



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

 **Horwath Sotero Peralta & Asociados**
Miembro Crowe Global

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

ÍNDICE A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión:

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

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

Fundamento de la Opinión:

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes del banco, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ético del (IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

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

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

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

Cartera de Crédito

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

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

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

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

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

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

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

Otros Asuntos:

Los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A, para el año terminado el 31 de diciembre 2017, fueron auditados por otros contadores públicos independientes, quienes expresaron una opinión sin modificación sobre dichos estados de fecha 14 de marzo 2018.

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con las normas contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por consiguiente, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización, no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

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

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que Influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros:

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


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

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

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

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

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

 **Horwath Sotero Peralta & Asociados**

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


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

14 de marzo, 2019



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

(Valores en RD\$)


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

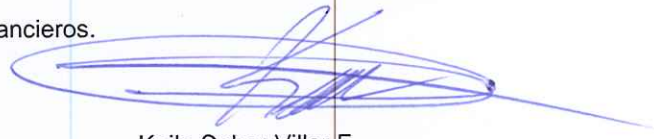
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

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

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

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


 Anny Jazmín Pujóls F.
 Gerente de Contabilidad

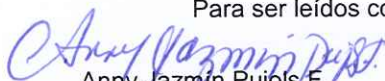

 Keila Sohar Villar F.
 Vicepresidente de Finanzas


 Maria Armenteros
 Vicepresidente Ejecutivo

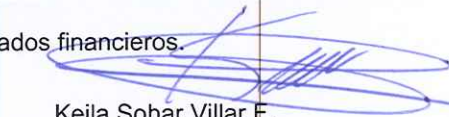
BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
(Valores en RD\$)

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

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


Anny Jazmin Pujols F.
Gerente de Contabilidad


Maria Armenteros
Vicepresidente Ejecutivo


Keila Sohar Villar F.
Vicepresidente de Finanzas


BANCO UNIÓN DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO


(Valores en RD\$)

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


 Anny Jazmin Pujols F.
 Gerente de Contabilidad

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


 Keila Sohar Villar F.
 Vicepresidente de Finanzas


 Maria Armenteros
 Vicepresidente Ejecutivo


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

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

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

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

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


 Anny Jazmín Pujols F.
 Gerente de Contabilidad


 Maria Armenteros
 Vicepresidente Ejecutivo


 Keila Sohar Villar F.
 Vicepresidente de Finanzas

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

1) Entidad:

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

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

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

La oficina principal del Banco y está localizada en el Local Comercial No. 1-2 de la Plaza Aventura, ubicada en la Autopista San Isidro del Km. 8, Urbanización la Esperanza, Santo Domingo Este, República Dominicana, además posee una sucursal en la torre empresarial AIRD 9no. Piso, sector la Julia. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los principales ejecutivos del Banco en las áreas de negocios y operaciones, son las siguientes:

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

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

1) Entidad (continuación):

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

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

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

2) Resumen de las principales políticas de contabilidad:

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

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

b) Principales estimaciones utilizadas:

La preparación de los estados financieros, requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el periodo. Los estimados se usan, principalmente, para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, la depreciación y amortización de activos a largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

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

c) Instrumentos Financieros:

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

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

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

Instrumentos financieros a corto plazo

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

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

Inversiones en valores y valores en circulación

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

d) Inversiones negociables y a vencimiento

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

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

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

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

Todas las compras y ventas de las inversiones son reconocidas a la fecha de la ejecución de la transacción. El costo de compra influye el precio de compra, más costos adicionales de adquisición como comisiones de corretaje e impuestos. Las inversiones disponibles para la venta y negociables son subsecuentemente llevadas a su valor razonable, el cual está fundamentado en la cotización en el mercado del instrumento a la fecha del balance general, siempre que este referente de precio esté disponible al público.

Las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas que surgen de la diferencia en el valor razonable de las inversiones en valores negociables son incluidas en el estado de resultados en el período en que estas se determinan, y en el estado de patrimonio para las inversiones en valores disponibles para la venta.

