gestión de Cobros, colaboró ya de manera más directa, asignó la función a quien lo ha representado en las pasadas asambleas de accionistas. Ello dio por resultado que

al cierre del año el índice de morosidad fuese de 2.77%, uno de los más bajos de los bancos del Sistema, destacando que hay 2.66% en gestión legal para recuperación de los valores en poder de clientes morosos.

6. Informe del Consejo de Directores:

El Plan táctico llevado a cabo por el Consejo de Administración, en conjunto con Alta Gerencia, el cuerpo gerencial y todos los servidores del Banco Atlántico, se ha centrado en reestructurar la Organización y adecuar nuestras normativas internas, a los fines de lograr el Gobierno Corporativo, el Control y la Autorregulación, además de profundos cambios en nuestra infraestructura tecnológica, con el reemplazo total del Core bancario.

En ese sentido, este año 2015 se hizo el trabajo conjunto con los consultores externos, para actualizar el Organigrama que constituye nuestra Carta de Organización, el cual fue impactado por los cambios en estructura que ameritaba el manejo de nuestra creciente cartera de clientes.

La nueva estructura organizacional, por su parte, conllevó la habilitación de una Dirección de Negocios; la reinstauración de una Gerencia de Planificación y Proyectos; la rehabilitación del Comité de Auditoría, así como mayores actividades de control por el Consejo, con el Comité de Riesgos. Se introdujo la práctica de nuevos informes mensuales para el seguimiento de los asuntos encomendados a la Alta Gerencia, a los fines de hacer el funcionamiento del

Banco más cónsono con las mejores prácticas, dando mayor énfasis a los procesos relacionados con el control interno.

Es de lugar reseñar, asimismo, la capacitación y el empoderamiento del Consejo de Administración, de la Alta Gerencia y del cuerpo gerencial, en lo relativo a normativas con estándares internacionales, sobre las cuales hemos avanzado en trabajos con los consultores en Riesgos y Procesos, para la provisión de los manuales que forman parte del Plan de Continuidad de Negocios.

En lo tocante a documentación guía para un trabajo más institucional y soporte actualizado basado en las mejores prácticas, el Consejo ha trabajado con todo el equipo del Banco para reformular y/o proveer herramienta de políticas, normas y procedimientos contenidos en las nuevas versiones aprobadas de los documentos siguientes:

1. Manual para la Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo;
2. Manual de Descripción de Puestos del BAAC (Organización General);
3. Manual de Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos;
4. Manual de Descripción De Puestos (Red de Sucursales);
5. Manual de Políticas y Procedimientos de Cobros;
6. Manual de Políticas y Normas de Crédito;
7. Manual de Manual de Tarjetas de Crédito;

8. Manual de Reclamaciones de Usuarios;
9. Reglamento de Gobierno Corporativo; y
10. Manual de Tarjetas de Débito.

Sobre estos aspectos, debemos agregar y referirnos a otros trabajos ya en curso, dispuestos para satisfacer la necesidad de reforzar la cultura de control interno, en función de adecuar nuestros procesos bajo el Marco Integrado de Control Interno –COSO- y al Marco de Objetivos de Control para Información y Tecnologías Relacionadas –COBIT-, cuya evolución es seguida muy de cerca por el Consejo de Administración, conscientes de que constituyen estándares internacionales para el mejor control interno y beneficio para el Banco.

Con respecto a los cambios ya antes enunciados, en los órdenes financieros se traduce en resultados medibles de la Gestión del 2015, las cuales entregamos en los Estados Financieros conocidos y aprobados por este Consejo de Administración, los que cuantifican el trabajo del equipo que soporta al Banco Atlántico en sus ejecutorias, liderado por la Vicepresidencia Ejecutiva. Sobre ellas, resumimos que:

1. Se mantiene la tendencia a mejorar los resultados que, aún con pérdidas, al cerrar el 2015 se obtuvo mejoría de un 58% en relación al 2014.
2. Se inició el despegue hacia los resultados positivos, logrando por primera vez cierre de tres (3) meses con resultados favorables; cuatro

meses (4) con pérdidas menores a RD\$500M, y un resultado favorable acumulado en ocho (8) meses de RD\$41.1M.

3. Se arrojan Gastos de Explotación sobre el Margen Operacional Bruto del 84.56%, menor en cerca del 50% al del 2014, y más cercano al 73.07% del sub-sector.
4. Exhibimos una reducción del 50% en las provisiones por reclasificación de créditos, registrada por RD\$4.5MM en 2015, y la ganancia en venta de activos de bienes recibidos, de RD\$8.7MM, que en 2014 no existió.
5. El índice de *Morosidad*, al cierre del 2014 fue de 4.94% y de 2.77% en el 2015, destacando que hay 2.66% en gestión legal para recuperación de los valores en poder de clientes morosos.
6. Hubo mejoría en la realización de activos incautados, administrados por el Departamento de Infraestructuras, creado en el 2015, con el mandato de velar por la calidad de las tasaciones y la administración de los activos.
7. Los aportes a Capital a cargo del accionista mayoritario fueron de RD\$40MM y el crecimiento en los depósitos de ahorros por RD\$32MM, lo que muestra el compromiso de los accionistas y la confianza de los depositantes.

8. El Patrimonio Técnico incrementó, de RD\$93, 895,917 en enero de 2015, a RD\$129,103,304 en diciembre del mismo año.
9. El Índice de Solvencia mejoró de 23.52% a 27.78%, aumentando la capacidad de otorgar préstamos de la entidad en todos los órdenes.
10. Se registra una mejoría del ROE y del ROA, del 62.7% y 87.6%, en su tránsito hacia valores positivos en el 2016. Mejorando de los (2.64%) y (9.57%) del 2014 a los (1.46%) y (5.89%) respectivamente al 31 de diciembre de 2015.
11. El Margen Financiero fue prácticamente duplicado, al pasar de RD\$12.9MM en el 2014 a RD\$24MM en el 2015.
12. Inicio de la reversión de la situación de pérdidas acumuladas, que al cierre del 2014 se registraban en 48.8% del Capital Pagado y al del 2015 del 42.22%.
13. Gestión de cobros y saneamiento de la Cartera de Crédito que, en conjunto, dieron por resultados un crecimiento neto de la cartera por cerca del 5% y, sobre todo, aumentar un 59% los ingresos de la misma, sin incremento significativo de la empleomanía, el cual fue de apenas dos (2) nuevos miembros con relación al 2014.

14. El resultado neto reflejó una sustancial mejoría del 58.0%, en comparación al obtenido el pasado año.

Dentro del Plan Estratégico reformulado para el 2016, pretendemos maximizar el Programa de Recuperación de los bienes adjudicados y en legal, así como venta de activos no productivos, con el objetivo es recuperar las pérdidas por las que ha estado atravesando el Banco por las provisiones de cartera y de préstamos que hubo de ser colocados como Cartera improductiva.

Es nuestro compromiso trabajar de cerca con la supervisión de la Alta Gerencia y todo el cuerpo gerencial para cumplir con las proyecciones de mejores resultados operacionales, proyectados en los RD\$11.4 MM para el final del 2016, en base al Presupuesto y las Metas formulados por la Alta Gerencia y el cuerpo gerencial. Basados en aumento del 53% en los Ingresos Financieros y Operacionales; un estricto control de los Gastos Operacionales y el cobro de tarifas razonables y competitivas por servicios y uso de facilidades. Acciones factibles por las mejores funcionalidades provistas por el Core bancario recién implantado a finales del 2015.

El año 2016 nos presenta grandes retos. Pero estamos confiados en salir airoso de ellos, ya que contamos con una membresía que se precia de ser responsable, centrada en el Control Interno, y dispuesta a asumir las responsabilidades previstas en los Estatutos, el Reglamento del Consejo de Administración y en las directrices emanadas del Regulador.

7. Conclusión

El 2015 finaliza ha tenido como prioridad el fortalecimiento institucional, como forma de sentar las bases para un desarrollo y crecimiento sostenido a largo plazo. Con el interés de optimizar las capacidades obtenidas al transformar al Banco Atlántico en un banco más dinámico, fortalecido financiera y estructuralmente, y con la firme creencia de que contamos con un equipo motivado, competente y con la capacidad para poner en ejecución el ambicioso plan de acción que hará la diferencia en la evolución de nuestra entidad financiera.

El Plan táctico llevado a cabo por el Consejo de Administración, en conjunto con Alta Gerencia, el cuerpo gerencial y todos los servidores del Banco Atlántico, se ha centrado en reestructurar la Organización y adecuar las normativas internas, a los fines de lograr el Gobierno Corporativo, el Control y la Autorregulación, además de profundos cambios en la infraestructura tecnológica, con el reemplazo total del Core bancario.

Por igual, se hizo el trabajo conjunto con los consultores externos, para actualizar el Organigrama que ameritaba para el manejo de la creciente cartera de clientes, y complementar los manuales internos, actualizados y provistos en base a las mejores prácticas.

Este año recién finalizado, se han tomado iniciativas en gran parte ya materializadas, en procura de acciones trascendentales que, junto al crecimiento de los activos, que superaron este pasado año los RD\$500 millones, ocuparon la total atención y demandaron esfuerzos extraordinarios de parte de todo el equipo, con resultados por los cuales se manifiestan satisfechos, aunque se pretende mejorar significativamente de cara al 2016.