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

Otras inversiones de deuda, comprenden todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados no clasificadas en las tres (3) categorías referidas anteriormente. Se registran su costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

e) Cartera de créditos y provisión para créditos:

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

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

Los préstamos son clasificados según se detalla a continuación:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

f) Provisiones cartera de créditos:

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

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

El Banco mantiene procedimientos y controles para:

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

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

- o Provisión para rendimientos por cobrar:

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

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

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

g) Propiedad, muebles, equipos y depreciación

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

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

Categoría	Vida útil (años)
Edificaciones	50
Muebles y equipos	4
Equipos de transporte	4
Mejoras a propiedades arrendadas	5

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

h) Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

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

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

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

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

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

i) Cargos diferidos

Los cargos diferidos se reconocen como tales en el momento en que se obtiene la aprobación de la Superintendencia de Bancos, y su amortización se basa en el método de línea recta, conforme al período establecido por dicho organismo. Los cargos diferidos incluyen impuestos sobre la renta diferida, el anticipo de impuestos sobre la renta y otros pagos adelantados.

j) Intangibles

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

Los activos intangibles se valúan al costo neto de su amortización acumulada, mediante el método de línea recta en un plazo de cinco (5) años.

k) Activos y pasivos en moneda extranjera

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

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

m) Costo de beneficio de empleados

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

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

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

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

n) Valores en circulación

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

o) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

- **Ingresos y gastos por intereses financieros**

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

- **Ingresos por comisiones y otros servicios varios**

Los ingresos por comisiones y otros servicios varios son reconocidos sobre la base de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes, de igual forma los gastos se reconocen cuando se incurren. También se registran gastos de depreciación, amortización y provisión conforme a las reglamentaciones establecidas.

p) Provisiones

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

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

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

q) Impuesto sobre la renta corriente y diferido

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

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

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

r) Baja en un activo financiero

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

s) Deterioro del valor de los activos

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

La recuperación de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medida a través de la comparación de valor contable del activo con los flujos netos de efectivo descontados que se espera según serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación, se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida sería equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

t) Contingencias

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

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

u) Diferencias significativas con las NIIF:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Activos financieros a su valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Se valúan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que se originen de los cambios en el valor razonable de estos activos, son incluidas en el estado de resultados en el período en que resulte.
 - Activos disponibles para la venta. Se valúan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas provenientes de los cambios en el valor razonable de estos activos, son reconocidas directamente en el patrimonio, hasta que el activo financiero sea vendido, cobrado o transferido, o hasta que el activo financiero se considere deteriorado, en cuyo caso las ganancias o pérdidas previamente acumuladas en el patrimonio son reconocidas en los resultados del período.
 - Activos mantenidos hasta su vencimiento. Se registran al costo amortizado, usando el método del interés efectivo.
- vi. La Institución clasifica como actividades de inversión y de financiamiento el flujo de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente.
- Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que el flujo de efectivo de estas transacciones se presente como parte de las actividades de operación.
- vii. La presentación de algunas revelaciones de los estados financieros, según las Normas Internacionales de Información Financiera, difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

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

3) Cambios en las políticas contables

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

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

4) Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Las transacciones en moneda extranjera se detallan como sigue:

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

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

5) Fondos Disponibles:

Los Fondos disponibles de la Entidad se detallan como sigue:

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

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

5) Fondos disponibles (continuación):

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

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

6) Inversiones negociables y a vencimiento

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

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

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

6) Inversiones negociables y a vencimiento (continuación):

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

7) Cartera de créditos:

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

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

a) Por tipo de crédito:

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

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

7) Cartera de créditos (continuación):

b) Condición de la cartera de créditos:

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

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

7) Cartera de créditos (continuación):

c) Por tipo de garantía:

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

I- Garantías polivalentes: Son las garantías reales que por sus múltiples usos presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

II- Garantías no polivalentes: Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

d) Por origen de fondos:

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

e) Por plazos:

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

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

7) Cartera de créditos (continuación):

f) Por sectores económicos:

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

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

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

8) Cuentas por cobrar:

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

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

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

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

9) Bienes recibidos en recuperación de créditos:

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

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

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

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

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

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

10) Propiedades, muebles y equipos:

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

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

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

10) Propiedades, muebles y equipos (continuación):

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

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

11) Otros activos:

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, los otros activos están representados por las siguientes partidas:

	2018 En RD\$	2017 En RD\$
(a) <u>Impuesto sobre la renta diferido</u>		
Impuesto sobre la renta diferido	1,990,995	2,843,520
(b) <u>Otros cargos diferidos</u>		
Anticipo de impuesto ISR	7,193,125	3,175,556
Otros pagos anticipados	506,135	5,224,761
Sub-total	7,699,259	11,243,838
(c) <u>Activos diversos</u>		
Bibliotecas y obras de arte	36,299	36,300
Cargos diferidos	16,525,871	-
Otros bienes diversos	649,223	12,572,646
Sub-total	17,211,394	12,608,946
Total	26,901,648	23,852,783

12) Resumen de provisiones para activos riesgosos:

El resumen de las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	2018				
	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos	Total
Saldos al 1 de enero, 2017	26,810,676	187,005	1,731,792	16,675,737	45,405,210
Constitución de provisiones	9,124,628	1,104	3,917,359	2,684,333	15,727,424
Castigo contra provisiones	(10,711,054)	-	(362,773)	-	(11,073,826)
Liberación de provisión	(5,775,187)	-	-	-	(5,775,187)
Transferencia de provisiones	3,081,822	(78,811)	(1,363,162)	(1,639,849)	-
Saldo al 31 de diciembre 2018	22,530,887	109,298	3,923,216	17,720,221	44,283,622
Provisiones mínimas exigidas (b)	22,528,917	109,298	3,923,216	17,720,221	44,281,651
Exceso (deficiencia) RD\$	1,970				1,970
	2017				
	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos (a)	Total
Saldos al 1 de enero, 2017	20,375,370	94,736	1,581,684	11,805,706	33,857,496
Constitución de provisiones	7,090,559	10,204	4,493,125	719,923	12,313,812
Castigo contra provisiones	(611,647)	-	(154,451)	-	(766,098)
Liberación de provisión					
Transferencia de provisiones	(43,606)	82,065	(4,188,567)	4,150,108	-
Saldo al 31 de diciembre, 2017	26,810,676	187,005	1,731,791	16,675,737	45,405,209
Provisiones mínimas exigidas (b)	(26,046,304)	(184,866)	(864,079)	(17,413,715)	(44,526,964)
Exceso (deficiencia) RD\$	746,372	2,139	867,713	(737,978)	878,245

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

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

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

(b) La provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en la autoevaluación realizada por el Banco y reportada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, correspondiente al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

13) Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, esta cuenta en moneda nacional, se compone de la forma siguiente:

	2018	Tasa de Interés promedio ponderada	2017	Tasa de interés promedio ponderada
a) Por tipo:				
Depósitos de ahorros (a)	RD\$119,474,161	0.62%	RD\$631,696,334	1.69%
	RD\$119,474,161	0.62%	RD\$631,696,334	1.69%
b) Por sector:				
Sector privado no financiero	RD\$119,474,161	0.62%	RD\$631,696,334	1.69%
	RD\$119,474,161	0.62%	RD\$631,696,334	1.69%
c) Por plazo de vencimiento				
0 a 15 días	RD\$119,474,161	0.62%	RD\$631,696,334	1.69%
	RD\$119,474,161	0.62%	RD\$631,696,334	1.69%

a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Entidad mantenía registrada cuentas inactivas menores de 10 años por valor de RD\$5,307,960 y RD\$2,918,843 respectivamente.

14) Valores en circulación:

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, los certificados financieros, corresponden a recursos captados del público, que generan a sus propietarios tasas de interés promedio de 9.3% y 10.44% anual, respectivamente. Estos balances están sujetos a un Encaje Legal de un 7.9% el cual es depositado en una cuenta regular en el Banco Central de la República Dominicana, (ver Nota 4).