Habiendo identificado nuestro nicho de Mercado, y plenamente identificados con la razón dio origen a lo que hoy es este Banco, con una imagen corporativa actualizada, laboramos para honrar su slogan de “Ven, que te recibimos bien”. Teniendo muy presente, en cada oportunidad, dar un servicio personalizado e integral, con apoyo de alianzas estratégicas que satisfagan plenamente la necesidad de los clientes. Es ya demostrada la intención de nuestros accionistas de transformar a la entidad en una institución capaz de representar la mayor seguridad para los mayores socios estratégicos, que son los clientes. Para ellos, y por ellos, todo el cuerpo de la institución labora por honrar cada día su confianza en la ética y pulcritud en el manejo de sus fondos.

Por todo lo expuesto en el Informe precedente, podemos afirmar que se ha trabajado en función de continuar incorporando nuevos recursos para mejorar el desarrollo de las actividades y hacer frente a los nuevos ajustes que puedan demandarse para el óptimo aprovechamiento de las oportunidades del Mercado.

ANEXOS

- i. **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.**

ANEXO
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

Estados Financieros Auditados

31 de diciembre de 2015 y 2014

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Balances Generales.....	3
Estados de Resultados.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.....	8
Notas a los Estados Financieros.....	9-42



Informe de los Auditores Independientes

Consejo de Administración

Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A.

Santo Domingo, República Dominicana

Hemos auditado los balances generales – base regulada de **Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A.**, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los estados de resultados, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Entidad a 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 de la Entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer la base de nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión los estados financieros, antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del **Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A.**, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y su desempeño financiero y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Asuntos de Énfasis

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

Según se comenta en la Nota 30, al 31 de diciembre de 2015, el Banco tuvo pérdidas del ejercicio por RD\$8,049,372, y pérdidas acumuladas por RD\$76,384,791, por lo cual necesita fortalecer el plan estratégico existente para comenzar a mejorar los índices de rentabilidad.

Santo Domingo, D. N., República Dominicana
29 de febrero de 2016

Contadores Públicos Autorizados
Registro I. C. P. A. R. D. Núm.



BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

BALANCES GENERALES

(Valores en RD\$)

	<i>Al 31 de diciembre de</i>	
	<i>2015</i>	<i>2014</i>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3, 4, 17, 24 y 25)		
Caja	3,580,227	4,398,209
Banco Central	40,460,793	28,842,912
Bancos del país	1,609,157	36,432,588
Bancos del extranjero	43,149,845	63,157,487
Otras disponibilidades	1,672,051	2,902,199
	90,472,073	135,733,395
Inversiones (notas 5, 11, 24 y 25)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	4,499,999	19,600,000
Rendimientos por cobrar	465,691	779,058
Provisión para inversiones	(133,000)	(217,000)
	4,832,690	20,162,058
Cartera de créditos (notas 6, 11, 17, 24, 25 y 26)		
Vigente	315,717,429	295,788,362
Reestructurada	5,796,982	5,800,527
Vencida	3,929,595	15,697,378
Rendimientos por cobrar	5,040,563	6,092,378
Provisiones para créditos	(4,760,267)	(14,496,466)
	325,724,302	308,882,179
Cuentas por cobrar (notas 7, 24 y 30)		
Cuentas por cobrar	22,552,703	1,476,425
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 8 y 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	30,555,363	9,574,100
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(7,632,536)	(171,889)
	22,922,827	9,402,211
Propiedades, muebles y equipos (notas 9 y 17)		
Propiedad, muebles y equipos	19,503,263	16,520,172
Depreciación acumulada	(6,316,584)	(4,122,295)
	13,186,679	12,397,877
Otros activos (notas 10 y 15)		
Cargos diferidos	3,672,923	4,094,535
Intangibles	2,265,520	2,265,520
Activos diversos	32,015,752	1,338,022
Amortización acumulada	(1,043,991)	(590,884)
	36,910,204	7,107,193
TOTAL DE ACTIVOS	516,601,478	495,161,338
Cuentas de orden (nota 19)	1,032,492,245	1,039,716,304

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

BALANCES GENERALES

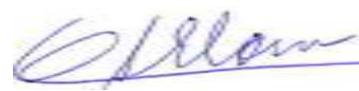
(Valores en RD\$)

	<i>Al 31 de diciembre de</i>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 12, 17, 24 y 25)		
De ahorro	48,709,473	16,595,059
	48,709,473	16,595,059
Valores en circulación (notas 13, 17, 24, 25 y 26)		
Títulos y valores	322,056,129	334,276,890
	322,056,129	334,276,890
Otros pasivos (notas 3, 14 y 24)	17,011,522	7,415,663
TOTAL DE PASIVOS	387,777,124	358,287,612
PATRIMONIO NETO (notas 16 y 26)		
Capital pagado	179,999,940	139,999,940
Capital adicional pagado	110,700	40,110,700
Otras reservas patrimoniales	24,523,329	24,523,329
Superávit por revaluación	575,176	575,176
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(68,335,419)	(55,204,586)
Resultados del ejercicio	(8,049,372)	(13,130,833)
TOTAL PATRIMONIO NETO	128,824,354	136,873,726
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	516,601,478	495,161,338
Cuentas de orden (nota 19)	1,032,492,245	1,039,716,304

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros



Lic. Angel Baliño
Vicepresidente Ejecutivo



Lic. José Antonio Domínguez
Gerente Financiero

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS

(Valores en RD\$)

	<i>Años terminados al 31 de diciembre de</i>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos financieros (notas 20 y 26)		
Intereses y comisiones por crédito	55,997,322	42,538,660
Intereses por inversiones	2,927,177	1,685,485
	<u>58,924,499</u>	<u>44,224,145</u>
Gastos financieros (notas 20 y 26)		
Intereses por captaciones	(30,393,308)	(23,924,522)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	28,531,191	20,299,623
Provisiones para cartera de créditos (nota 11)	(4,484,727)	(9,530,732)
Provisión para inversiones (nota 11)	(95,288)	(24,000)
MARGEN FINANCIERO NETO	23,951,176	10,744,891
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	(98,557)	(1,318)
Otros ingresos operacionales (nota 21)		
Comisiones por servicios	2,406,183	5,572,679
Comisiones por cambio	3,024,981	4,827,316
Ingresos diversos	768,056	-
	<u>6,199,220</u>	<u>10,399,995</u>
Otros gastos operacionales (nota 21)		
Comisiones por servicios	(261,957)	(317,985)
	<u>(261,957)</u>	<u>(317,985)</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	29,789,882	20,825,583
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (notas 23 y 27)	(37,992,846)	(30,683,889)
Servicios de terceros	(11,284,217)	(8,810,761)
Depreciación y amortizaciones	(2,974,993)	(2,184,405)
Otras provisiones	(1,562,830)	-
Otros gastos	(14,145,805)	(13,413,787)
	<u>(67,960,691)</u>	<u>(55,092,842)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	(38,170,809)	(34,267,259)
Otros ingresos (gastos) (nota 22)		
Otros ingresos	31,639,661	21,716,472
Otros gastos	(1,103,153)	(1,068,802)
	<u>30,536,508</u>	<u>20,647,670</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(7,634,301)	(13,619,589)
Impuesto sobre la renta (nota 15)	(415,071)	488,756
RESULTADO DEL EJERCICIO	(8,049,372)	(13,130,833)

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros



Lic. Angel Baliño
Vicepresidente Ejecutivo




Lic. José Antonio Domínguez
Gerente Financiero

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

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

	<i>Años terminados al</i>	
	<i>31 de diciembre de</i>	
	<i>2015</i>	<i>2014</i>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	57,049,137	38,159,718
Otros ingresos financieros cobrados	3,240,544	1,327,925
Otros ingresos operacionales cobrados	2,062,060	10,399,995
Intereses pagados por captaciones	(30,393,308)	(23,924,522)
Gastos generales y administrativos pagados	(63,422,865)	(47,234,947)
Otros gastos operacionales pagados	(21,308,219)	(319,303)
Impuesto sobre la renta pagado	(127,625)	(119,473)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	5,096,067	8,025,650
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(47,804,209)	(13,684,957)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución en inversiones	15,100,001	24,884,039
Créditos cobrados	143,079,026	95,311,038
Créditos otorgados	(187,719,101)	(297,070,276)
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(3,310,691)	(6,908,419)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	15,499,999	18,320,552
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(17,350,766)	(165,463,066)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	197,679,339	190,567,069
Devolución de captaciones	(177,785,686)	(70,519,197)
Aportes de capital	-	80,110,700
Ajustes de años anteriores	-	(3,864,739)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	19,893,653	196,293,833
(DISMINUCION) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(45,261,322)	17,145,810
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	135,733,395	118,587,585
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	90,472,073	135,733,395

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

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

	<i>Años terminados al</i>	
	<i>31 de diciembre de</i>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	(8,049,372)	(13,130,833)
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	4,484,727	9,077,067
Inversiones	95,288	24,000
Rendimientos por cobrar	1,562,830	453,665
Depreciaciones y amortizaciones	2,974,996	2,184,405
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(296,246)	(608,229)
Ganancia en venta de propiedad, planta y equipo	(8,501,323)	(18,533,803)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar cartera de créditos	1,051,815	(4,378,942)
Rendimientos por cobrar inversiones	313,367	(357,560)
Cuentas por cobrar	(21,076,278)	7,780,781
Cargos diferidos	717,858	4,291,094
Otros activos	(30,677,730)	1,382,396
Otros pasivos	9,595,859	(1,868,998)
Total de ajustes	<u>(39,754,837)</u>	<u>(554,124)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>(47,804,209)</u>	<u>(13,684,957)</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros



Lic. Angel Baliño
Vicepresidente Ejecutivo



Lic. José Antonio Domínguez
Gerente Financiero

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

	<i>Capital Pagado</i>	<i>Capital Adicional Pagado</i>	<i>Otras Reservas Patrimoniales</i>	<i>Superávit por Revaluación</i>	<i>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</i>	<i>Resultados del Ejercicio</i>	<i>Total Patrimonio</i>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	59,999,940	40,000,000	24,523,329	5,186,440	(29,485,613)	(21,854,234)	78,369,862
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(21,854,234)	21,854,234	-
Aportes de capital	80,000,000	-	-	-	-	-	80,000,000
Aportes para incremento de capital	-	110,700	-	-	-	-	110,700
Retiro por venta de activos revaluados	-	-	-	(4,611,264)	-	-	(4,611,264)
Otros ajustes	-	-	-	-	(3,864,739)	-	(3,864,739)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	(13,130,833)	(13,130,833)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	139,999,940	40,110,700	24,523,329	575,176	(55,204,586)	(13,130,833)	136,873,726
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(13,130,833)	13,130,833	-
Aportes de capital	40,000,000	(40,000,000)	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	(8,049,372)	(8,049,372)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	179,999,940	110,700	24,523,329	575,176	(68,335,419)	(8,049,372)	128,824,354

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



Lic. Angel Baliño
Vicepresidente Ejecutivo




Lic. José Antonio Domínguez
Gerente Financiero

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1--Entidad

Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A., (Antes Banco de Desarrollo de Exportación, S. A.), constituido el 23 de junio de 1983, opera bajo la Ley 183-02, (Ley Monetaria y Financiera) y las Resoluciones de la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana y las Circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. La Entidad tiene su oficina central en la Calle Fantino Falco No.57, Plaza Criscar I, local 201, Santo Domingo, República Dominicana. Su actividad principal es realizar operaciones y negocios bancarios.

Los principales ejecutivos de la Entidad son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Cargo</u>
Leopoldo Castillo Bozo	Presidente
Simón Mahfoud Miguel	Vicepresidente
Angel Baliño	Vicepresidente Ejecutivo
Valerie Czarlinski	Directora de Negocios
Joel Ciprián	Gerente de Operaciones
José Antonio Domínguez	Gerente Financiero

Al 31 de diciembre, la Entidad cuenta con 3 oficinas, según se detalla a continuación:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>
Zona Metropolitana	2	2	2	2
Interior del País	1	-	1	-
Total	3	2	3	2

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Entidad posee una nómina de 43 y 41 empleados respectivamente.

Los estados financieros de la Entidad se reportan en pesos dominicanos (RD\$).

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables

Base contable de los estados financieros

Las políticas e informaciones financieras del Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A., están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, según enmendado y las circulares y resoluciones emitidas por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de conformidad con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual difiere en algunos aspectos de Normas Internacionales de Información Financiera, por consiguiente los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultado de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables--Continuación

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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 realizada por la Entidad y los niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los créditos comerciales denominados mayores deudores) y los días de atraso (para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario y el historial de pago y los niveles de garantía. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la provisión para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos tomando en consideración su historial de pagos, el monto así determinado como pérdida, se reconoce como gasto inmediatamente en vez de un modelo de pérdidas esperadas.
- II. La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinados por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- III. La provisión para aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, se reconocen de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos (2) años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis (6) meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres (3) años de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros. A partir de ese plazo se suspende su devengo y se contabilizan en una cuenta de orden. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro y no establece período de gradualidad para reconocer las pérdidas determinadas.
- IV. Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100%. Los intereses generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones para rendimientos por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera en vez del modelo de pérdidas esperadas.

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables--Continuación

- V. 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 cartera vencida, excepto los créditos a vinculados que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que sean castigados inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- VI. La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por las regulaciones bancarias.
- VII. Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones colocadas a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- VIII. De acuerdo con las regulaciones bancarias vigentes, las inversiones en instrumentos de deuda, se clasifican en inversiones en valores a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta el vencimiento y otras inversiones en instrumento de deuda. Las inversiones en valores a negociar se registran a su valor razonable (mercado o valuación técnica), el Banco determinará y reconocerá el rendimiento devengado y la amortización de la prima o el descuento con que se haya adquirido, usando una tasa de interés efectiva. Estos activos son medidos a su valor razonable con efectos en los resultados. Las inversiones en valores disponibles para la venta se registran inicialmente al costo de adquisición y posteriormente se valorarán a su valor razonable con efecto en el patrimonio neto. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se registran al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Otras inversiones en instrumentos de deuda se registran a su costo amortizado el cual vendrá medido por el valor presente de los flujos futuros estimados descontados a la tasa de interés efectiva. La provisión para dichas inversiones se determina conforme a porcentajes establecidos por las regulaciones bancarias de acuerdo a la evaluación de riesgo del emisor. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen en activos financieros a través de ganancia y pérdida y se valúan a su valor razonable.
- IX. De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, el Banco clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.
- X. De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados, evaluar la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales el Banco está expuesto durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo el Banco maneja esos riesgos.

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables--Continuación

- XI. Las entidades financieras convierten todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del estado de situación financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean convertidos a la tasa de cambio a la cual la Entidad tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.
- XII. Las regulaciones bancarias requieren que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- XIII. Las regulaciones bancarias requieren que las mejoras a propiedades arrendadas, programas de computadoras y plusvalía sean previamente autorizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para ser registradas como activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

Determinación de las Provisiones para Cubrir Riesgos de Incobrabilidad de la Cartera de Créditos, Inversiones y otros Activos

El instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente emitido por la Superintendencia de Bancos el 7 de marzo de 2008 establece el procedimiento para el proceso de evaluación y constitución de provisiones de la cartera de créditos, inversiones y bienes recibidos en recuperación de créditos en el régimen permanente vigente a partir del corte del 31 de marzo de 2008. Las regulaciones bancarias establecen que en la presentación de los estados financieros de la entidad al 31 de diciembre de cada año, se reflejen los resultados de la evaluación de activos de riesgos a esa fecha.

Provisión para Cartera de Créditos

De acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, menores deudores comerciales, crédito de consumo e hipotecarios. La provisión de los mayores deudores comerciales se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo de país, a ser efectuado por la Entidad de forma mensual para el 100% de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a la revisión de la Superintendencia de Bancos) y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor.

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables--Continuación

Las garantías como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos son consideradas como elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

Para los menores deudores de créditos comerciales, de consumo e hipotecario, la provisión es determinada en base a los días de atraso.

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

Con respecto a la cartera vencida, se aplica un mecanismo de arrastre mediante el cual después de 90 días se considera el total del capital como vencido.

En relación a los créditos reestructurados, el Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de "C" independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de "C" al saldo cubierto de los créditos reestructurados comerciales. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial "D" para fines de la constitución de las provisiones correspondientes debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor de "B". El reconocimiento de ingresos por las diferencias de cambio se suspenden para los créditos con categoría de riesgo D y E.

Provisión para Inversiones

Para las inversiones en valores mantenidas a vencimiento e inversiones en acciones se constituye una provisión específica de acuerdo con lo establecido en el REA, considerando la calidad y la solvencia del emisor, utilizando las categorías aplicables a la cartera de préstamos comerciales y aplicando los mismos porcentajes de provisiones asociados a dichas categorías. Para las inversiones en valores negociables, en la medida que las mismas se contabilizan a valores acordes con los del mercado, no es necesario constituir provisiones al existir un mercado líquido y activo para tales documentos.

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables--Continuación

Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y en bonos del Gobierno Dominicano se consideran sin riesgo, por lo tanto no están sujetas a provisión.

Provisión para Rendimientos por Cobrar

La provisión para rendimientos vigentes por cobrar 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 de consumo, microempresa 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 más de 90 días de vencidos se provisionan 100%. A partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

Provisión para Otros Activos

El Reglamento de Evaluación de Activos establece un plazo de enajenación de los bienes recibidos en recuperación de créditos de tres años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación del bien, constituyéndose en provisión de acuerdo con los siguientes criterios:

Bienes muebles	100%	Al término de dos años, registrada en línea recta a partir del sexto mes, a razón de 1/18 avos.
Bienes inmuebles	100%	Al término del tercer año, registrada en línea recta a partir del primer año, a razón del 1/24 avos.

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la Entidad, deberá transferirse a la provisión para bienes adjudicados. La provisión de bienes adjudicados que hayan sido vendidos no pueden liberarse sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos, sin embargo, puede transferirse a otros activos sin previa autorización.

El deterioro en el valor de los bienes adjudicados, determinado por la diferencia entre el valor contabilizado y el valor de mercado, según tasaciones independientes, se reconoce como gasto cuando se determina.

Valuación de las Inversiones

El Banco clasifica sus inversiones en otras inversiones en instrumentos de deuda.