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

	2018 En RD\$	2017 En RD\$
a) Por tipo:		
Certificados financieros	1,445,775,988	1,475,658,031
	1,455,775,988	1,475,658,031
b) Por sector:		
Sector privado no financiero	1,455,775,988	1,475,658,031
	1,455,755,988	1,475,658,031
c) Por plazo de vencimiento:		
De 0 a 15 días	156,085,215	25,050,853
De 16 a 30 días	84,841,728	228,955,978
De 31 a 60 días	84,665,915	158,075,274
De 61 a 90 días	173,017,170	256,757,066
De 91 a 180 días	291,313,252	482,537,843
De 181 a 1 año	411,334,639	297,230,145
Más de 1 año	254,518,069	27,050,872
Total	1,455,775,988	1,475,658,031

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

15) Otros pasivos:

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 los otros pasivos, corresponden a los siguientes conceptos:

	2018	2017
	En RD\$	En RD\$
Obligaciones financieras a la vista (a)	17,956,465	37,005,357
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	151,389	2,247,266
Acreedores diversos	4,603,313	1,656,471
Partidas por imputar	429,886,748	-
Otros créditos diferidos	2,131,038	3,403,986
Total	454,728,954	44,313,080

- a) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, esta cuenta corresponde a cheques de administración, emitidos por la Entidad, a ser pagados en la Cámara de Compensación.
- b) Durante el mes de diciembre 2018, el Banco recibió efectivo de varios clientes intermediarios por un monto de RD\$373,820,316, cuyo valor se registró provisionalmente al 31 de diciembre 2018, en la cuenta de Otros Pasivos.

16) Impuesto sobre la renta:

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

	2018	2017
	En RD\$	En RD\$
Resultado antes de impuesto	15,486,280	11,109,713
Mas (menos) partidas que provocan diferencias permanentes y temporales:		
Exceso en donaciones	-	-
Otros ajustes positivos	3,388,388	6,931,620
Temporales		
Exceso/ deficiencia en depreciación	-	51,195
Otros ajustes negativos	(19,782,158)	(6,150,596)
	(19,782,158)	(6,099,401)
Resultado imponible	(907,490)	11,941,932
Perdidas compensable años anteriores	-	-
Renta neta imponible (perdida no compensable)	(907,490)	11,941,932
Tasa Impositiva	27%	27%
Impuesto liquidado	(245,022)	3,224,322
Menos:		
Anticipos pagados	6,316,256	(5,925,877)
Compensación autorizada y otros pagos	-	(2,265)
Saldo a favor anterior	(25,940)	(24,476)
Diferencia a pagar (Saldo a favor)	6,587,218	(2,728,296)

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

16) Impuesto sobre la renta (continuación):

El impuesto sobre la renta para los años terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017, esta compuesto de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corriente	245,022	(3,224,322)
Diferido	(852,525)	174,800
Total	<u>(607,502)</u>	<u>(3,049,522)</u>

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

	2018 RD\$			2017 RD\$		
	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Ajuste</u>	<u>Saldo Final</u>	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Ajuste</u>	<u>Saldo final</u>
Propiedad, muebles y equipos	2,843,520	(852,524)	1,990,995	2,668,720	174,800	2,843,520
Total	<u>2,843,520</u>	<u>(852,524)</u>	<u>1,990,995</u>	<u>2,668,720</u>	<u>174,800</u>	<u>2,843,520</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el impuesto sobre la renta diferido, se incluye dentro del renglón de otros cargos diferidos en el estado de situación financiera y en la parte del impuesto sobre la renta en los estados de resultado que se acompañan.

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

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

17) Patrimonio neto:

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

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,533,000	153,300,000	1,533,000	153,300,000
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,500,000	150,000,000	1,333,000	133,300,000

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital autorizado está representado por 1,500,000 acciones ordinarias, respectivamente, con un valor nominal de RD\$100 cada una, de las que se han emitido 1,533,000 y 1,333,000, respectivamente.
 Número de accionistas y estructura de participación

	Numero de Accionistas	Cantidad de Acciones	2018	
			Monto RD\$	Porcentaje
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	2	20	2,000	0.08
No vinculadas a la administración	3	30	3,000	0.12
Personas Jurídicas				
Vinculadas	2	1,532,950	153,295,000	99.80
Total	7	RD\$1,533,000	RD\$153,300,000	100
	Numero de Accionistas	Cantidad de Acciones	2017	
			Monto RD\$	Porcentaje
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	2	20	2,000	-
No vinculadas a la administración	3	30	3,000	-
Personas Jurídicas				
Vinculadas	2	1,332,950	133,295,000	100
Total	7	RD\$1,333,000	RD\$133,300,000	100