- Otras inversiones como instrumentos de deuda son aquellos instrumentos de deuda adquiridos, tanto en masa como individuales por el Banco y que no formen parte de la cartera de créditos y que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías de inversiones a negociar, disponibles para la venta o mantenidas hasta el vencimiento y para la que no existe un mercado activo para su negociación.

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables--Continuación

Valuación de las Propiedades, Muebles y Equipos

Las propiedades, muebles y equipos están presentadas al costo y se deprecian conforme al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

<i>Categoría</i>	<i>Vida útil</i>	<i>Método</i>
Edificaciones	20 años	Línea recta
Mobiliario y Equipos	5 años	Línea recta
Equipos de transporte	5 años	Línea recta
Equipos de cómputos	5 años	Línea recta
Otros muebles y equipos	5 años	Línea recta

Para los fines fiscales la depreciación de los activos se determina aplicando a cada categoría los porcentajes según la Legislación Fiscal vigente.

La inversión en activos fijos sobre el límite al 100% del patrimonio técnico es constituida una provisión inmediatamente por dicho exceso.

Valuación de la Cartera de Créditos y Tipificación de las Garantías

Valuación de la Cartera de Créditos

Los créditos están registrados al monto del capital pendiente, menos la correspondiente provisión.

Tipificación de las Garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Dichas garantías se clasifican en:

Polivalentes

Se consideran garantías polivalentes los bienes inmuebles que no sean específicos de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor.

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables--Continuación

No polivalentes

Son las garantías respaldadas por bienes que debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades.

Valuación de los Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al menor costo entre los préstamos más los intereses y comisiones y gastos legales, el valor de mercado a la fecha de incorporación del bien y valor acordado en la transferencia en pago o de la adjudicación en remate judicial.

La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se constituye en base a la diferencia entre los valores en libros y los resultados de tasaciones preparadas por tasadores independientes.

Contabilización de Otros Cargos Diferidos

Los otros cargos diferidos incluyen anticipo de impuesto sobre la renta y seguros pagados por anticipado por concepto de gastos que aún no se han devengado. Se registra el gasto a resultados a medida que se devenga.

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquida, y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Banco, se incluyen en los resultados corrientes.

Contabilización de Activos Intangibles y Método de Amortización Usado

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del período en que se incurren, sino que se reconocen como tal 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. Dentro de este rubro se incluyen la plusvalía adquirida, entre otros. Se requiere previa autorización de la Superintendencia de Bancos para el registro de partidas en las cuentas que componen los activos intangibles. Los activos intangibles se valúan al costo neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta durante una vida útil estimada de 3 a 5 años, excepto en el caso de la plusvalía adquirida que se registra como el exceso del costo de adquisición con relación al valor razonable de los activos y pasivos identificables de la entidad adquirida. La plusvalía es revisada anualmente para determinar su valor razonable y es llevada al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro.

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables--Continuación

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos

Ingresos y Gastos por Intereses Financieros

Los ingresos por intereses sobre cartera de crédito y los gastos por intereses sobre captaciones se registran en el estado de resultados. Los intereses sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente. Los intereses sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a más de 90 días de atraso y se registran en una cuenta de suspenso. Una vez puesto en no acumulación, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran. Los gastos también serán reconocidos utilizando el método de lo devengado.

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.

Otros Ingresos y Gastos

Los otros ingresos se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos cuando se generan.

Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es presentado en el estado de resultados.

El impuesto corriente es el impuesto a pagar, resultante de la renta neta imponible del año, utilizando la tasa impositiva establecida a la fecha del balance general.

El impuesto diferido es reconocido utilizando el método de activos y pasivos, como consecuencia de diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados con propósitos de los reportes financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva a la fecha del balance general.

Valores en Circulación

Los valores en circulación comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de certificados financieros y otros valores emitidos por la Entidad que se encuentran en poder del público.

Los intereses causados por los valores en circulación son reconocidos en los resultados como gastos utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se incurren.

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables--Continuación

Otras Provisiones

Las provisiones se efectúan por obligaciones no formalizadas como tales, pero que son ciertas, ineludibles y de exigibilidad futura, y por la existencia de situaciones inciertas que dependen de un hecho futuro, cuya ocurrencia puede darse o no, en función de lo cual el Banco posiblemente debe asumir una obligación en el futuro.

Deterioro del Valor de los Activos

El Banco revisa sus activos de larga vida, tales como propiedad, muebles y equipos y la plusvalía adquirida, con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones. La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones, es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con los flujos netos de efectivos descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida es el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

Información Financiera por Segmento

Las actividades del Banco especialmente la cartera de crédito están dirigidas a satisfacer de forma íntegra las necesidades de los pequeños y medianos empresarios, lo que constituye su principal segmento de negocio, no obstante brinda una gama de productos que satisfacen cualquier necesidad de financiamiento de otros sectores.

Baja en Activo Financiero

Durante los años 2015 y 2014, no se han aplicado baja de activos financieros, en caso de que en el futuro sea necesario efectuar esta operación se utilizarán las Normas Internacionales de Información Financiera.

Contingencias

El Banco no presenta cuenta de contingencia, en caso que existan operaciones contingentes se incluirán aquellas en las cuales la institución ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generales obligaciones frente a terceros.

Distribución de Dividendos

El Banco distribuye los beneficios a los accionistas por un monto de hasta los beneficios acumulados menos los intereses y comisiones por cobrar de préstamos e inversiones netos de cualquier reserva.

Uso de Estimados

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones que afecten las cifras reportadas de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para compensaciones a empleados y personal ejecutivo, depreciación y amortización de activos a largo plazo e impuestos sobre la renta. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 2--Resumen de las Principales Políticas Contables--Continuación

Transacciones con pactos de recompra o reventa

No existen transacciones con pacto de recompra o reventa. Esta nota no es aplicable para el Banco.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros tanto activos como pasivos se registran tomando como base su valor en libros. Los préstamos por cobrar están valuados a su valor en libros, ajustados por la provisión para préstamos dudosos, para presentarlos a su valor esperado de realización. Para el caso de los depósitos del público y valores en circulación, el valor estimado es igual al valor actual en libro, ya que estos valores en su mayoría son a corto plazo. El estimado de los fondos tomados a préstamos a su valor en libro, el cual es similar a su valor del mercado. Para los valores en circulación no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para esto no existe un mercado activo en la República Dominicana.

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

El Banco otorga bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a acuerdos de trabajo y a un porcentaje sobre los beneficios obtenidos antes de dichas compensaciones, contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del ejercicio.

Plan de Pensiones

Los funcionarios y empleados con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley No. 87-01) del 9 de mayo de 2001, están afiliados al sistema de administración de pensiones, principalmente AFP Siembra.

Indemnización por Cesantía

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y auxilio de cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada.

Otros Beneficios

El Banco otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país; así como también otros beneficios de acuerdo a sus políticas de incentivos al personal.

Base de Consolidación

Esta nota no es aplicable para el Banco.

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 3--Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

	<i>Al 31 de diciembre de</i>			
	<i>2015</i>		<i>2014</i>	
	<i>US\$</i>	<i>RD\$</i>	<i>US\$</i>	<i>RD\$</i>
Activos				
Fondos disponibles	972,506	44,218,984	2,230,512	96,714,995
	<u>972,506</u>	<u>44,218,984</u>	<u>2,230,512</u>	<u>96,714,995</u>
Pasivos				
Otros pasivos	(180,467)	(8,205,665)	(6,133)	(265,936)
Posición larga (corta) de moneda extranjera	<u>792,039</u>	<u>36,013,319</u>	<u>2,224,379</u>	<u>96,449,059</u>

El tipo de cambio utilizado para las conversiones de los saldos de moneda extranjera a moneda nacional es US\$1 por cada RD\$45.47 y RD\$43.36, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente.

Nota 4--Fondos disponibles

El detalle de los fondos disponibles, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>RD\$</i>	<i>RD\$</i>
En caja (Incluye US\$9,496 y US\$11,014 para el 2015 y 2014, respectivamente)	3,580,227	4,398,209
Banco Central	40,460,793	28,842,912
Bancos del país (Incluye US\$14,017 y US\$795,749, para el 2015 y 2014, respectivamente)	1,609,157	36,432,588
Bancos del extranjero (Equivalente a US\$948,993 y US\$1,423,749, para el 2015 y 2014, respectivamente) (*)	43,149,845	63,157,487
Otras disponibilidades	1,672,051	2,902,199
	<u>90,472,073</u>	<u>135,733,395</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el encaje legal es de RD\$40,460,793 y RD\$28,842,912, respectivamente, excediendo ambos años la cantidad mínima requerida por las regulaciones bancarias. El uso de este efectivo está restringido.

(*) Estos valores están depositados en un banco relacionado.

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 5--Inversiones

Al 31 de diciembre, el detalle de las inversiones, es como sigue:

Otras inversiones en instrumentos de deuda

<i>Tipo de inversión</i>	<i>Emisor</i>	2015		
		<i>Monto</i> <i>RDS</i>	<i>Tasa</i>	<i>Vencimiento</i>
Certificados Financieros	Banco Providencial de Ahorro y Crédito	4,499,999	11.00%	06/11/2015
Rendimientos por cobrar por otras inversiones en instrumentos de deuda		465,691		
		4,965,690		

Otras inversiones en instrumentos de deuda

<i>Tipo de inversión</i>	<i>Emisor</i>	2014		
		<i>Monto</i> <i>RDS</i>	<i>Tasa</i>	<i>Vencimiento</i>
Certificados Financieros	Banco Providencial de Ahorro y Crédito	10,000,000	11.00%	07/09/2014
Depósitos remunerados	Banco Central de la República Dominicana	7,600,000	4.75%	02/01/2015
Bonos	Banco Central de la República Dominicana	2,000,000	10.15%	02/09/2018
		19,600,000		
Rendimientos por cobrar por otras inversiones en instrumentos de deuda		779,058		
		20,379,058		

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 6--Cartera de créditos

Al 31 de diciembre, la cartera de créditos, se detalla como sigue:

a) Por tipo de crédito:	2015	2014
	RD\$	RD\$
Créditos Comerciales:		
Préstamos	203,137,178	184,784,653
Créditos de Consumo:		
Préstamos de consumo	85,328,822	90,754,556
Créditos Hipotecarios:		
Adquisición de viviendas, construcción, reparación, ampliación y otras.	36,978,006	41,747,058
	325,444,006	317,286,267
b) Condición de la cartera de créditos	2015	2014
	RD\$	RD\$
Créditos Comerciales:		
Vigentes	194,574,947	170,663,810
Reestructurada	5,796,982	5,800,527
Vencida:		
- De 31 a 90 días	75,927	190,511
- Por más de 90 días	2,689,322	8,129,805
Subtotal	203,137,178	184,784,653
Créditos de Consumo:		
Vigentes	84,164,476	83,419,638
Vencida:		
- De 31 a 90 días	138,562	184,160
- Por más de 90 días	1,025,784	7,150,758
Subtotal	85,328,822	90,754,556
Créditos Hipotecarios		
Vigentes	36,978,006	41,704,914
Vencida:		
- De 31 a 90 días	-	42,144
Subtotal	36,978,006	41,747,058
Total	325,444,006	317,286,267

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 6--Cartera de créditos--Continuación

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Rendimientos por cobrar créditos vigentes	3,839,436	3,994,290
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	429,509	1,103,830
Rendimientos por cobrar más de 90 días	232,821	846,022
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	538,797	148,236
Total rendimientos por cobrar	5,040,563	6,092,378

	2015	2014
	RD\$	RD\$
c) Por tipo de garantía		
Con garantías polivalentes (*)	148,958,868	181,330,900
Con garantías no polivalentes (**)	61,963,081	111,067,534
Sin garantía	114,522,057	24,887,833
	325,444,006	317,286,267

(*) Las garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos y por tanto, presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

(**) Las 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 los fondos:	2015	2014
	RD\$	RD\$
Propios	325,444,006	317,286,267

e) Por plazos:	2015	2014
	RD\$	RD\$
Corto plazo (hasta un año)	16,591,594	68,816,606
Mediano plazo (> 1 año hasta 3 años)	167,444,598	39,629,876
Largo plazo (> 3 años)	141,407,814	208,839,785
Subtotal	325,444,006	317,286,267

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 6--Cartera de créditos--Continuación

Al 31 de diciembre, la cartera de créditos, se detalla como sigue:

f) Por sectores económicos:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	-	14,000,000
Construcción	5,796,982	8,779,569
Industrias manufactureras	10,364,158	5,429,632
Comercio al por mayor y al por menor	121,414,436	145,093,644
Transporte, almacenamientos y comunicación	25,652,332	8,960
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	162,216,098	143,974,462
	325,444,006	317,286,267

Los préstamos por cobrar son a una tasa de interés anual de hasta un 38% y 34% al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente. Dichos préstamos están garantizados por hipotecas sobre terrenos, prendas con y sin desapoderamiento y firmas solidarias de los beneficiarios y de los fiadores.

Durante los años terminados, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no realizó operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de cartera de créditos.

Nota 7--Cuentas por cobrar

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Cuentas diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	67,686	22,900
Gastos por recuperar	122,826	657,106
Depósitos en garantía	335,320	335,320
Primas de seguros	250,648	-
Otras cuentas por cobrar (Nota 30)	21,776,223	461,099
	22,552,703	1,476,425

Nota 8--Bienes recibidos en recuperación de créditos

Al 31 de diciembre, los bienes recibidos en recuperación de créditos, son los siguientes:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Bienes recibidos en recuperación de crédito	30,555,363	9,574,100
Provisión por bienes recibidos en recuperación de crédito	(7,632,536)	(171,889)
	22,922,827	9,402,211

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 8--Bienes recibidos en recuperación de créditos--Continuación

El detalle de la antigüedad de los bienes recibidos en recuperación de créditos es el siguiente:

	2015		2014	
	<i>Monto RD\$</i>	<i>Provisión creada</i>	<i>Monto RD\$</i>	<i>Provisión creada</i>
Bienes hasta 40 meses	30,555,363	(7,632,536)	9,574,100	(171,889)
	30,555,363	(7,632,536)	9,574,100	(171,889)

Nota 9--Propiedades, muebles y equipos

Las propiedades, muebles y equipos de la Entidad, se componen de las siguientes partidas:

	2015				
	<i>Edificaciones</i>	<i>Edificaciones revaluación</i>	<i>Mobiliario y equipos</i>	<i>Diversos y construcción en proceso</i>	<i>Total</i>
Valor bruto al 1ro. de enero de 2015	1,857,817	575,176	14,087,179	-	16,520,172
Adquisiciones	-	-	1,343,069	1,967,622	3,310,691
Retiros	-	-	(327,600)	-	(327,600)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2015	1,857,817	575,176	15,102,648	1,967,622	19,503,263
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2015	(1,498,521)	(124,591)	(2,499,183)	-	(4,122,295)
Gasto de depreciación	(57,402)	(26,393)	(2,438,094)	-	(2,521,889)
Retiros	-	-	327,600	-	327,600
Valor al 31 de diciembre de 2015	(1,555,923)	(150,984)	(4,609,677)	-	(6,316,584)
Propiedades, muebles y equipos neto, al 31 de diciembre de 2015	301,894	424,192	10,492,971	1,967,622	13,186,679
	2014				
	<i>Edificaciones</i>	<i>Edificaciones revaluación</i>	<i>Mobiliario y equipos</i>	<i>Diversos y construcción en proceso</i>	<i>Total</i>
Valor bruto al 1ro. de enero de 2014	16,757,516	5,186,440	10,599,613	-	32,543,569
Adquisiciones	-	-	6,908,419	-	6,908,419
Retiros	(14,899,699)	(4,611,264)	(3,420,853)	-	(22,931,816)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2014	1,857,817	575,176	14,087,179	-	16,520,172
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2014	(9,132,636)	(864,407)	(4,152,683)	-	(14,149,726)
Gasto de depreciación	(30,811)	(28,759)	(1,877,233)	-	(1,936,803)
Retiros	7,664,926	768,575	3,419,300	-	11,852,801
Otros ajustes	-	-	111,433	-	111,433
Valor al 31 de diciembre de 2014	(1,498,521)	(124,591)	(2,499,183)	-	(4,122,295)
Propiedades, muebles y equipos neto, al 31 de diciembre de 2014	359,296	450,585	11,587,996	-	12,397,877

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 12--Obligaciones con el público

El detalle de las obligaciones con el público, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>RD\$</i>	<i>RD\$</i>
a) Por tipo		
De ahorro (a)	48,709,473	16,595,059
Total obligaciones con el público	<u>48,709,473</u>	<u>16,595,059</u>
b) Por sector		
Privado no financiero	48,709,473	16,595,059
Total	<u>48,709,473</u>	<u>16,595,059</u>
c) Por plazo de vencimiento		
0-15 (b)	48,709,473	16,595,059
16-30	-	-
31-60	-	-
61-90	-	-
91-180	-	-
181-360	-	-
Más de un año	-	-
Total	<u>48,709,473</u>	<u>16,595,059</u>

(a) Las obligaciones de ahorros devengan una tasa anual promedio ponderada de 2% en el 2015 y 2014, respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se incluye un valor inactivo de RD\$483,191 y RD\$7,151, respectivamente.

Nota 13--Valores en circulación

El detalle de los valores en circulación, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>RD\$</i>	<i>RD\$</i>
a) Por tipo		
Certificados financieros (a)	322,056,129	334,276,890
Total valores en circulación	<u>322,056,129</u>	<u>334,276,890</u>
b) Por sector		
Sector privado no financiero	322,056,129	334,276,890
Total	<u>322,056,129</u>	<u>334,276,890</u>
c) Por plazo de vencimiento		
0-15	16,534,163	-
16-30	32,585,561	-
31-60	22,316,833	-
61-90	49,534,731	14,064,186
91-180	111,196,996	146,467,235
181-360	89,887,845	173,745,469
Más de un año	-	-
Total	<u>322,056,129</u>	<u>334,276,890</u>

(a) Los certificados financieros devengan una tasa anual promedio ponderada de un 6.93% en el 2015 y un 7.36% en el 2014.

El Banco mantiene valores en circulación por RD\$20,460,000, que están restringidos por estar pignorados en garantía de préstamos.