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

17) Patrimonio Neto (Continuación)

La estructura de participación accionaria del Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017, eran como sigue:

	2018 RD\$		2017 RD\$	
	Cantidad de Acciones	Participación	Cantidad de Acciones	Participación
Personas físicas	1,532,950	99.80	1,332,950	99.80
Personas jurídicas	50.00	0.20	50.00	0.20
Total	1,533,000	100	1,333,000	100

Otras reservas patrimoniales

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

18) Límites legales y relaciones técnicas:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la información relativa a los límites legales y relaciones técnicas establecidos por las normas legales vigentes, son los siguientes:

Concepto del Limite	2018 RD\$		2017 RD\$	
	Según Normativa	Según Entidad	Según Normativa	Según Entidad
Encaje Legal	130,292,570	\$142,791,406	169,563,884	\$171,011,895
Propiedad, muebles y equipos	184,595,462	35,766,048	126,194,340	45,803,736
Solvencia	10.00%	16.39%	10%	11.86%
Créditos individuales:				
Con garantía	36,919,092	25,007,723	25,238,868	21,937,861
Sin garantía	18,459,546	28,728,228	12,619,434	11,606,389
Prestamos vinculados	92,297,730	53,727,952	\$63,097,170	\$43,189,144

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

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

18) Límites legales y relaciones técnicas (Continuación):

(a) El patrimonio técnico en la base para la determinación del índice de solvencia, el cual al 31 de diciembre de 2018 y 2017 asciende a RD\$183,851,522 y RD\$126,194,340 respectivamente. La base del cálculo se muestra como sigue:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Patrimonio técnico		
Capital Primario		
Capital pagado	153,300,000	103,300,000
Otras reservas patrimoniales	3,968,945	3,225,006
Resultado de ejercicios anteriores	56,275,503	48,618,321
	213,544,448	155,143,327
Capital secundario		
Pérdidas acumuladas ejercicios anteriores	(28,948,986)	(28,948,987)
Patrimonio técnico	184,595,462	126,194,340

19) Compromisos y contingencias:

- **Alquileres**

El Banco mantiene arrendamientos de locales donde se ubican sus oficinas operativas. Estos acuerdos son renovables a vencimiento de forma automática. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto por este concepto ascendió a un monto de RD\$10,838,718.03 y RD\$10,823,372 respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos, operativos en el estado de resultados que se acompaña.

- **Cuota Superintendencia de Bancos**

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente al 1/6 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por el este concepto al 31 de diciembre de 2018 y 2017 asciende a RD\$3,493,635 y RD\$2,981,478 respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros operativos en el estado de resultados que se acompaña.

- **Fondo de consolidación bancaria**

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

Los aportes al FCB se calcularán sobre el total de las captaciones del público a través de los instrumentos autorizados de cada entidad financiera. La tasa anual mínima de los aportes será del 0.17%, que será pagadera en forma trimestral. Durante los años 2018 y 2017, los aportes del Banco al referido Fondo ascienden a la suma de RD\$3,401,511 y RD\$2,205,130, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos en los estados de resultados que se acompañan.

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

19) Compromisos y contingencias (continuación):

• **Fondo de contingencia**

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

El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de RD\$3,401,510.81 y RD\$1,324,418, respectivamente y se encuentra registrado en el renglón de otros Gastos Operativos en el estado de resultados que se acompaña.

20) Cuentas de orden:

El detalle de las cuentas de orden, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación:

	2018	2017
	En RD\$	En RD\$
Garantías recibidas	230,247,875	230,247,875
Cuentas castigadas	49,348,822	39,814,244
Rendimientos en suspensos	2,340,169	317,224
Capital Autorizado	153,300,000	103,300,000
Rendimiento por créditos castigados	5,162,575	4,184,736
Cuentas de registros varias	4,905,464	4,503,641
Cuentas de orden	445,304,905	382,367,720

21) Ingresos y gastos financieros:

Para los años terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017, los ingresos y gastos financieros correspondieron a los siguientes conceptos:

	2018	2017
	En RD\$	En RD\$
a) Ingresos financieros:		
• <u>Por cartera de crédito:</u>		
Créditos comerciales	170,707,683	167,223,981
Créditos de consumo	62,853,744	44,753,131
Por créditos reestructurados	2,794,931	2,270,068
Créditos hipotecarios	11,797,755	7,017,869
Por créditos vencidos	2,256,760	1,598,840
Sub-total	250,410,873	222,863,889
• <u>Por inversiones:</u>		
Ingresos por inversiones mantenidas hasta su vencimientos	13,396,676	5,006,416
Rendimientos por inversiones en BCRD	1,301,239	1,508,123
Total ingresos financieros	14,697,915	6,514,539
b) Gastos financieros:		
• <u>Por captaciones:</u>		
Por depósitos del público	3,341,418	1,239,259
Por valores en poder del público	146,622,258	151,218,448
Total gastos financieros	149,963,676	152,457,707

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

22) Otros ingresos (gastos) operacionales:

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos y gastos financieros correspondieron a los siguientes conceptos:

	2018 En RD\$	2017 En RD\$
a) Otros ingresos operacionales:		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Tramitación de remesas	91,181,780	87,800,000
Por cambio	82,627,483	60,953,734
Otros (a)	63,995,041	47,438,196
Sub- total	237,804,305	196,191,930
(b) Otros gastos Operacionales:		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Otros	26,875,314	21,117,327
	26,875,314	21,117,327

(a) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está compuesta por comisiones generadas por giros y transferencias.

23) Otros ingresos (gastos) no operacionales

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

	2018 En RD\$	2017 En RD\$
a) Otros ingresos no operacionales		
Recuperación de activos castigados	1,650,391	1,362,210
Ganancia por venta de activos fijos	-	190,000
Ganancia por venta de bienes adjudicados	6,262,617	-
Otros ingresos no operacionales	3,484,801	11,734,260
Total otros ingresos	11,397,809	13,286,470
b) Otros gastos no operacionales:		
Sanciones por incumplimiento	(2,952)	(107,951)
Donaciones	(146,718)	(117,500)
Gastos de bienes recibidos en recuperación de crédito	(362,623)	(173,024)
Otros gastos no operacionales	(6,459,124)	(3,795,711)
Total otros gastos	(6,971,417)	(4,194,186)
Total de otros ingresos (gastos)	RD\$4,426,392	RD\$9,092,284

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

24) Remuneraciones y beneficios sociales:

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los sueldos y compensaciones al personal de la Institución consistieron en:

	2018 En RD\$	2017 En RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	92,203,848	89,933,571
Seguros Sociales	7,954,487	6,371,553
Contribuciones a planes de pensiones	7,331,547	6,249,057
Otros gastos de personal	19,480,949	7,467,220
Total	126,970,831	110,021,401

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, del total de remuneraciones y beneficios sociales, RD\$39,902,929 y RD\$29,580,096, corresponde a retribución del personal directivo.

El número promedio de empleados, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de 224 y 210, respectivamente.

25) Evaluación de riesgos:

o **Riesgo de tasa de interés:**

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

	2018 RD\$ En moneda nacional	2017 RD\$ En moneda nacional
Activos sensibles a tasa	1,243,828,704	1,594,916,433
Pasivos sensibles a tasa	1,575,243,459	(2,107,354,366)
Posición neta	2,819,072,163	(512,437,933)

o **Riesgo de liquidez:**

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, el vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

Vencimiento de activos y pasivos:	2018					Total
	Hasta 30 días	De 31 días hasta 90 días	De 91 días hasta una año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	
Activos:						
Fondos disponibles	805,197,824	-	-	-	-	805,197,824
Inversiones en instrumentos de deuda	204,000,000	10,821,540	-	20,452,463	-	235,274,003
Cartera de créditos	60,945,132	137,993,799	502,396,462	287,710,344	15,851,954	1,004,897,695
Rendimiento por cobrar	24,950,789	-	-	-	-	24,950,789
Cuentas por cobrar	42,972,419	7,486,3633	-	-	-	50,458,782
Total de activos	1,138,066,167	156,301,702	502,396,462	308,162,807	15,851,954	2,120,779,095
Pasivos:						
Obligaciones con el público	119,474,160	-	-	-	-	119,474,160
Valores de circulación	240,926,943	257,683,085	731,602,233	254,518,068	-	1,484,730,330
Otros Pasivos	454,728,954	-	-	-	-	454,728,954
Total de pasivos	815,130,057	257,683,084	731,602,233	254,518,068	-	2,058,933,444
Posición Neta	\$322,936,108	\$(101,381,382)	\$(229,205,770)	\$53,644,739	\$15,851,954	\$61,845,651

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

25) Evaluación de riesgos (continuación):

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

Vencimiento de activos y pasivos:	2017					Total
	Hasta 30 días	De 31 días hasta 90 días	De 91 días hasta una año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	
<u>Activos:</u>						
Fondos disponibles	541,711,571	-	-	-	-	541,711,571
Inversiones en instrumentos de deuda	736,225,925	7,678,799	-	-	-	743,904,724
Cartera de créditos	62,550,473	102,651,155	413,839,503	255,330,596	11,992,945	846,364,672
Rendimiento por cobrar	43,570,407	-	-	-	-	43,570,407
Cuentas por cobrar	36,035,386	10,749,311	11,046,062	-	464,482	58,295,241
Total de activos	1,420,093,762	121,079,265	424,885,565	255,330,596	12,457,427	2,233,846,615
<u>Pasivos:</u>						
Obligaciones con el público	631,696,335	-	-	-	-	631,696,335
Valores de circulación	254,006,831	414,832,340	779,767,988	27,050,872	-	1,475,658,031
Otros Pasivos	44,313,081	-	-	-	-	44,313,081
Total de pasivos	930,016,247	414,832,340	779,767,988	27,050,872		151,667,447
Posición Neta	490,077,515	(293,753,075)	(354,882,423)	228,279,724	12,457,4272	82,179,168

<u>Razón de liquidez</u>	En moneda Nacional
A 15 días ajustada	402
A 30 días ajustada	412
A 60 días ajustada	351
A 90 días ajustada	325
<u>Riesgo de liquidez:</u>	
<u>Posición:</u>	
A 15 días ajustada	754,065,253
A 30 días ajustada	769,702,542
A 60 días ajustada	755,470,020
A 90 días ajustada	785,319,014
Global (meses)	

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

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

26) Valor razonable de los instrumentos financieros:

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

2018 RD\$		
	Valor en Libros	Valor en mercado
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	805,197,824	805,197,824
Inversiones en instrumentos de deuda	236,147,966	236,147,964
Cartera de Créditos	1,004,897,695	1,004,897,695
Total	2,046,243,483	2,046,243,483
Pasivos financieros:		
Depósitos de ahorros	119,474,161	119,474,161
Valores en circulación	1,455,775,987	1,455,775,987
Total	1,575,250,148	1,575,250,148
2017 RD\$		
	Valor en Libros	Valor en mercado
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	541,711,570	541,711,570
Inversiones en instrumentos de deudas	743,717,718	-
Cartera de Créditos	846,364,672	-
Total	2,131,793,960	541,711,570
Pasivos financieros:		
Depósitos de ahorros	631,696,334	-
Valores en circulación	1,475,658,031	-
Total	2,107,354,365	541,711,570

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

27) Operaciones con partes vinculadas:

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

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

27) Operaciones con partes vinculadas (continuación)

Los saldos y operaciones con partes vinculadas, incluyen:

Balances:	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Cartera de crédito	53,727,952	43,189,144
Cuentas de ahorro	21,525,889	35,020,233
Certificados de inversión	91,924,733	86,386,627
Aportes de capital	20,000,000	30,000,000
Sub-total	RD\$187,178,574	RD\$194,596,004

Transacciones:

2018			
Tipo de transacción	Monto RD\$	Efecto en Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Aportes de capital	20,000,000		
<u>Ingresos</u>			
Intereses y comisiones por créditos	-	5,358,446	-
Comisiones por servicios	-	293,991	-
<u>Gatos</u>			
Intereses por captaciones	-		719,394
Sueldos y compensaciones al personal	-		92,095,687
2017			
Tipo de transacción	Monto RD\$	Efecto en Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Aportes de capital	30,000,000		
<u>Ingresos</u>			
Intereses y comisiones por créditos	-	5,973,006	-
Comisiones por servicios	-	268,378	-
<u>Gatos</u>			
Intereses por captaciones	-		874,333
Sueldos y compensaciones al personal	-		35,852,533

La Entidad mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los montos establecidos por las regulaciones bancarias. Al 31 de diciembre 2018 y 2017, la entidad mantiene un 5% de créditos a partes vinculadas del total de la cartera de crédito bruta.

Los créditos vinculados a la administración al 31 de diciembre del 2018 y 2017, han sido concedidos a tasas de interés más favorables que aquellas con partes no vinculadas, de conformidad con la política de incentivo al personal.

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, las transacciones de pagos de remesas realizadas a Caribe Express ascendieron a RD\$21,308,159 y RD\$21,844,660, respectivamente, las cuales se encuentran registradas en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

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

27) Operaciones con partes vinculadas (continuación):

	Monto €	Montos US\$	Monto RD\$	Efecto en Ingresos	Gastos
Periodo 2018					
Compra de divisas					
Carioca, S. A.	-	10,605,417	-	N/D	N/D
Viajarte, SRL.	-	97,823	-	N/D	N/D
Constructora Armenteros, C. por A.	-	3,010,754	-	N/D	N/D
Ventas de divisas					
Viajarte, SRL	36,915	100,276	-	N/D	N/D
Constructora Armenteros, C por A. Carioca, SRL	-	15,274,134	-	N/D	N/D
	Monto €	Montos US\$	Monto RD\$	Efecto en Ingresos	Gastos
Periodo 2017					
Compra de divisas					
Carioca, S. A.	-	21,301,330	-	N/D	N/D
Viajarte, SRL.	965	154,562	-	N/D	N/D
Constructora Armenteros, C. por A.	-	6,952,634	-	N/D	N/D
Ventas de divisas					
Constructora Armenteros, C por A. Carioca, SRL	- 4,900	2,481,433 216,596	-	N/D N/D	N/D N/D

28) Fondos de pensiones y jubilaciones:

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

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

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

<u>Año</u>	<u>Aportes de empleados</u>	<u>Aportes del Banco</u>	<u>Total de aportes</u>
2018	<u>RD\$2,982,139</u>	<u>RD\$7,978,801</u>	<u>RD\$10,960,940</u>
2017	<u>RD\$4,838,856</u>	<u>RD\$6,249,057</u>	<u>RD\$11,087,913</u>

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

29) Transacciones no monetarias:

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

	2018 En RD\$	2017 En RD\$
Intereses reinvertidos	41,775,020	44,414,517
Constitución de provisión de cartera de crédito	9,124,628	7,090,559
Constitución de provisión de rendimientos por cobrar	3,917,359	4,493,126
Constitución provisiones inversiones	1,103	10,204
Constitución de bienes adjudicados	2,684,333	719,923
Castigo provisiones de cartera de crédito	10,711,053	611,647
Castigo provisiones rendimiento por cobrar	362,773	154,450
Transferencia de provisiones de cartera	3,081,822	27,893,652
Transferencia de provisión de cartera a bienes adjudicados	(1,639,849)	43,606
Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar a inversiones	(78,811)	4,106,502
Transferencia a reserva obligatoria	743,939	403,010
Liberación de provisiones de cartera	(5,775,187)	-
Impuesto sobre la renta	607,502	3,049,521
Liberación de provisiones de rendimientos por cobrar	(1,363,162)	82,065

30) Otras revelaciones:

Durante los períodos 2018 y 2017 y hasta la fecha de la emisión de los estados financieros, los Organismos Reguladores han emitido algunas regulaciones y circulares que deben ser consideradas por las Entidades de Intermediación Financiera.

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

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

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