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 14--Otros pasivos

El detalle de otros pasivos, al 31 de diciembre, es como sigue:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Obligaciones financieras a la vista	2,828,781	2,179,466
Acreedores diversos (Incluye US\$180,467 y US\$6,133 para el 2015 y 2014, respectivamente)	12,974,043	2,921,403
Partidas por imputar	292,677	1,296,009
Otros pasivos	916,021	1,018,785
Total pasivos	17,011,522	7,415,663

Nota 15--Impuesto sobre la renta

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la conciliación de los resultados reportados en los estados financieros- base regulada- y para la renta neta imponible es como sigue:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	(7,634,301)	(13,619,589)
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Impuestos no deducibles	20,691	807,149
	<u>20,691</u>	<u>807,149</u>
De tiempo:		
Deficiencia en gastos de depreciación fiscal	(1,347,324)	(1,748,467)
Aumento (disminución) en provisión para prestaciones laborales, neto	-	(108,816)
	<u>(1,347,324)</u>	<u>(1,857,283)</u>
Renta neta imponible (pérdida fiscal)	(8,960,934)	(14,669,723)
Tasa de impuesto	27%	28%
Gasto de impuesto	<u>-</u>	<u>-</u>

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 15--Impuesto sobre la renta--Continuación

Liquidación impuesto sobre activos:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Activos imponibles	12,762,487	11,947,292
Tasa de impuesto a los activos	1%	1%
Impuesto a los activos	127,625	119,473

El impuesto para los años 2015 y 2014, se determinó sobre la base del 1% del total de los activos imponibles o del 27% y 28% de la renta neta imponible, respectivamente, el que sea superior, conforme lo establece la Ley No. 253-12 del 9 de noviembre de 2012.

El impuesto sobre la renta al 31 de diciembre, está compuesto de la siguiente manera:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Corriente	127,625	119,473
Diferido (*)	287,446	(608,229)
	415,071	(488,756)

(*) Al 31 de diciembre, las diferencias de tiempo generaron impuestos diferidos, según detalle a continuación:

	2015		
	Saldo al inicio	Ajuste del período	Saldo al final
Depreciación de activos fijos	3,729,264	(287,446)	3,441,818
	3,729,264	(287,446)	3,441,818
Provisión para prestaciones	-	-	-
	3,729,264	(287,446)	3,441,818

	2014		
	Saldo al inicio	Ajuste del período	Saldo al final
Depreciación de activos fijos	3,089,478	639,786	3,729,264
	3,089,478	639,786	3,729,264
Provisión para prestaciones	31,557	(31,557)	-
	3,121,035	608,229	3,729,264

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro del renglón de otros activos en el balance general que se acompaña y representa el ahorro futuro de impuesto por deficiencia en el gasto de depreciación de los activos.

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 16--Patrimonio neto

Al 31 de diciembre, la composición accionaria de la Entidad, es como sigue:

	<i>Acciones Comunes</i>			
	<i>Autorizadas</i>		<i>Emitidas</i>	
	<i>Cantidad</i>	<i>Monto (RD\$)</i>	<i>Cantidad</i>	<i>Monto (RD\$)</i>
	1,799,520	179,952,000	1,799,520	179,952,000
	9,600	48,000	9,588	47,940
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1,809,120	180,000,000	1,809,108	179,999,940
	1,799,520	179,952,000	1,399,520	139,952,000
	9,600	48,000	9,588	47,940
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,809,120	180,000,000	1,409,108	139,999,940

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital autorizado está representado por RD\$180,000,000 en ambos años, en acciones ordinarias valorizadas de la siguiente manera: Para el 2015 y 2014, 1,799,520 acciones a RD\$100.00 c/u y 9,600 a RD\$5.00 c/u para ambos años.

	<i>2015</i>			
	<i>Número de accionistas</i>	<i>Cantidad de acciones</i>	<i>Monto RD\$</i>	<i>Porcentaje %</i>
Personas físicas				
No vinculadas a la administración	21	2,268	55,790	0.1
	21	2,268	55,790	0.1
Personas Jurídicas				
Vinculadas	1	1,798,893	179,889,300	99.8
No vinculadas	10	7,947	54,850	0.1
	11	1,806,840	179,944,150	99.9
	32	1,809,108	179,999,940	100
	<i>2014</i>			
	<i>Número de accionistas</i>	<i>Cantidad de acciones</i>	<i>Monto RD\$</i>	<i>Porcentaje %</i>
Personas físicas				
No vinculadas a la administración	21	2,268	55,790	0.1
	21	2,268	55,790	0.1
Personas Jurídicas				
Vinculadas	1	1,398,893	139,889,300	99.8
No vinculadas	10	7,947	54,850	0.1
	11	1,406,840	139,944,150	99.9
	32	1,409,108	139,999,940	100

Capital adicional pagado: El capital adicional pagado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 representa aporte de accionistas por un valor de RD\$110,700 y RD\$40,110,700 con destino a incrementar el capital del banco, cuya aprobación está pendiente de recibir de parte de la Superintendencia de Bancos.

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 16--Patrimonio neto--Continuación

Otras reservas patrimoniales: El Código de Comercio de la República Dominicana requiere que toda compañía segregue anualmente no menos del 5% de su utilidad neta como parte de la reserva legal, hasta que la misma alcance el 10% del capital pagado. Esta reserva está restringida para fines de dividendos.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se incluye dentro de otras reservas patrimoniales, un valor de RD\$22,659,365, correspondiente a reservas por otras disposiciones, creadas para fortalecimiento del patrimonio del banco.

Resultados acumulados de ejercicios anteriores: Al 31 de diciembre de 2014, se incluye dentro de los resultados acumulados de ejercicios anteriores el monto de RD\$3,864,739 por concepto de gastos incurridos en la apertura de la nueva sucursal que no fueron autorizados por la Superintendencia de Bancos para su diferimiento.

Nota 17--Límites legales y relaciones técnicas

Los límites legales y relaciones técnicas al 31 de diciembre, se detallan a continuación:

Concepto del límite	2015		2014	
	Según Normativa	Según la Entidad	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	>10%	27.90%	>10%	23.33%
Créditos individuales:				
Con garantía	< 25,742,731	14,000,000	< 19,352,605	14,000,000
Sin garantía	< 12,871,365	10,000,000	< 9,676,303	5,000,000
Partes relacionadas	< 64,356,827	50,739,152	< 48,381,513	63,169,698
Propiedad, muebles y equipos	< 128,713,654	13,186,679	< 96,763,026	12,397,877
Captaciones	> 37,789,741	40,460,793	> 28,601,529	28,842,912

> = Mayor que

< = Menor que

Al 31 de diciembre de 2014, la Entidad presentó un exceso en los préstamos a partes relacionadas, por RD\$14,788,185.

Nota 18--Compromisos

a) Cuota Superintendencia: La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente al 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Durante los años terminados, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el gasto por este concepto fue de RD\$860,235 y RD\$433,075, respectivamente.

b) Fondo de Contingencias: El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria el 6 de noviembre de 2003 autorizan al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencias.

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 18--Compromisos--Continuación

El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto durante los años 2015 y 2014 es de RD\$488,453 y RD\$544,835, respectivamente.

c) Fondo de Consolidación Bancaria: Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención de Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto durante los años terminados, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue de RD\$607,495 y RD\$484,760, respectivamente.

d) Acuerdo de Membresía: La Entidad mantiene un acuerdo de membresía con la Asociación de Bancos de Ahorro y Crédito, Inc. Durante los años 2015 y 2014, la Entidad reconoció el gasto por este concepto por valor de RD\$268,565 y RD\$213,976, respectivamente.

e) Casos legales:

1. Al 31 de diciembre de 2015, el Banco mantiene una demanda en cobro de prestaciones laborales ante el Juzgado de Trabajo del Distrito Nacional por un monto de RD\$1,761,644.82. Sus asesores legales entienden que como obtuvieron ganancia de causa ante el Recursos de Apelación interpuesto, tendrían una sentencia definitiva a favor del Banco.
2. Proceso de protesto de cheques realizado en contra de un cliente con posterior verificación de depósitos de valores en contra del cliente. El Banco ha quedado de manera indirecta sin acción frente al girador del cheque. Los asesores legales entienden que de continuar el proceso las posibilidades de obtener sentencia favorable serían inferiores al 10%.
3. Querrela penal con constitución en acto civil incoada en contra del banco y un exfuncionario del Banco, donde los demandantes involucraron al Banco como responsable civil por las supuestas actuaciones del exfuncionario ante el embargo ejecutado por causa de no pago del demandante. Los abogados entienden que las posibilidades y posibles pérdidas para el Banco son menores del 15%. No obstante a lo anterior entienden que en el eventual y poco probable caso de éxito las condenaciones en contra de la Institución no excedería del RD\$200,000.00.
4. Notificación de recurso de casación y fijación de audiencia para conocer el proceso de embargo retentivo a los demandantes. La audiencia fue conocida y el tribunal ordenó sobreseer el proceso de embargo hasta tanto la Suprema Corte de Justicia decida sobre el recurso interpuesto. Entienden que resultará difícil de revocar la sentencia favorable para el Banco, donde los demandantes tienen menos de un 15% de posibilidades de lograrlo.

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 18--Compromisos--Continuación

5. Demanda en reparación de daños y perjuicios en contra del Banco porque supuestamente se le causó un daño por la ejecución de un embargo ejecutado al esposo de la demandante porque supuestamente, se le causó daño por la ejecución de los inmuebles sin ella estar enterada. Las posibilidades de que los demandantes ganen, no sobrepasan del 25%.

Nota 19--Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden de la Entidad, al 31 de diciembre, es como sigue:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
	<hr/>	<hr/>
Garantías recibidas	780,029,465	853,675,434
Créditos otorgados pendientes de utilización	39,877,308	17,549,208
Cuentas castigadas	12,420,157	10,202,020
Rendimientos en suspenso	1,834,958	759,543
Capital autorizado	180,000,000	140,000,000
Otras cuentas de registro	18,330,357	17,530,099
	<hr/>	<hr/>
Cuentas de orden acreedora por contra	(1,032,492,245)	(1,039,716,304)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Nota 20--Ingresos y gastos financieros

Para los años terminados al 31 de diciembre, un detalle de estas cuentas se presenta como sigue:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
	<hr/>	<hr/>
Ingresos Financieros:		
Por Cartera de Créditos		
Por créditos comerciales	36,117,004	25,256,311
Por créditos de consumo	14,646,419	13,263,789
Por créditos hipotecarios	5,233,899	4,018,560
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	55,997,322	42,538,660
Por Inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	2,803,845	1,685,485
Por otras inversiones en valores a negociar	123,332	-
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	2,927,177	1,685,485
	<hr/>	<hr/>
Total	58,924,499	44,224,145
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 20--Ingresos y gastos financieros--Continuación

Gastos Financieros:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Por captaciones		
Por depósitos del público	666,383	581,730
Por valores en poder del público	29,726,925	23,342,792
Total	30,393,308	23,924,522

Nota 21--Otros ingresos (gastos) operacionales

Para los años terminados al 31 de diciembre, el detalle de otros ingresos y gastos operacionales, es como sigue:

Otros Ingresos Operacionales	2015	2014
Comisiones por Servicios	RD\$	RD\$
Otras comisiones por cobrar	2,406,183	5,572,679
Comisiones por Cambio		
Ganancia por cambio de divisas al contado	3,024,981	4,827,316
Ingresos Diversos		
Por disponibilidades	462,988	-
Otros ingresos operaciones diversos	305,068	-
	768,056	-
Otros Gastos Operacionales	2015	2014
Comisiones por Servicios	RD\$	RD\$
Por giros y transferencias	-	6,403
Por corresponsalía	29,301	-
Por cámara de compensación	13,249	50,022
Por otros servicios	219,407	261,560
	261,957	317,985

Nota 22--Otros ingresos (gastos)

Para los años terminados al 31 de diciembre, el detalle de otros ingresos y gastos, es como sigue:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Otros Ingresos		
Recuperación de activos castigados	795,157	-
Ganancia por venta de bienes	8,504,323	18,533,803
Otros ingresos no operacionales	22,340,181	3,182,669
Total	31,639,661	21,716,472

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 22--Otros ingresos (gastos)--Continuación

	<i>2015</i> <i>RDS</i>	<i>2014</i> <i>RDS</i>
Otros Gastos		
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	-	10,575
Otros gastos no operacionales	1,103,153	1,058,227
Total	1,103,153	1,068,802

Nota 23--Remuneraciones y beneficios sociales

El detalle de las remuneraciones y beneficios sociales, para los años terminados, al 31 de diciembre, es el siguiente:

<i>Concepto</i>	<i>2015</i> <i>RDS</i>	<i>2014</i> <i>RDS</i>
Sueldos, salarios y participación en beneficios (*)	24,207,861	21,355,338
Seguros sociales	1,984,635	1,548,356
Contribuciones a planes de pensiones	1,885,342	1,531,989
Otros gastos de personal	9,915,008	6,248,206
Total	37,992,846	30,683,889

(*) Durante los años terminados, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no hubo retribución al personal directivo.

Durante los años 2015 y 2014, la Entidad mantuvo una nómina de 43 y 41 empleados, respectivamente.

Nota 24--Evaluación de riesgos**Riesgo de tasas de interés**

El detalle de los activos y pasivos sensibles a tasas, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<i>2015</i>		<i>2014</i>	
	<i>En moneda Nacional</i>	<i>En moneda Extranjera</i>	<i>En moneda Nacional</i>	<i>En moneda Extranjera</i>
Activos sensibles a tasas	323,391,401	-	322,384,762	-
Pasivos sensibles a tasas	(370,765,602)	-	(350,871,949)	-
Posición neta	RDS (47,374,201)	-	RDS (28,487,187)	-
Exposición a tasa de interés	RDS 39,564,861	-	RDS 6,600,954	-

Las tasas de interés pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes.

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 24--Evaluación de riesgos--Continuación

Riesgo de liquidéz

El detalle de los vencimientos de los derechos y obligaciones al 31 de diciembre, es como sigue:

	<i>2015</i>					<i>Total</i>
	<i>Hasta 30 días</i>	<i>De 31 hasta 90 días</i>	<i>De 91 hasta un año</i>	<i>De 1 a 5 años</i>	<i>Más de 5 años</i>	
Activos						
Fondos disponibles	90,472,073	-	-	-	-	90,472,073
Inversiones	4,499,999	-	-	-	-	4,499,999
Cartera de crédito	23,479,514	24,111,468	95,761,323	132,912,260	49,179,441	325,444,006
Rendimientos por cobrar	5,040,563	-	-	-	-	5,040,563
Cuentas a recibir (*)	22,552,703	-	-	-	-	22,552,703
Total activos	146,044,852	24,111,468	95,761,323	132,912,260	49,179,441	448,009,344
Pasivos						
Obligaciones con el público	48,709,473	-	-	-	-	48,709,473
Valores en circulación	49,119,724	71,851,564	201,084,841	-	-	322,056,129
Otros pasivos (**)	16,883,897	-	127,625	-	-	17,011,522
Total pasivos	114,713,094	71,851,564	201,212,466	-	-	387,777,124
Posición Neta	RDS 31,331,758	(47,740,096)	(105,451,143)	132,912,260	49,179,441	60,232,220
<i>2014</i>						
	<i>Hasta 30 días</i>	<i>De 31 hasta 90 días</i>	<i>De 91 hasta un año</i>	<i>De 1 a 5 años</i>	<i>Más de 5 años</i>	<i>Total</i>
Activos						
Fondos disponibles	135,733,395	-	-	-	-	135,733,395
Inversiones	17,600,000	-	-	-	2,000,000	19,600,000
Cartera de crédito	27,689,924	53,813,908	82,296,167	131,697,813	21,788,455	317,286,267
Rendimientos por cobrar	6,092,378	-	-	-	-	6,092,378
Cuentas a recibir (*)	1,476,425	-	-	-	-	1,476,425
Total activos	188,592,122	53,813,908	82,296,167	131,697,813	23,788,455	480,188,465
Pasivos						
Obligaciones con el público	16,595,059	-	-	-	-	16,595,059
Valores en circulación	-	14,064,186	320,212,704	-	-	334,276,890
Otros pasivos (**)	7,415,663	-	-	-	-	7,415,663
Total pasivos	24,010,722	14,064,186	320,212,704	-	-	358,287,612
Posición Neta	RDS 164,581,400	39,749,722	(237,916,537)	131,697,813	23,788,455	121,900,853

(*) Corresponde a las operaciones que representan un derecho de cobro para la Entidad.

(**) Corresponde a las operaciones que representan obligaciones para la Entidad.

Los vencimientos de los activos arriba indicados se refieren a los compromisos de pago de los clientes.

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 24--Evaluación de riesgos--Continuación**Razón de Liquidez**

A continuación se presenta un detalle de la razón de liquidez, al 31 de diciembre:

	2015		2014	
	<i>En moneda nacional</i>	<i>En moneda extranjera</i>	<i>En moneda nacional</i>	<i>En moneda extranjera</i>
Razón de Liquidez				
A 15 días ajustada	105.80%	100.00%	121.14%	100.00%
A 30 días ajustada	111.90%	100.00%	125.00%	100.00%
A 60 días ajustada	168.00%	100.00%	112.49%	100.00%
A 90 días ajustada	180.20%	100.00%	167.34%	100.00%
Posición				
A 15 días ajustada	1,433,349	-	10,365,282	-
A 30 días ajustada	4,020,211	-	16,057,380	-
A 60 días ajustada	23,448,928	-	9,717,131	-
A 90 días ajustada	27,653,343	-	54,502,551	-
Global (meses)	4.09	-	13.69	-

Nota 25--Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros, al 31 de diciembre, es el siguiente:

	2015		2014	
	<i>Valor en libros</i>	<i>Valor de mercado</i>	<i>Valor en libros</i>	<i>Valor de mercado</i>
Activos financieros:				
- Efectivo	90,472,073	90,472,073	135,733,395	135,733,395
- Inversiones (a)	4,832,690	4,832,690	20,162,058	20,162,058
- Cartera de créditos (b)	325,724,302	N/D	308,882,179	N/D
	421,029,065	95,304,763	464,777,632	155,895,453
Pasivo:				
- Obligaciones con el público (b)	48,709,473	N/D	16,595,059	N/D
- Valores en circulación (b)	322,056,129	N/D	334,276,890	N/D
	370,765,602	-	350,871,949	-

(N/D)= No disponible

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estos activos financieros.

(b) La Entidad no ha realizado el análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, obligaciones con el público y valores en circulación, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no es práctico o no existe información de mercado.

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 26--Operaciones con partes vinculadas

La Entidad efectúa transacciones con partes vinculadas, cuyo volumen durante los años y saldos más importantes, al 31 de diciembre, se muestran a continuación:

a) Créditos otorgados a entidades vinculadas (monto global):

		2015		
		Créditos Vigentes	Total	Garantías Reales
Vinculados a la propiedad	RD\$	10,772,632	10,772,632	2,200,000
Vinculados a la persona	RD\$	39,966,520	39,966,520	36,736,640
		50,739,152	50,739,152	38,936,640

		2014		
		Créditos Vigentes	Total	Garantías Reales
Vinculados a la propiedad	RD\$	22,138,172	22,138,172	17,000,000
Vinculados a la persona	RD\$	41,031,526	41,031,526	14,188,666
		63,169,698	63,169,698	31,188,666

b) Otras operaciones con partes vinculadas:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Balances		
Cuentas por cobrar	21,414,446	464,268
Certificados financieros	19,010,643	42,944,757
Aportes para incremento de capital	110,700	40,110,700
Transacciones		
Ingresos-intereses y comisiones sobre créditos	11,204,137	9,069,132
Gastos-intereses sobre certificados	2,087,054	4,850,286
Ingresos por otras operaciones	22,318,181	-
Aportes para incremento de capital	-	120,110,700
Gasto de alquiler	2,669,260	-

Estas operaciones fueron realizadas en condiciones similares a las pactadas por el Banco con entidades no vinculadas.

Nota 27--Fondos de Pensiones y Jubilaciones

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No. 87-01 publicada el 9 de mayo de 2001, incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiado por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como empleador.

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 27--Fondos de Pensiones y Jubilaciones--Continuación

El Sistema Dominicano de Seguridad Social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen provisional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS). Los funcionarios y empleados del Banco están afiliados principalmente en AFP Siembra y ARS Humano.

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2015, los aportes realizados por el Banco y los empleados a la AFP fueron de RD\$1,885,342 y RD\$761,194, para el año 2014, fueron de RD\$81,531,989 y RD\$614,378, respectivamente.

Nota 28--Transacciones no monetarias

El detalle de las transacciones no monetarias, al 31 de diciembre, es como sigue:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Transferencia de provisiones de cartera de créditos a provisión de rendimientos por cobrar	-	545,633
Transferencia de provisiones de cartera de créditos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	11,846,200	171,889
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de inversiones	-	233,375
Transferencia de provisiones de rendimientos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	2,229,397	-
Transferencia de provisiones de inversiones a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	179,288	-
Transferencia de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	34,774,177	9,574,100
Castigos de cartera de crédito	1,601,745	7,893,486
Castigos de rendimientos por cobrar	106,414	-

Nota 29--Hechos posteriores al cierre

Mediante la quinta Resolución de 2 de abril de 2009, la Junta Monetaria aprueba la Resolución definitiva del Reglamento sobre Riesgo Operacional, el cual tiene por objeto establecer los criterios y lineamientos generales que deberán aplicar las entidades de intermediación financiera para realizar una adecuada administración del riesgo operacional, es decir, cumplir y remitir a la Superintendencia de Bancos las políticas y procedimientos mínimos que deben implementar las entidades de intermediación financiera para identificar, medir, evaluar, monitorear y controlar el riesgo operacional a que están expuestos.

A continuación presentamos los informes y reportes que debe remitir la Entidad para el año 2015, los cuales mencionamos en el párrafo anterior:

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 29--Hechos posteriores al cierre--Continuación

Requerimientos	Frecuencia	Corte de envío	Fecha de envío	Responsable
Actualizaciones del Plan de implementación	Anual	31 de diciembre	A más tardar el 15 de marzo a partir de la fecha de cierre.	Unidad de Riesgo
Informe de seguimiento nivel alcanzado de ejecución	Semestral	30 de junio 31 de diciembre	15 de marzo 31 de julio	Audidores Externos Auditor Interno
Cambios al Manual de Políticas y Procedimientos	Anual	31 de diciembre	A más tardar el 31 de enero.	Auditor Interno
Informe de Evaluación del Riesgo Operacional	Semestral	30 de junio 31 de diciembre	A más tardar 45 días calendario siguientes a los cortes del 30 de junio y 31 de diciembre.	Auditor Interno
Reporte de Eventos de Pérdidas Operacionales	Semestral	30 de junio 31 de diciembre	A más tardar a los 30 días siguientes a los cortes del 30 de junio y 31 de diciembre.	Unidad de Riesgo
Determinación del Capital por Riesgo Operacional	Anual	31 de diciembre	A más tardar el 31 de enero.	Comité de Riesgo

El 1 de febrero de 2016, el Banco remitió mediante comunicación a la Superintendencia de Bancos sobre la determinación de Ingresos y Gastos por Línea de Negocios. Durante el año 2015, no hubo cambios en el Manual de Políticas y Procedimientos de Riesgo Operacional. En adición, remitió el 15 de febrero de 2016, el Informe de Evaluación del Riesgo Operacional, tal como se establece en el Reglamento de Riesgo Operacional.

Nota 30--Otras revelaciones

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2015, el Banco incurrió en pérdidas en sus operaciones por RD\$8,049,372, y a esa fecha tiene pérdidas acumuladas por RD\$68,335,419. Los estados financieros del Banco han sido preparados basados en la entidad operacional.

El 15 de enero de 2014, el Banco sometió ante la Superintendencia de Bancos el “Plan de Regularización de Capital 2014”, en donde se plantean las acciones a tomar para mejorar la rentabilidad de las operaciones, aumentar el índice de solvencia, el patrimonio técnico, y su margen operacional, asimismo como reducir sus gastos operativos.

El Banco mejoró su situación patrimonial producto de la capitalización de RD\$80,000,000, sin embargo la Superintendencia de Bancos en su Circular SB: Adm No.1243/14 del 15 de diciembre de 2014, requiere que a pesar de la capitalización realizada, se elabore e implemente un plan de acción que contemple las actividades necesarias para operar en un ambiente adecuado de gestión y control de riesgos, así como mejorar su estructura financiera, a fin de solucionar los factores que pueden ser objeto de causales de un Plan de Regularización.

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 30--Otras revelaciones--Continuación

Mediante el Acta del Consejo de Administración No. 340 del 16 de febrero de 2015, se conocen los documentos referidos al plan de Fortalecimiento Institucional basado en las observaciones de la inspección al Banco a diciembre de 2014, para su posterior envío a la Superintendencia de Bancos.

Durante el año 2015, el Banco capitalizó el monto de RD\$40,000,000, para mejorar su situación patrimonial, donde en conjunto, con el plan de acción institucional y actualización del plan estratégico, la administración considera que a partir del año 2016, sus operaciones serán rentables.

Contratos

El 1 de febrero de 2015, el Banco firmó un contrato con la General de Seguros, S. A., donde el Banco se compromete a brindar apoyo y promover los productos y servicios a los clientes prestatarios en gestiones de suscripción, promoción, cobros, administración y mantenimiento de las distintas pólizas. La suma fija mensual es de RD\$1,500,000.

Mediante addendum del 10 de agosto de 2015, se aumentó la tarifa de RD\$1,500,000 a RD\$2,000,000. Al 31 de diciembre de 2015, esta transacción generó ingresos por RD\$22,318,181, el cual se presenta en el renglón de otros ingresos (gastos) del Estado de Resultados.

Circular SB No. 003/14

El 7 de marzo de 2014, la Superintendencia de Bancos emitió la Circular SB No. 003/14, donde dispone que las entidades de intermediación financiera deberán considerar el monto adeudado más contingencia para determinar los mayores y menores deudores comerciales a partir de la autoevaluación de activos correspondientes al corte del 31 de marzo de 2014. Además aquellos deudores a los que se le otorguen nuevas facilidades de crédito que igualen o superen los RD\$25,000,000 tanto a nivel individual en una entidad de intermediación financiera como consolidado en el Sistema Financiero, serán considerados como Mayores Deudores.

A partir del corte del 31 de marzo de 2014, para la constitución de provisiones que deriven del proceso de evaluación por capacidad de pago de aquellos deudores que se identificaron como Mayores Deudores, todos los mayores deudores estarán sujetos a dicha alineación.

Circular SB No. 010/14

El 3 de diciembre de 2014, la Superintendencia de Bancos emitió la Circular SB No. 010/14, en la cual aprueba el instructivo para la Aplicación del Reglamento de Microcréditos donde se establecen los lineamientos mínimos que deberán observar las entidades de intermediación financiera que realicen este tipo de operaciones. Otorga un plazo de 3 meses a partir de la emisión de la circular para que las entidades de intermediación financiera adecuen sus políticas y procedimientos de gestión.

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 31---Requerimientos de la Superintendencia de Bancos que no aplican en este reporte

A continuación detallamos las notas requeridas por la Superintendencia de Bancos que no aplican en este reporte:

- Cambios en las políticas contables
- Fondos interbancarios
- Aceptaciones bancarias
- Inversiones en acciones
- Depósitos de instituciones del país y del exterior
- Fondos tomados a préstamo
- Obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmento