



bancounión

DE AHORRO Y CRÉDITO

**MEMORIA ANUAL
2019**

Índice

Mensaje del Presidente del Consejo de Directores	5
Mensaje del Vicepresidente Ejecutivo	6
Perfil de Banco Unión	7
Estructura Orgánica	8
Consejo de Directores	10
Asambleas Celebradas	12
Gobierno Corporativo	12
Entorno Doméstico	13
Marco General y Contexto Internacional	13
Perspectivas 2020	15
Entorno Internacional.....	15
Desempeño Financiero	16
Perspectivas para el 2020	19
Principales Ejecutivos	20
Productos	22
Logros del 2019 y Perspectiva 2020	24
Departamento de Negocios.....	24
Departamento de Finanzas	24
Departamento de Remesas	24
Departamento de Mesa de Cambio	25
Departamento de Mesa de Cambio	25
Gerencia Legal y de Cumplimiento Regulatorio	25
Departamento de Gestión Humana.....	25
Gerencia Legal y de Cumplimiento Regulatorio	26
Gestión del Riesgo de Lavado de Activos/Financiamiento del Terrorismo y la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (LA/FT/PADM)	28
Departamento de Auditoría Interna.....	29
Departamento de TI	29

Gestión Integral de Riesgo	30
Riesgo de Crédito.....	30
Riesgo de Mercado	30
Riesgo de Liquidez.....	31
Riesgo Operacional.....	31
Riesgo Reputacional	32
Riesgo Legal	32
Informe De Los Auditores Independientes y Estados Financieros Auditados	33
Carta del Comisario de Cuenta	35
Estados Financieros Auditados	37
Banco de Ahorro y Crédito Unión, S.A.....	37
Dictamen De Los Auditores Independientes y Estados Financieros Auditados	37
Al 31 De diciembre Del 2019	37
Sucursales	89

Mensaje del Presidente del Consejo de Directores

Es con gran satisfacción, orgullo y algo de tristeza que les presentamos los estados financieros del año recién transcurrido.

Satisfacción porque cumplimos, y en algunos casos excedimos, los objetivos que nos trazamos para el 2019.

Orgullo porque lo logramos sobre los hombros del un equipo excepcional de profesionales, y con el apoyo de cientos de miles de clientes valiosísimos, a pesar de un ambiente cada vez mas competitivo.

Tristeza porque el 23 de febrero pasado despedimos a nuestro Presidente fundador, mi padre, quien fue un ejemplo de vida y de trabajo para todos los que formamos parte de nuestro banco, empezando por mí.

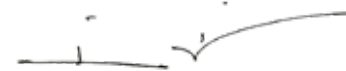
Dios nos regaló su amor y apoyo durante casi 80 años; y una transición gradual y ordenada durante los últimos años cuando enfermó.

El nos dejó el ejemplo, valores, relaciones, valentía, confianza y la persistencia que nos permiten hoy enfrentar de cara y sin titubeos el reordenamiento de vidas que se asoma a raíz de los eventos de estas ultimas semanas.

No comprometimos a ser una institución ejemplar en el servicio, prudencia y austeridad. Este criterio continúa ganándonos la confianza de cada vez más clientes. Esto y nuestros funcionarios son nuestra inversión mas rentable.

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

Afectuosamente,



Ernesto E. Armenteros
Presidente del Consejo de Administración

Mensaje del Vicepresidente Ejecutivo

Quiero comenzar mi mensaje de nuestra Memoria este año diciendo que nuestros logros han sido gracias al compromiso y el trabajo sin descanso de nuestro personal, comprometido con el cumplimiento de las metas trazadas, quiénes son el principal activo de nuestro banco.

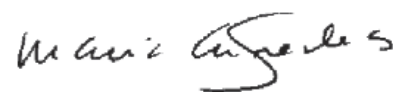
Los activos de Banco Unión crecieron en un 22.3% al pasar de RD\$2,228.9 MM al cierre de 2018 a RD\$2,726.9MM al cierre de 2019.

La cartera de crédito creció un 32% pasando de RD\$1,029.8MM en el 2018 a RD\$1,359.2MM al cierre del 2019, siendo este crecimiento con una cartera diversificada y sana, con una mora de 2.18%, un poco por debajo de la presentada por los otros bancos del sector de ahorro y crédito.

Las captaciones crecieron en un 54.3% para colocarse en RD\$2,429.9 MM. Las cuentas de ahorro representan un 28% de las captaciones, y los certificados financieros el restante 72%.

Los ingresos totales brutos del Banco fueron de RD\$567.3MM, y se componen de la siguiente manera: 51.6%, por intermediación financiera, 33.6% por operaciones de mesa de cambio y remesas, y el 14.8% restante está compuesto en parte por otros ingresos derivados de las operaciones de remesas y cambio y la recuperación de créditos castigados y venta de bienes recibidos en recuperación de créditos.

Para el año 2020 planeamos continuar con nuestro programa de crecimiento de cartera y operaciones de remesas y cambio de divisas, pidiéndole a Dios que podamos reincorporarnos a nuestras tareas normales en el corto plazo, luego de la pandemia mundial por el corona virus por la cual estamos pasando actualmente.



María Armenteros de González del Rey
Vicepresidente Ejecutivo

Perfil de Banco Unión

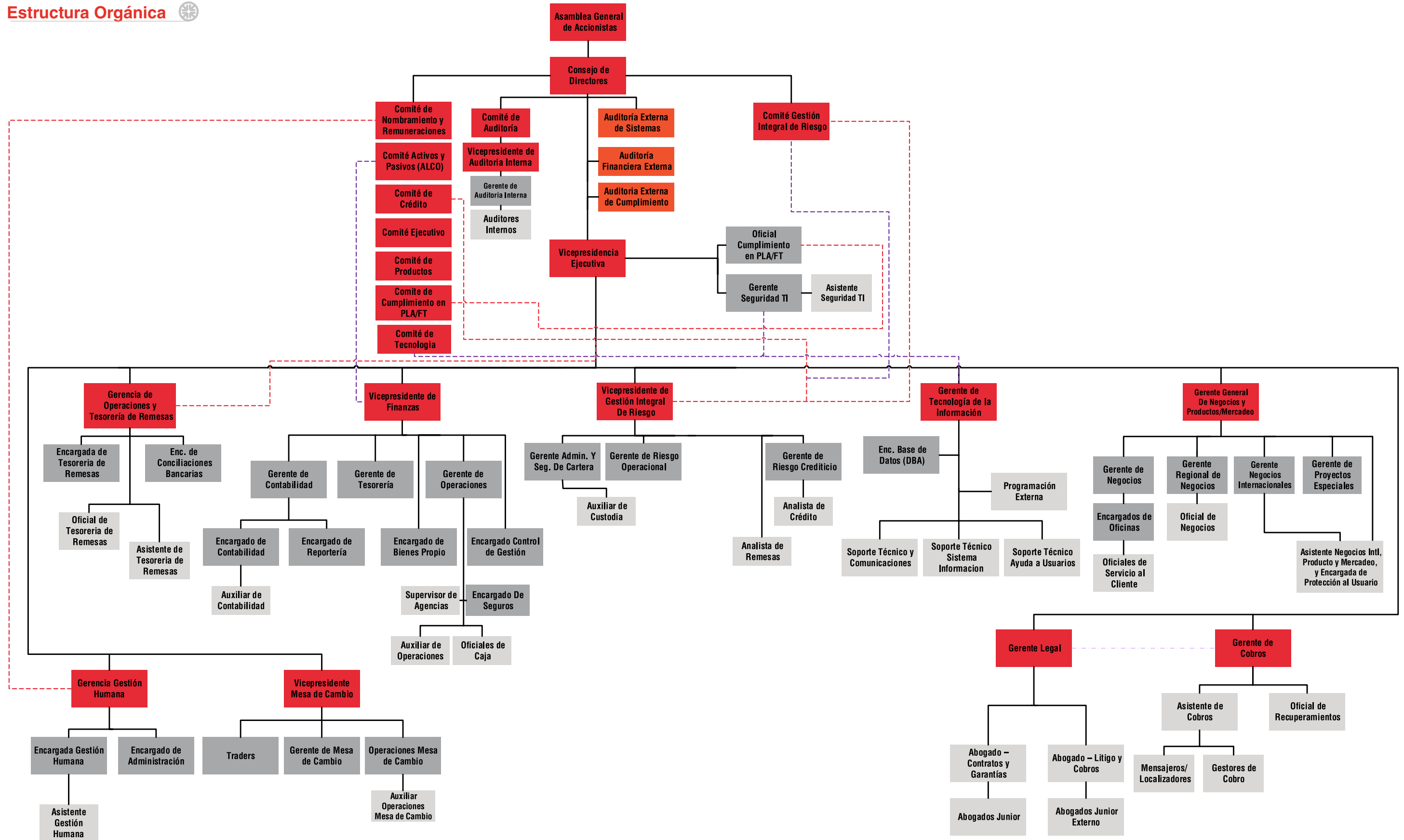
Banco Unión de Ahorro y Crédito, S.A. nació en Santo Domingo el 17 de febrero del año 2003. Su constitución surgió como una iniciativa de capitalizar la amplia presencia de sus accionistas en el dinámico y creciente mercado relacionado a la actividad de pequeños y medianos empresarios, surgidos como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

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

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

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

Estructura Orgánica



Consejo de Directores

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

El mismo está integrado por:

Ernesto E. Armenteros Calac - Presidente
 María Armenteros de González del Rey - Vicepresidente
 José M. González del Rey García - Tesorero
 Pablo J. Castillo Paulino – Vocal
 Rosalía Rivas de Armenteros - Vocal
 Sarah Viñas de Soñé – Vocal
 Carla Alsina Nivar - Secretaria

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

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

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

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

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

Rosalía Rivas de Armenteros, Licenciada en Contabilidad y Auditoría egresada del Instituto de Estudios Superiores de la Universidad APEC, con especialidades en la administración y dirección empresas y gestión financiera de diferentes centros como Barna, Centro de Estudios Monetarios y Bancarios (CEMYB) y Centro de Investigación y Estudios Avanzados (INDOTEC). Tiene amplia experiencia laboral en diferentes instituciones privadas y públicas como Falcombridge Dominicana y Banco Central de la República Dominicana, y La Colonial, S.A. Actualmente forma parte del Consejo de Directores de César Iglesias, S.A., y desde el mes de julio de 2019 es vocal del Consejo de Directores de Banco de Ahorro y Crédito Unión, S.A.

Sarah Ynés Viñas de Soñé, Licenciada en Economía egresada de la Universidad APEC, con especialidad en banca y gestión, posgrado de la Universidad de Barna. Tiene amplia experiencia en el sector bancario. Fue Gerente General y fundadora de Inmobiliaria Banreservas, Directora de Banca Hipotecaria de Banco de Reservas, Vicepresidenta de Banca Corporativa de Banco Fiduciario, y también trabajó en sus inicios en el Banco Dominicano del Progreso. La Lic. Viñas también cuenta con experiencia en el sector comercial siendo Directora General de Comercialización y Ventas de NovoCentro por diez años, y actualmente se desempeña como Gerente General de Laka Group. Forma parte del Consejo de Directores de la entidad desde julio del 2019

Carla Gabriela Alsina de Armenteros, Doctora en Derecho, egresada de la Universidad Iberoamericana (UNIBE), con un Master en Derecho Económico Empresarial de la Universidad de Warwick del Reino Unido. Trabajó más de siete años en la firma de abogados Biaggi & Messina, enfocada en derecho corporativo y negocios. Formó parte de la alta gerencia de Banco Unión por siete años como Gerente Legal, formando el departamento legal de la entidad. Actualmente, es Directora Ejecutiva de su firma de abogados, y forma parte del Consejo de Directores del banco desde el mes de julio de 2019.

Asambleas Celebradas

Durante el 2019, la Asamblea General se reunió con regularidad a conocer de los temas de su competencia, en cumplimiento de los Estatutos Sociales y la normativa legal de Gobierno Corporativo. Entre las decisiones significativa tomadas en esas sesiones ordinarias, se encuentra la designación del Sr. Ernesto Elías Armenteros Calac como Presidente del banco, en sustitución del Arq. Ernesto Jaime Armenteros Estrems, Presidente Fundador de la entidad.

A mediados de año, específicamente el 4 del mes de julio de 2019, la Asamblea General evaluó la estructura interna de gobierno corporativo, designando un nuevo Consejo de Directores, abriendo las puertas del órgano directivo a profesionales del sector. Como se puede observar del perfil de los miembros de Consejo de Directores actual, contamos con profesionales con una importante trayectoria en el sector financiero y bancario.

Este proceso conllevó cambios en los Estatutos Sociales, y nos encontramos actualmente evaluando el marco normativo externo para identificar si nuestros manuales y reglamentos internos requieren ser actualizados.

Gobierno Corporativo

Durante el 2019 el Consejo de Directores analizó y evaluó el desempeño de los diferentes comités del banco. En las reuniones ordinarias del Consejo de dio lectura y fueron objeto de análisis, las decisiones y trabajos realizados por los Comités que se reportan directamente al Consejo: Comité de Gestión Integral de Riesgo, Comité de Auditoría y Comité de Nombramiento y Remuneraciones.

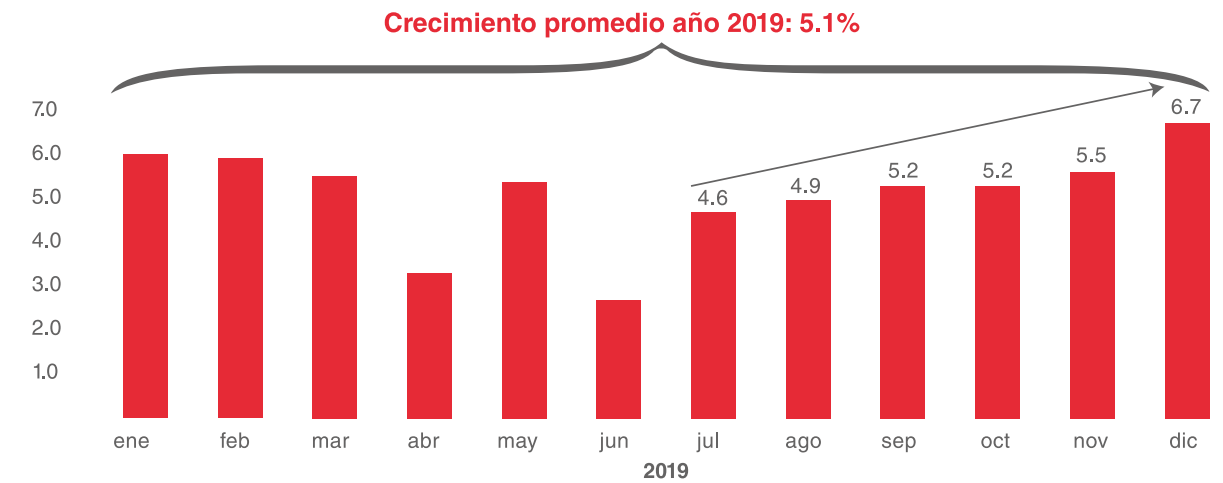
Así mismo conoció y aprobó los trabajos realizados por los diferentes comités que se reportan a la Vicepresidencia Ejecutiva: Comité de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, Comité de Activos y Pasivos (ALCO), Comité de Crédito, Comité de TI, Comité de Seguridad de TI y Comité Ejecutivo.

Todos los comités trabajaron en completar los objetivos que el Manual de Gobierno Corporativo, el Reglamento del Consejo de Directores y la normativa sectorial les asigna, sesionando de manera habitual, y en momentos necesarios con sesiones extraordinarias para cumplir las tareas necesarias.

Marco General y Contexto Internacional

Entorno Doméstico

Los resultados preliminares de la economía dominicana presentados por el Banco Central reflejan que la economía aminoró su crecimiento durante el 2019, pero terminó en 5.1%, la más alta de América Latina. El decrecimiento se debió principalmente a un ambiente internacional de menor crecimiento y expectativas recesivas, e internamente por la incertidumbre política y la crisis del sector Turismo.

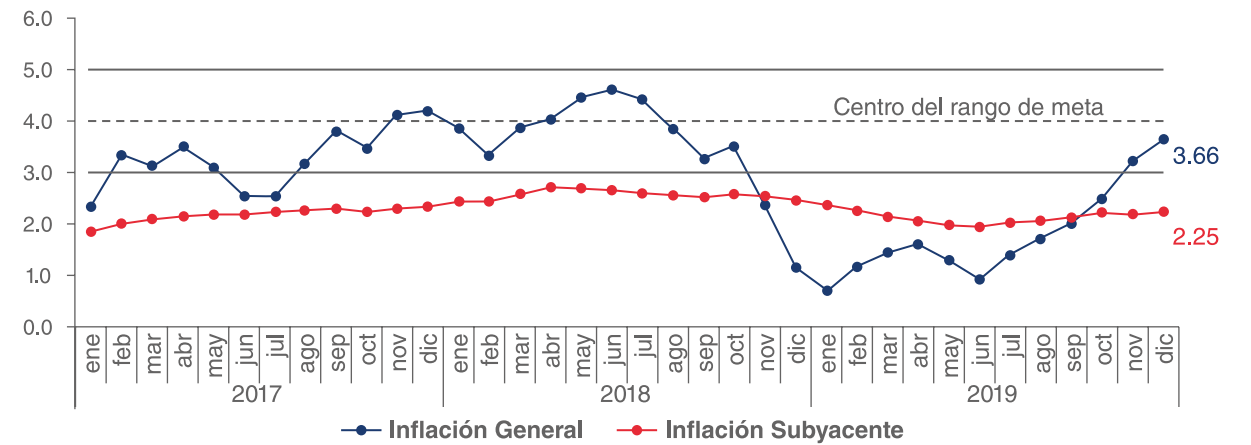


Nota: Cifras preliminares
Fuente: Banco Central de la R.D.

Las actividades económicas de mayor crecimiento relativo en términos de valor agregado del PIB fueron: Construcción 10.5%, Servicios Financieros 9.0%, Energía y Agua 7.4%, Otros Servicios 7.1%, entre otros. En sentido general, fueron impulsadas por el sector privado.

Durante el 2019, se tomaron medidas de flexibilización monetaria, que incluyeron la reducción de 100 puntos en la tasa de política monetaria, (5.5% a 4.5%) y la Junta Monetaria decidió liberar RD\$34,365 millones de fondos del encaje legal para ser canalizados a los sectores productivos del país. Esto ocasiono un efecto multiplicador en el crédito bancario al sector privado.

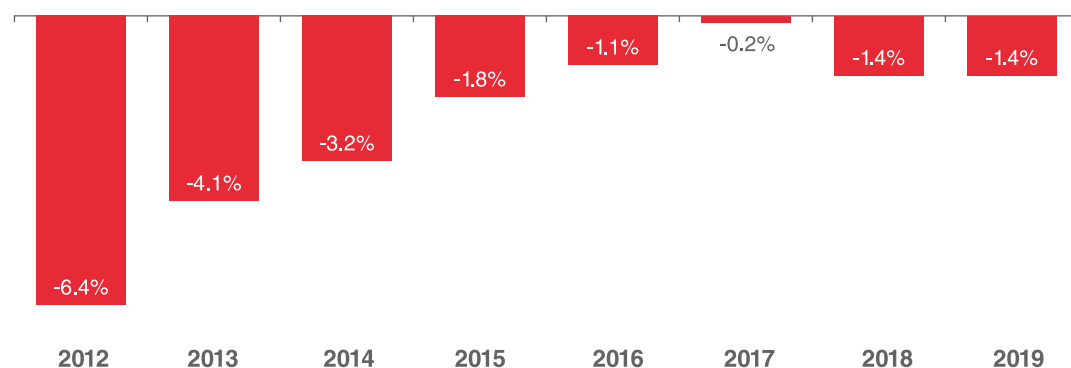
Se mantuvo la estabilidad económica, la inflación se elevó un poco, pero terminó por debajo del punto central de rango meta de 4.0% establecido en el Programa Monetario, al concluir en 3.66%.



Fuente: Banco Central de la R.D.

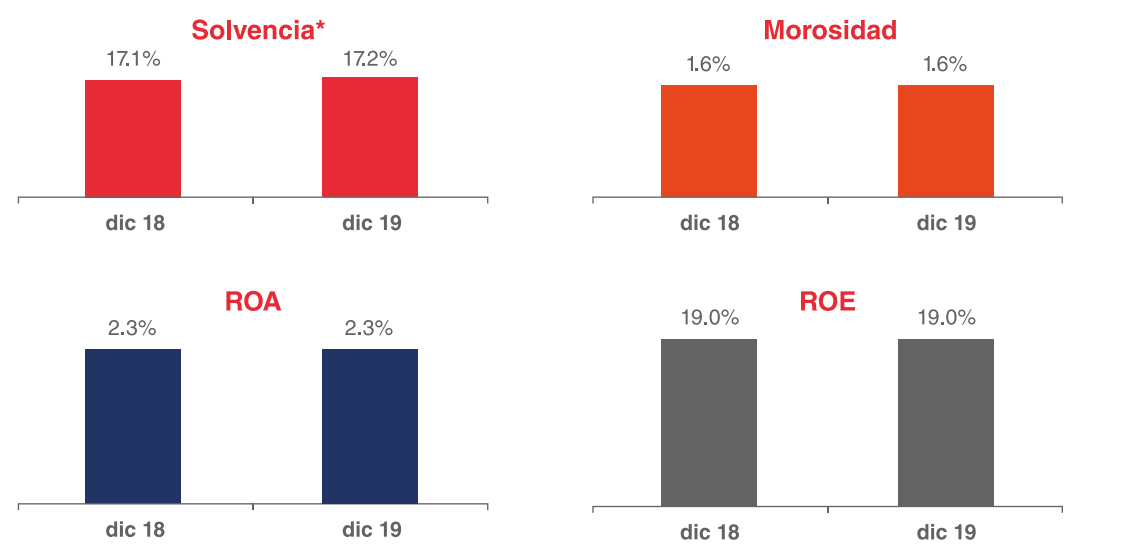
La tasa de cambio también subió, con una depreciación nominal de 5.1% respecto a diciembre 2018, sin generar inestabilidad. Cerro en RD\$52.90 por cada dólar.

En cuanto al sector externo, el saldo de la cuenta corriente de la balanza de pagos, cerro el 2019 con un déficit de 1.4% del PIB. Debido al aumento de las exportaciones nacionales, oro, principalmente, por una moderación de los precios internacionales del petróleo y un aumento significativo de las remesas, que compensaron los menores ingresos del sector turismo.



Nota: Cifras preliminares
Fuente: Banco Central de la R.D.

El sector financiero presentó un comportamiento moderado, con incrementos en las principales partidas del estado de situación, resultados, y mejoras en los principales indicadores financieros.



*Última información disponible a septiembre 2019.
Sistema incluye: Bancos Múltiples, Asociaciones de Ahorros y Préstamos, Bancos de Ahorro y Crédito, y Corporaciones de crédito.
Fuente: Banco Central de la R.D. y Superintendencia de Bancos.

Perspectivas 2020

El crecimiento del 2020 dependerá de la coyuntura política y el desenlace de la epidemia de coronavirus (COVID-19). La proyección inicial es un crecimiento del 5% y una inflación del 4%, no muy diferente al 2019.

Variables	2018	Proy. 2019	Proy. 2020
PIB Real (Crecimiento)	7.00%	5.00%	5.00% - 5.30%
Inflación (Fin de Período)	1.17%	3.66%	4.0%
Balance del Gobierno Central (% de PIB)	-2.20%	-2.2%	-2.20%
Cuenta Corriente (% del PIB)	-1.40%	-1.6%	-1.70%

Fuente: Banco Central de la R.D.

Entorno Internacional

El entorno internacional presenta mucha incertidumbre, y la mayoría de las estimaciones son constantemente corregidas a la baja, debido a las tensiones sociopolíticas y disputas comerciales. Conforme a la firma de encuestas internacionales de pronósticos económicos, Consensus Economics, y el Fondo Monetario Internacional, las estimaciones ofrecidas en el mes de enero, estarán altamente afectadas por los efectos de la pandemia.

Variables	2018	Proy. 2019	Proy. 2020
PIB Economía Mundial (Crecimiento)	3.60 %	2.50 %	2.50 %
PIB Real EUA (Crecimiento)	2.90 %	2.30 %	1.80 %
PIB Zona Euro (Crecimiento)	1.90 %	1.20 %	1.00 %
PIB América Latina (Crecimiento)	1.20 %	0.40 %	1.80 %
Precio Petróleo (US\$ por Barril)*	65.20	57.80	59.10

Fuente: Consensus Economics / Marco Macroeconómico / Presupuesto General del Estado

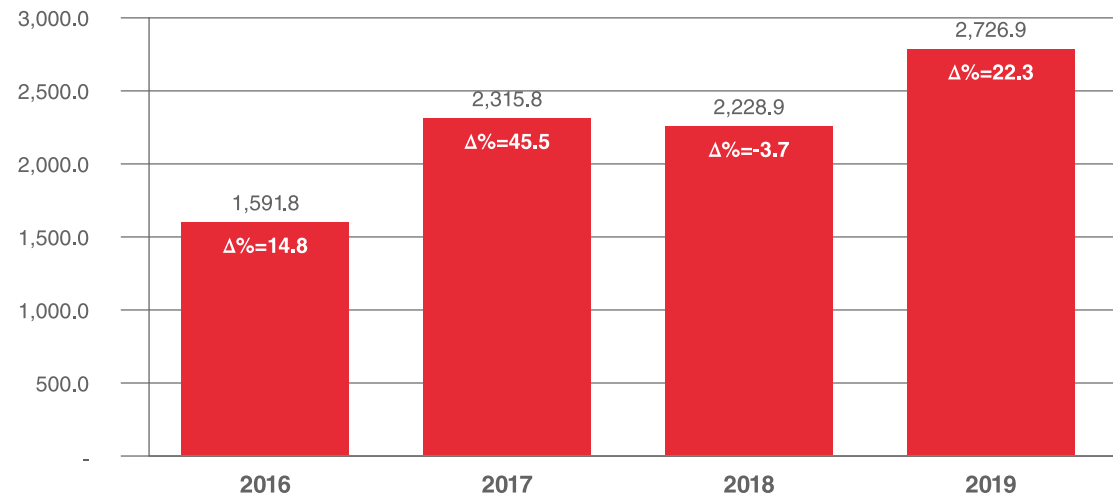
Desempeño Financiero

Los activos totales de Banco Unión exhibieron durante el 2019, un importante crecimiento de 22.3%, para cerrar el año en RD\$2,726.9 millones.

La estructura de los activos continúa mostrando mejoras importantes en cuanto al porcentaje que representan los activos productivos (disponibilidades, inversiones y cartera de créditos) al acaparar el 93% de los activos totales. La cartera de créditos continúa ganando terreno, y al cierre de 2019 representa casi el 50% de los activos totales de la entidad.

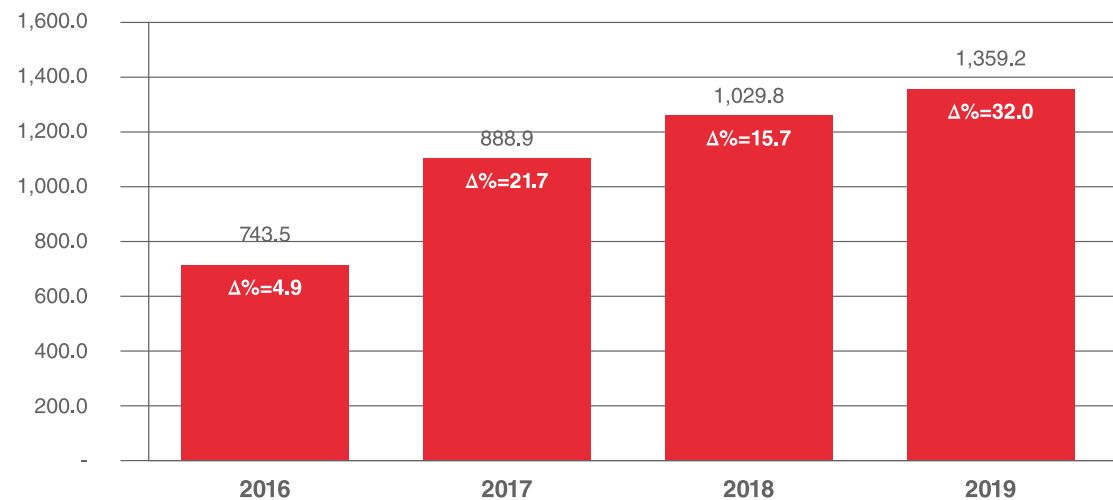
Los resultados del 2019 mejoraron el posicionamiento de Banco Unión en relación a los activos totales del subgrupo a que pertenece, ocupando la posición no. 6 con el 6.7% dentro de los 14 bancos de ahorro y crédito activos.

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



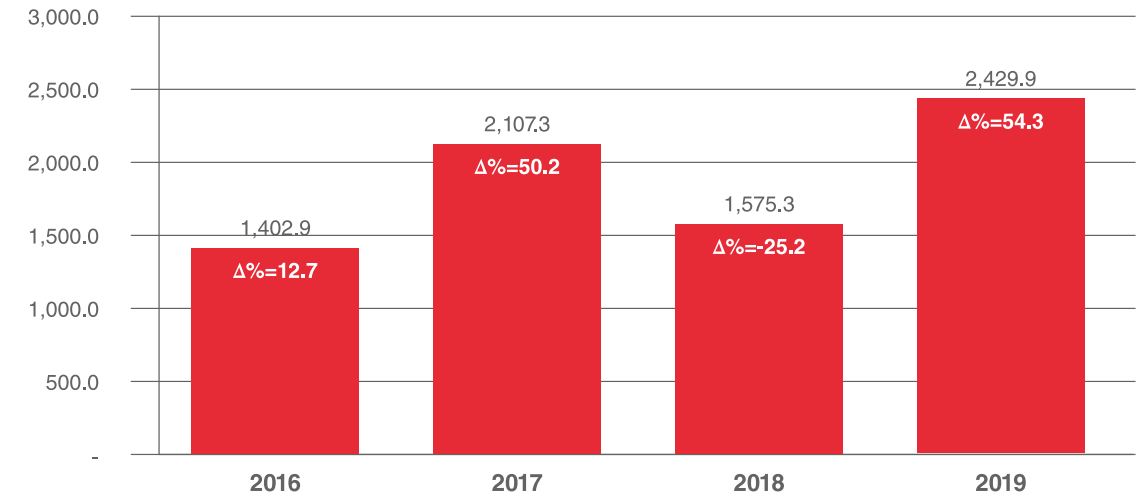
La Cartera de crédito bruta duplicó su tasa de crecimiento hasta 32%, para colocarse en RD\$1,359.2 millones, para un aumento neto de RD\$329.2 millones.

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



La cartera muestra un desempeño saludable, la cartera "A" y "B" acapara el 94.9% de la cartera bruta, la mora se situó en 2.18%, ligeramente por debajo del grupo que exhibió 2.26%. La cartera vencida, esta cubierta con provisiones excedentes.

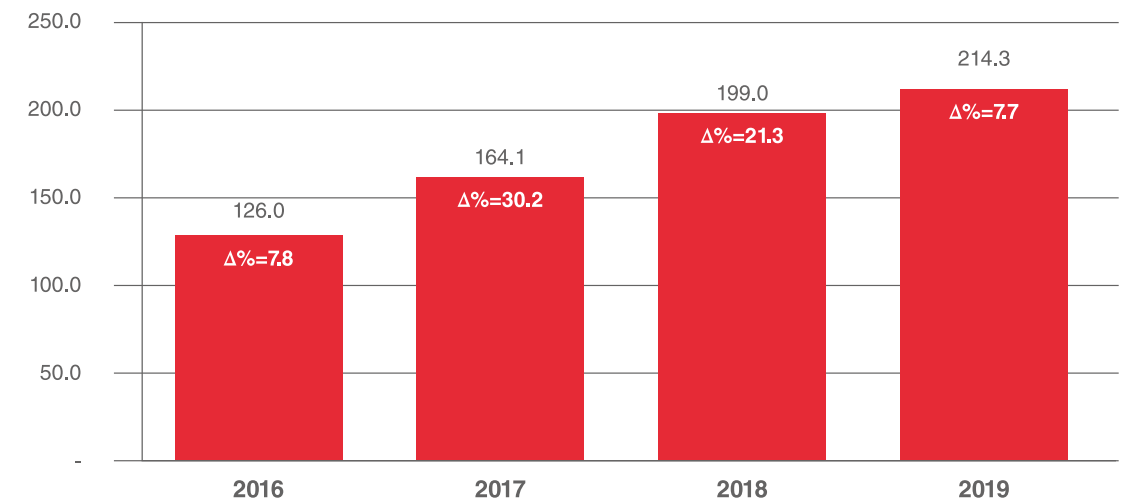
**Evolución Depósitos Totales
En Millones de RD\$**



Por otro lado, las captaciones totales, exhibieron un impresionante crecimiento de 54.3%, para cerrar el año en RD\$2,429.9 millones. De ese monto, los certificados financieros, fondos con vocación de mayor permanencia representan el 72%, y el restante 28% son cuentas de ahorros del sector corporativo y personales, que fluctúan en el año en función del objetivo de acumulación para fines específicos.

El patrimonio de Banco Unión, luego de los aportes del 2017 y 2018 ascendentes a RD\$50.0 millones, se incrementó en el 2019 en 7.7%, por el registro de los beneficios del periodo, los cuales tradicionalmente, por decisión de la Asamblea de Accionistas, se mantienen anualmente en reservas patrimoniales no distribuibles.

**Evolución Patrimonio
En Millones de RD\$**



El patrimonio contable de la entidad ascendió a RD\$214.3.0 millones, y el patrimonio técnico, antes de la capitalización de las utilidades del periodo, ascendió a RD\$197.5 millones. El Índice de Solvencia cerro en 13%, tres puntos porcentuales por encima del requerido normativamente.

En cuanto a los resultados del ejercicio, los ingresos brutos generados por las líneas de negocios del Banco ascendieron a RD\$567.3 millones, para un crecimiento de 10.31% con relación a 2018. Exhibieron una composición similar al pasado año:

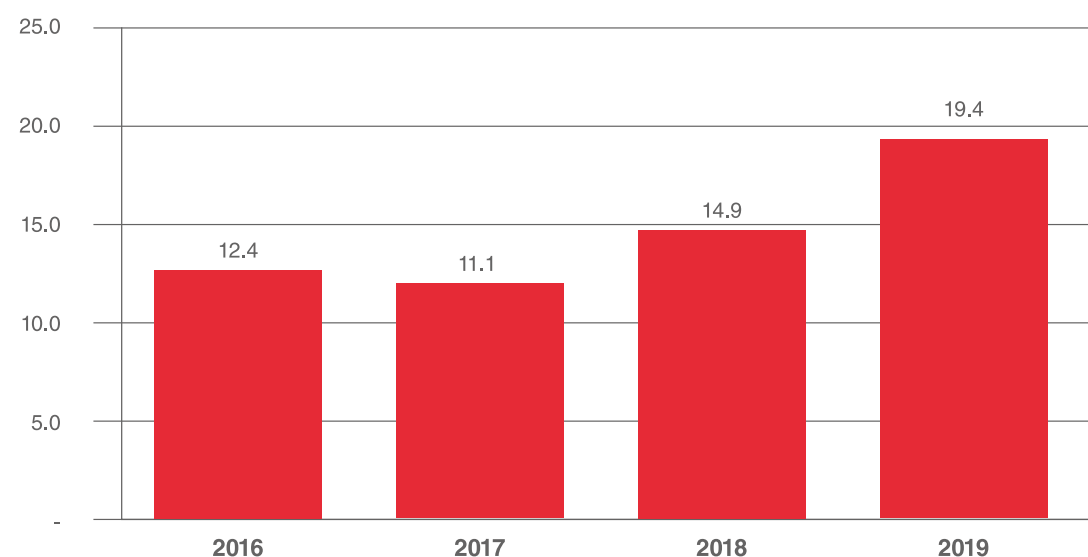
En miles de RD\$	Monto	Participación %
Ingresos Intermediación Financiera	292,641	51.60 %
Ingresos Intermediación Cambiaria	104,919	18.50 %
Tramitación de Remesas	85,700	15.10 %
Otros Ingresos Operacionales	66,961	11.80 %
Otros Ingresos No Operacionales	17,111	3.00 %
Ingresos Totales	567,333	100.0 %

Los ingresos producto de la intermediación financiera acaparan el 51.6% de los ingresos totales, seguido de las actividades de la mesa de cambio y la tramitación de remesas que en conjunto aportan 33.6%. El resto de los ingresos operacionales son derivados de esas actividades, y los no operacionales corresponden a recuperación de prestamos castigados y venta de bienes adjudicados.

La mesa de cambio, a través de la venta de US\$379.7 millones con un margen de 17.2%, aportó el 18.5% de los ingresos brutos del año, por RD\$104.9 millones. Así mismo, la operación de remesas apporto el 15.1% de los ingresos brutos del Banco por RD\$85.7 millones.

En cuanto a rentabilidad, los resultados del ejercicio antes de Impuesto sobre la Renta, del 2019 ascendieron a RD\$19.4 millones, un aumento de 25.3% en relación al ejercicio anterior.

Resultados del Ejercicio antes ISR
En Millones de RD\$



La estructura del estado de resultados presenta mejoras en su composición. Los gastos financieros disminuyeron su participación en relación a los ingresos financieros, pasando de 56.6% a 54.6%, lo que permitió que el margen financiero neto se incrementara en 16.2%.

En ese mismo sentido, la composición de los gastos totales, presentan también una estructura mas adecuada y cónsona con los objetivos de corto plazo del Banco.

En miles de RD\$	2018	2019
Gastos Financieros	35.6%	29.1%
Gastos por diferencias de cambio	2.9%	6.9%
Provisiones Activos Riesgosos	1.7%	1.8%
Gastos de Personal	25.7%	25.6%
Otros Gastos Generales y Adm.	28.1%	31.5%
Otros Gastos Operacionales	4.9%	4.6%
Otros Gastos No Operacionales	1.0%	0.5%
Ingresos Totales	100.0%	100.0 %

Se destacan, la participación de los gastos financieros, quienes representan el 29.1% de los gastos totales, viniendo de 35.6% el año anterior. Los gastos por diferencias de cambio, factor no controlable por la entidad, acapararon casi 7% de los gastos del periodo. Los gastos de personal y directorio mantienen un nivel similar, a diferencia de los otros gastos de explotación que representaron 31.5% en el 2019, versus 28.1%.

Perspectivas para el 2020

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

En ese sentido, la entidad ha definido los productos crediticios necesarios para darle a la cartera de créditos el dinamismo que permitirá su crecimiento sostenido, a través de las sucursales y agencias en operación y las programadas durante el periodo. Este programa esta acompañado de establecimiento de metas por oficinas y el otorgamiento de incentivos por cumplimiento. Se trabajará en el objetivo de hacer rentables las oficinas cuya principal actividad sea la entrega de remesas, con la incorporación de un Oficial de Negocios.

Principales Ejecutivos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Gary Burne Mejía, Gerente de Riesgo Crediticio, Licenciado en Economía, Cum Laude de la Pontificia Universidad Católica Madre Maestra, también posee un Título Asociado de Ciencias Aplicadas en Administración de Empresas con Concentración en Finanzas y Banca, High Honors, Tompkins Cortland Community College (TC3), Ithaca, NY. Cuenta con experiencia en las Finanzas y mejores prácticas

administrativas de pequeñas y medianas empresas de diversos sectores e industrias. También, ha realizado investigaciones y estudios en el comportamiento de crédito de individuos en el sector no bancarizado, así como en el sector de Remesas a nivel nacional e internacional.

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

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

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

María Alejandra Peña, Gerente de Tesorería, Licenciada en Psicología, asociado a Comercio en la universidad Concordia, Montreal, QC, Canada, y posee un Master en Finanzas Global de Fordham University, Gabelli School Of Business, New York, NY, EEUU.

Luis Rafael Ledesma Santana, Gerente Legal y de Cumplimiento Regulatorio, Licenciado en Derecho (Cum laude) egresado de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM), posee una Maestría en Derecho Tributario de la misma universidad y es Especialista en Supervisión Bancaria formado por la Superintendencia de Bancos. Más de 10 años de experiencia en el sector y en firmas de abogados de renombre en el país.

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

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

Luis MI. Velásquez C., Gerente Regional Zona Este, Licenciado en Administración de Empresas (Cum laude) en la Universidad Central Del Este, Especialista Certificado en Anti Lavado de Dinero (CAMS), diez años de experiencia como Especialista en la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Productos

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

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

Portafolio de Productos (cont.)	
Remesas	<ul style="list-style-type: none"> • Contamos con un sofisticado sistema informático para que, desde cualquier punto de la red de pagos, salgan cientos de mensajeros que entregan las remesas enviadas desde diferentes países, con prontitud y eficacia, directamente a la casa de los beneficiarios. También contamos con entrega de remesas en ventanilla, y depósito directo a cuentas de ahorro.
Mesas de Cambio	<ul style="list-style-type: none"> • Transacciones de Compra y Venta de Divisas.
Medios de Pago	<ul style="list-style-type: none"> • tPago. Servicio de pagos móviles que asocia la cuenta de ahorros del cliente (Cuenta Con Ella) a una amplia red de bancos, telefónicas y facturadores locales. A través del este servicio, los clientes pueden realizar pagos, transferencias, retiros y consultas a través de sus teléfonos celulares.
ATM Motorizado	<ul style="list-style-type: none"> • Servicio a domicilio para recogida de pagos de cuotas o depósitos a cuentas de ahorro.
Micro Seguros	<ul style="list-style-type: none"> • Plan Protección Accidentes Personales. Seguro de vida de fallecimientos accidentales. • Exequias. Diseñado para cubrir los gastos finales (funeraria, entierro, gastos legales, entre otros). • Plan Mi Salud. Diseñado para cubrir una renta diaria de hospitalización normal y en cuidados intensivos, así como los gastos relacionados a enfermedades catastróficas.

Logros del 2019 y Perspectiva 2020

Departamento de Negocios

Para el 2019, el principal objetivo del departamento de negocios fue impulsar el aumento de la cartera de créditos, a través de una mayor y más organizada fuerza de venta.

La cartera de créditos bruta tuvo un crecimiento de un 32%, equivalente a \$329.2 millones, de RD\$ 1,004,897,695.38 en diciembre 2018, a RD\$ RD\$1,359.2 millones al cierre de diciembre 2019. En dicho periodo se colocaron un total aproximado de RD\$1,025 millones de los cuales se destacan RD\$210mm en microcréditos; RD\$77mm en préstamos de vehículos; \$70mm en préstamos de nómina y \$50mm en préstamos hipotecarios.

Actualmente tenemos divididos los equipos de negocios por sucursal y tipos de negocios con un esquema de incentivo y metas claras. Aparte del incentivo de comisión cada oficial que sobrepase las metas puede integrar nuevos promotores para su zona del cual también perciben una comisión adicional. En cuanto a las metas, cada oficial tiene asignada su meta mínima basado en su rentabilidad. Todos los meses estamos integrando nuevos miembros y retirando a los que no promedien su meta mínima; evaluados cada tres meses.

Para el 2020 nos proponemos crecer más agresivamente nuestra fuerza de venta dividida entre nuestras trece sucursales a nivel nacional. Para esto hemos identificado nuevas canteras de oficiales potenciales y establecido un sistema de seguimiento que nos permite crecer de manera rentable.

Departamento de Finanzas

Este 2019, las áreas operacionales lograron fortalecer todos los procesos operativos, poniendo en marcha el plan de mitigación de riesgo, capacitando el personal y reforzado todo los aspectos y procesos necesario, a fin de que cada área cumpla las proyecciones y las metas establecidas.

Estas medidas implementadas desde el 2018, surgieron efecto en el 2019, los resultados de las auditorías internas y externas muestran el grado de avance que tuvieron estas áreas. Asimismo, lo reflejan los resultados positivos que exhiben el banco al cierre del 2019, con la puesta en marcha del plan estratégico acompañado del principal activo que tiene el Banco, el cual lo conforman los diferentes equipos de trabajo. Unidos, con un alto grado de compromiso, dedicación e integración, orientando los esfuerzos para extender y aprovechar al máximo las oportunidades de mejoras que se presentan.

Las mejoras en los procesos operativos internos, apoyaron el crecimiento en el aspecto financiero, evidenciándose cambios significativos en todos los rubros que componen el estado de situación y de resultados al cierre del 2019. Resaltan el crecimiento de 22.3% de los activos totales, 32% la cartera de crédito, las captaciones del público aumentaron 54% y las utilidades también exhibieron incremento de 25%.

Las perspectivas para el 2020 del la Vicepresidencia de Finanzas, son continuar fortaleciendo los procesos operativos, reconociendo las oportunidades de mejoras y robusteciendo las áreas, mediante la capacitación del personal e implementando los cambios tecnológicos, de servicios y humanos, afín de alcanzar el grado óptimo en la eficiencia operativa.

Departamento de Remesas

En cuanto a las remesas en el 2019 realizamos varios viajes a Estados Unidos y Europa sosteniendo visitas con nuestros corresponsales de Remesas y sus agentes, también participamos en la conferencia Felaban, en busca de ampliar nuestros proveedores de corresponsalía Bancaria. El objetivo principal fue planificar estrategias que nos permitan eficientizar nuestra entrega de remesas, y competir directamente con los demás proveedores del mercado. Conquistamos dos nuevos corresponsales ampliando nuestra red a 40

corresponsalías de remesas. Para el 2020 estamos trabajando en el incremento del volumen de remesas y la expansión de nuestra red de pagaduría.

Departamento de Mesa de Cambio

Las ventas de dólares realizadas por la mesa de cambio durante el 2019 fueron por un monto de US\$379,660,706.35, presentando una disminución de un 7.9 % con relación a las ventas del 2018, que fueron por un total de US\$412,023,690.66.

El beneficio por margen cambiario del 2019 fue de RD\$65,136,767.00 y el del 2018 fue de RD\$48,416,543.60, pasando el margen de intermediación de un 0.1175 en 2018 a un 0.1716 en 2019 para un incremento de un 46% en el margen cambiario.

En adición al beneficio por intermediación cambiaria, la mesa de cambio registró unos ingresos por comisión de RD\$10,475,931.00 en el 2019 y por RD\$24,037,016.00 en el 2018.

El total de ingresos por operaciones de cambio en el 2019 fue de RD\$75,612,698.00 y en el 2018 fue de RD\$72,453,559.00, lo que significa un incremento de un 4% en los beneficios por operaciones de la mesa de cambio en el 2019.

Gerencia Legal y de Cumplimiento Regulatorio

En el año 2019 la Gerencia Legal y de Cumplimiento Regulatorio de la entidad estuvo enfocado en seguir mejorando los procesos operativos en todas sus áreas de trabajo, contratos, garantías, litigios, cobros y Cumplimiento Regulatorio. En el transcurso del año se finalizó el proceso de aprobación ante la Superintendencia de Bancos del 100% de los contratos de adhesión utilizados en las áreas de créditos y captaciones. De igual forma vimos una disminución en los tiempos de repuestas a las consultas realizadas por las demás áreas del banco y en el manejo de las debidas diligencias requeridas, lo que se traduce en una mejor gestión del riesgo operacional y una disminución de las contingencias legales.

A través del área de Cumplimiento Regulatorio, la Gerencia sirvió de soporte y acompañamiento para fortalecer la documentación y la cultura de cumplimiento de las políticas internas, así como también la gestión de gobierno corporativo. Vemos importante destacar que en el año 2019 los procesos litigiosos y de ejecución manejados por nuestro equipo no materializaron ninguna pérdida para la entidad. Seguimos trabajando para la consolidación de las oportunidades que presentan las distintas áreas y la continuidad de los avances logrados en la unidad.

Departamento de Gestión Humana

Al igual que en años anteriores este departamento de Gestión Humana se ha estado enfocando en fortalecer la estructura general de la institución, monitoreando, identificando y contratando el recurso humano necesario, así como ejecutando el programa de capacitación que anualmente elaboramos para todo el personal, con especial enfoque en los temas de Riesgo, Cumplimiento y Seguridad de la Tecnología de la Información. Este Programa de Capacitación lo elaboramos a inicios de cada año con el apoyo de cada gerente y supervisor de área, identificando la necesidad de adiestramientos detectadas en las evaluaciones de desempeño, así como cualquier otra debilidad o necesidad de reforzamiento o motivación que incremente su actitud para ejecutar de manera eficiente su productividad.

A inicios de cada año revisamos lo ejecutado en el año que termina y preparamos el calendario del año que inicia, tanto en el programa de Capacitación General de los empleados, como para el Programa de Capacitación para los Miembros del Consejo de Administración, así como para el Plan de Sucesión.

Es importante destacar que el programa de capacitación para los Miembros del Consejo tanto para el año 2019, como para este año 2020 su principal enfoque es mantenerlos actualizados sobre los distintos tipos de riesgos a que esta expuesta la entidad, así como fomentar y proporcionarles una visión general sobre el sistema global de control interno de la institución.

El objetivo del Plan de Carrera y Sucesión es ir delineando de manera ordenada y eficiente el relevo de las posiciones claves y de mayor eficiencia en la estructura organizacional de la institución.

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

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

- Certificación anual FIBA, para el Gerente Gestión Integral de Riesgo y Oficial de Cumplimiento.
- V Congreso anual Anti Lavado Bancamérica, V.P. Ejecutivo, Miembros del Consejo y Gerente Legal.
- Versión Preliminar del Instructivo de Cumplimiento del Reglamento de Seguridad Cibernética de la Información, participantes Oficial de Cumplimiento y Gerente de Seguridad Cibernética y de la Información, Gerente TI.
- Certificación Internacional en Diseño de Planes de Carrera y Sucesión, participante Gestión Humana Alta Gerencia
- Certificación ISO 31000, para el Gerente Riesgo Operacional
- IV Congreso Internacional de Gestión Integral de Riesgos del Sector Bancario de la Republica Dominicana, para el Consejo de Directores
- Taller sobre Métodos para el Reporte de incidentes de Ciberseguridad, participante gerente de seguridad cibernética y de la Información
- Charla de la unidad de análisis financiero UAS, participantes Consejo de Directores y Alta Gerencia.

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

Departamento de Gestión Integral de Riesgos

En el año 2019 el Depto. de Gestión Integral de Riesgos, continuó asumiendo la Administración de Riesgos como Pilar Principal de su estrategia, acorde con la naturaleza, tamaño, complejidad y Perfil de Riesgos de Banco Unión.

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

Este Marco en el 2019 sufrió una Modificación y Actualización debido a cambios de forma e inclusión de Normativas nuevas que impactan la Gestión Integral de Riesgos del Banco, así como cambios relacionados a corrección en los mandos para una efectiva organización de funciones de Gestión de Riesgos.

Asimismo, en el año 2019 Banco Unión continuó desarrollando su sistema de Gestión Integral de Riesgos, persiguiendo sus objetivos principales, tales como, la Estrategia, definición e integración en gestión del Apetito de Riesgo, en la gestión de los procesos ágiles y efectivos, y en lo que corresponde a herramientas y

personal involucrado en manejo de Riesgos, mediante seguimiento y análisis de los principales indicadores, reportes al Consejo con el objetivo de orientar y concientizar una adecuada ejecución de las estrategias, para que en todo momento se cumpla con los pilares de Calidad del Riesgo.

En otro orden, a través del seguimiento de los umbrales de concentración de Carteras por sectores, por importancia de depositantes, se trata de fomentar la diversificación de la cartera, la actuación preventiva y la reconducción de las mismas.

Entre los logros más significativos en la Gestión Integral de los Riesgos, están:

- Mantenimiento y actualización del **Plan de Continuidad de Negocios (PCN)** tomando en cuenta los cambios en la plataforma tecnológica, los factores externos que podrían afectar las operaciones del banco y los procesos críticos del negocio.
- Establecimiento de una cultura institucional de respuesta ante eventos que afecten la continuidad del negocio a fin de que todo el personal perteneciente a la compañía responda de manera efectiva ante posibles incidentes.
- Actualización Marco de Gestión Integral de Riesgos
- Remisión del Informe correspondiente al Resultado Final de las Evaluaciones realizadas a los Principales Manuales de Políticas y Procedimientos del Banco en cumplimiento al Instructivo de Control Interno. Cuyo resultado indicó que para el cierre de Diciembre 2019 existía un gran total de 41 compromisos de revisión y modificación de Manuales y Procedimientos de los diferentes Departamentos y/o Áreas que integran el Banco, dando como resultado que los vencimientos por rango de días se concentraron en la clasificación “Cerrados”, con 32 casos, y 7 compromisos en estado “En Tiempo”, y 2 casos con estado 31 a 60 días sobre el tiempo estimado.
- Remisión al Consejo y la Alta Gerencia de Informes de Estado de Exposición de los diferentes Riesgos, así como al cumplimiento de los límites establecidos en el Apetito de Riesgo aprobado por el Consejo.
- Se rediseño y fortaleció la Plataforma de Intranet de Banco Unión, tendiendo como líder del Proceso al Encargado de Riesgo Operacional. Esta nueva plataforma de Intranet ofrece a los empleados una nueva opción con una mayor efectividad, y permite compartir y difundir información corporativa, así como establece un canal de comunicación con los usuarios, reduce el tiempo de los empleados en lo que respecta a búsqueda de informaciones útiles. Incluye todas las informaciones correspondientes a Manuales, Procedimientos, Formularios, etc., de manera que permite optimizar los procesos.
- Fortalecimiento del Área de Riesgo Operacional mediante la Sistematización de los Reportes de Incidencias de Riesgos e Indicadores Claves de Riesgos (vía intranet BU) cuyo objetivo fue desarrollar el sistema de trabajo para el análisis, diseño e implementación de estrategias que permitan definir y asegurar el logro de los objetivos de la Organización en el corto, mediano y largo plazo.
- Se desarrolló la estrategia de Implementar a Responsables de Riesgo Operacional (RRO) por áreas, con la finalidad de poder mitigar los errores y pérdidas.
- Se creó vía intranet el formulario de captura de todos los eventos de Riesgo Operacional, para así también establecer los Indicadores Claves de Riesgos por áreas. Con este formulario se almacena toda la información referida al Evento de Pérdida por Riesgo Operacional. Objetivo General de estas herramientas: realizar a tiempo los diferentes informes, para su presentación en los Comités, Alta Gerencia y Consejo.
- Se certificó al Enc. de Riesgo Operacional en **ISO 31000 Lead Risk Manager**.

Gestión del Riesgo de Lavado de Activos/Financiamiento del Terrorismo y la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (LA/FT/PADM)

El Departamento de Prevención de Lavado de Activos/Financiamiento del Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva en el año 2019 continuó reforzándose con niveles de cumplimiento según la normativa establecida.

Banco Unión mantiene activo su compromiso de fortalecer sus medidas y procedimientos para prevenir y detectar que la entidad sea utilizada por individuos o empresas para efectuar operaciones con fondos que involucren recursos de procedencias ilícitas.

Principales Avances:

- Certificación Internacional por parte del Oficial de Cumplimiento en lo que respecta a Delitos Financieros. Esta Certificación es emitida por la Asociación de Especialistas Certificados en Delitos Financieros (CFCS).
- Continuo seguimiento a procedimientos relativos a actualización de clientes en lo que respecta a Niveles de Riesgo de los clientes. Acción llevada a cabo a través de los oficiales de negocios.
- Entrenamientos correspondientes a temas de Riesgos de LA/FT/PADM a empleados existentes y de nuevo ingreso de manera presencial, adicionando también entrenamientos a través de Intranet y en Línea.
- Establecimiento de la Plataforma Tecnológica **SHERLOCK** de monitoreo de transacciones que pudieran ser objeto de LA/FT/PADM. Esta plataforma permite establecer perfiles de riesgos de los clientes, score de transacciones, clasificación de transacciones y revisión en listas de depuración de clientes tanto personas físicas o empresas jurídicas. También, permite analizar el comportamiento transaccional de los clientes y registrar todas las acciones hasta comprobar o descartar la actividad inusual de los mismos.
- Actualización del Manual de Procedimientos para la PLA/FT/PADM,
- Creación del Manual de Eventos Potenciales de Riesgos de LA/FT/PADM
- Continuación del Plan de Acción establecido por la Oficial de Cumplimiento dirigido a las Trader de Mesa de Cambio con la finalidad de gestionar la actualización de la documentación legal de los expedientes de clientes corporativos.
- Colaboración continua con las autoridades competentes. Durante el año 2019 se respondieron oportunamente 1,708 solicitudes de Requerimientos de la Superintendencia de Bancos.
- Participación por parte del Gerente de Gestión Integral de Riesgos en la Conferencia Internacional de Prevención de Lavado de Activos realizada por la Florida International Bankers Association (FIBA), Miami Florida, marzo 2019.
- Continuación de Boletines de temas relacionados al Riesgo de LA/FT/PADM.

Departamento de Auditoría Interna

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

Durante el año 2019, el departamento de Auditoría Interna, en cumplimiento a lo establecido en su plan de trabajo, realizó las evaluaciones objetivas de la calidad y efectividad del control interno, gestión de riesgos y gobierno corporativo de la entidad, con el propósito de mantener a la alta Gerencia y al Consejo informados de asuntos materiales o tendencias que puedan afectar la entidad, y les permita tomar decisiones adecuadas y oportunas para corregirlas, reduciendo el riesgo de pérdidas y protegiendo su reputación.

Contribuyo para agregar valor y mejorar la eficiencia de los procesos de gobierno, gestión de riesgo, control y gobierno mediante actividades de aseguramiento y consulta. Los auditores internos actuando también en

rol de consultores asistiendo a la entidad en la identificación e implementación de metodologías de gestión de riesgos y de los controles dirigidos a mitigar estos riesgos. No obstante, absteniéndonos de asumir cualquier responsabilidad propia de la Alta Gerencia en la gestión de riesgos.

Departamento de TI

La automatización de procesos es uno de nuestros principales enfoques. Nuestro objetivo es mantener la plataforma tecnológica en software y hardware acorde a los objetivos del negocio, garantizando la seguridad, integridad y confiabilidad de los datos de nuestros clientes y relacionados. Contamos con un Plan Estratégico que expone la planificación estratégica de las tecnologías de información y las comunicaciones de la empresa, para el período comprendido entre los años 2020 al 2022.

Gestión Integral de Riesgo

La Gestión Integral de Riesgos de Banco Unión está orientada a preservar y fortalecer el Patrimonio, y proteger los ahorros de los depositantes, manteniendo la calidad de sus Activos, asegurando niveles adecuados de Liquidez, minimizando los efectos adversos de los Riesgos de Mercado, y controlando los Riesgos Operacionales, incluyendo el Riesgo Tecnológico, Riesgo de Ciberseguridad, el Riesgo de LA/FT/PADM, Financiamiento del Terrorismo y la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, así como los Riesgos emergentes a los que está expuesto el Banco.

La Gestión Integral de Riesgo se sustenta en los siguientes pilares:

- Apetito de Riesgo definido por el Consejo y las Estrategias de Negocios alineadas al mismo
- Integración de la Gestión de Riesgo con los procesos críticos del Banco y la toma de decisiones
- Independencia de las funciones de Riesgos
- Comunicación y reporte oportuno de los Riesgos
- Innovación y mejora continua, enfocadas hacia las mejores prácticas

En el año 2020 Banco Unión continuara desarrollando su sistema de Gestión Integral de los Riesgos con la estructura esquemática corporativa de Gestión de Riesgos coherente con la naturaleza y magnitud de sus Riesgos asumidos.

Riesgo de Crédito

Banco Unión al 31/12/2019 mantuvo en su Cartera de Crédito un Perfil de Riesgo de Crédito Bajo, con Índices de Morosidad por debajo del registrado en el grupo al que pertenece dentro del Sistema Financiero, al igual que su comportamiento se mantuvo muy por debajo del Apetito de Riesgo aprobado por el Consejo que fue de un 4.5%. Asimismo, contó con niveles de cobertura significativos para su exposición a este Riesgo.

Las sanas prácticas y gestión proactiva, combinado con la estabilidad económica del país contribuyeron a que el Banco mantuviera su Perfil de Riesgo de Crédito Bajo.

En el Plan Estratégico aprobado por el Consejo en el año 2019, se estableció como uno de los Objetivos Institucionales las Colocaciones de Cartera A y B con un 15% de Crecimiento Anual.

La tendencia reflejada en el Nivel de Exposición del Patrimonio Técnico sobre la Cartera de Crédito al 31/12/2019 fue de aumento, cerrando en Diciembre 2019 en un 6.21. Sin embargo, la Cartera en Riesgo en el año 2019 (indicador que determina el porcentaje de cartera que ha tenido algún tipo de deterioro crediticio: Créditos Prorrogados, Créditos Reestructurados, Créditos Vencidos y Créditos en Cobro Judicial), no mostró un comportamiento con variaciones importantes, cerrando al mes de Diciembre en un 4.04%.

La Ponderación de la Cartera Vencida vs la Cartera Vigente se mantiene en un adecuado nivel de salud cerrando al mes de Diciembre en 1.78%.

Riesgo de Mercado

Para los fines de Banco Unión, con relación a nuestra exposición al Riesgo de Mercado se estableció un Apetito de Riesgo de un 14% del Patrimonio Técnico, tomando en consideración el promedio de porcentaje del sector financiero al que pertenecemos y su tendencia. El comportamiento de este indicador se mantuvo por encima del porcentaje indicado, cerrando en Diciembre 2019 en un 37.30%.

La evolución del VAR durante el año 2019 se mantuvo en niveles normales según las mejores prácticas, incluso por debajo del Apetito de Riesgo aprobado por el Consejo del Banco, pero no se deben pasar por alto estas variaciones. Parámetros comunes para el VAR son probabilidades de 1% a 5%.

En el 2019, Banco Unión continuó con los esfuerzos para mantenerse como empresa líder en el Cambio de Divisas, ofreciendo tasas competitivas y un excelente Servicio al Cliente.

Riesgo de Liquidez

Durante el año 2019, Banco Unión mantuvo altos niveles de disponibilidades, las cuales a Diciembre 2019 representan el 16.6% de los Activos Totales, lo que le permitió cumplir con sus compromisos de forma oportuna e incrementar su cartera de crédito. Estos niveles de liquidez, superiores a los exhibidos por los demás miembros del subsector, 11.9%, permitieron a Banco Unión mantener la solvencia y principales indicadores en niveles aceptables.

A contrastar los vencimientos contractuales de activos y pasivos, vemos que el flujo de Activos permite atender las obligaciones proyectadas en la banda de tiempo de 0-90 días.

Las métricas de liquidez de corto y largo plazo, así como las relacionadas con activos con cargas y escenarios de estrés, se situaron durante el 2019 dentro de los niveles de Apetito de Riesgo establecido, y en cumplimiento a las normativas.

A pesar del Banco continuar mostrando un Riesgo Alto de concentración en su Cartera de Certificados de Depósitos, tradicionalmente ha demostrado una alta estabilidad en el tiempo, y hasta el momento no ha presentado indicadores de Riesgo de Liquidez preocupantes.

Durante todo el 2019, el Banco continuó con colocaciones en Letras y Notas del Banco Central, y en Puestos de Bolsa donde la entidad mantiene sus relaciones comerciales, con fines de colocaciones de sobrantes de Liquidez.

Se mantiene la colocación de disponibilidades a la vista en depósitos remunerados del Banco Central. Con esto se asumen compromisos diarios incluyendo parte de las operaciones de la Mesa de Cambio, los recursos que se distribuyen diariamente en las diferentes oficinas y se aprovecha para esos sobrantes diarios, la tasa de rendimiento que ofrece el Banco Central en depósitos remunerados.

En las sesiones del comité ALCO se continuó trazando pautas y señalamientos con la finalidad de que el Área de Negocios enfocara todos sus esfuerzos en realizar colocaciones, cumplir con las proyecciones y metas establecidas a fin de que las disponibilidades sean colocadas en Créditos que impactasen significativamente los Ingresos Financieros.

Riesgo Operacional

Durante el año 2019 la Unidad de Riesgo Operacional finalizó con los trabajos establecidos en la Bitácora correspondiente. Al 31/12/ 2019 existió un gran total de 19 compromisos Macros activos. El mayor volumen de compromisos se concentró en Riesgo Operacional (99.50%).

Se continuó con el Fortalecimiento del Área de Riesgo Operacional mediante la Sistematización de los Reportes de Incidencias de Riesgos e Indicadores Claves de Riesgos (vía intranet BU) cuyo objetivo fue desarrollar el sistema de trabajo para el análisis, diseño e implementación de estrategias que permitan definir y asegurar el logro de los objetivos de la Organización en el corto, mediano y largo plazo.

Se desarrolló la estrategia de Implementar a Responsables de Riesgo Operacional (RRO) por áreas, con la finalidad de poder mitigar los errores y pérdidas.

Se creó vía intranet el formulario de captura de todos los eventos de Riesgo Operacional, para así también establecer los Indicadores Claves de Riesgos por áreas. Con este formulario se almacena toda la información

referida al Evento de Pérdida por Riesgo Operacional. Objetivo General de estas herramientas: realizar a tiempo los diferentes informes, para su presentación en los Comités, Alta Gerencia y Consejo.

Riesgo Reputacional

Es la probabilidad de que ocurran impactos negativos, presente y futuros, sobre las utilidades y el capital de una Entidad Financiera, debido a la atención de su imagen. Esta afectación puede tener su origen en la mala atención a los clientes, a fallos en los canales y servicios del banco, a rumores sobre la situación patrimonial y/o liquidez de la entidad, o por verse involucrada en transacciones o relaciones de negocios ilícitos con clientes, proveedores o empleados; así como por cualquier otro evento externo o interno que deteriore la imagen del Banco.

Para esto es importante, entre otros elementos, que el Banco mantenga altos estándares para la Prevención de Lavado de Activos, el Financiamiento al Terrorismo y la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.

Durante el año 2019 el banco no fue impactado en sus Utilidades o Capital por Factores de Riesgos derivados de la materialización de otros Riesgos que afectasen su reputación, ni de Riesgos relacionados al LA/FT/PADM.

Riesgo Legal

Banco Unión, a través de su proceso de revisión de cambios regulatorios, realiza con los designados de áreas, una revisión de las normativas nuevas y reformas publicadas que apliquen al banco.

Durante el 2019 el Depto. Legal continuó fortaleciendo sus dos áreas principales que representan los mayores riesgos: Garantías y Contratos, y Litigios y Cobros.

A través de la gerencia legal se atendieron los requerimientos regulatorios legales, asegurando respuestas completas, formales y puntuales, mitigando así cualquier riesgo legal que pudo impactar al banco durante el año en cuestión.

Informe De Los Auditores Independientes y Estados Financieros Auditados

Carta del Comisario de Cuenta

Sres.

Accionistas de:

BANCO DE AHORRO Y CREDITO UNION, S. A.

Presentes:

Distinguidos Señores:

Conforme a la designación que me fuere conferida por esa entidad en calidad de Comisario de Cuentas, he revisado los libros, documentos justificativos y archivos de contabilidad de esa institución y los estados financieros para el ejercicio fiscal que terminó en fecha 31 de diciembre del año dos mil diez y nueve, (2019), según las disposiciones contenidas en la Ley 479-08, sobre Sociedades Comerciales. Mi trabajo se desarrolló conforme a las Normas Internacionales de Auditoría e incluyó la verificación de cuentas, revisión de documentos, análisis de evidencias, pruebas sustantivas, de cumplimientos, y otros procedimientos que consideramos adecuados en las circunstancias. Las revisiones fueron realizadas con absoluta normalidad, contando con el apoyo del personal administrativo de la entidad.

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


RECOMENDACIÓN DE DESCARGO

Al concluir la labor, he podido comprobar que las actuaciones del Consejo de Administración y de la Administración en general de la entidad, se mantuvieron dentro del marco de las facultades otorgadas por los Estatutos Sociales y solicitamos el formal descargo de su gestión administrativa, así como la aprobación de los Estados Financieros, cuentas y balances presentados a esta Asamblea, por considerar que los mismos muestran razonablemente en todos sus aspectos, la situación financiera de la entidad Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A., al 31 de diciembre del año 2019 y los resultados de las operaciones por el ejercicio fiscal concluido en esa fecha.

En Santo Domingo, D. N., Capital de la República Dominicana, hoy día veinte (20) del mes de marzo del año dos mil veinte (2020).

LIC. EFRAIN OGANDO MORA, CPA.

COMISARIO DE CUENTAS.



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

Estados Financieros Auditados **Banco de Ahorro y Crédito Unión, S.A.****Dictamen De Los Auditores Independientes y Estados Financieros Auditados**

Al 31 De diciembre Del 2019

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2019

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ÍNDICE A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	Página
Informe de los auditores independientes	1-6
Estados financieros:	
Balance general	7-8
Estado de resultados	9
Estado de cambios en el patrimonio	10
Estado de flujos de efectivo	11-12
Notas a los estados financieros	13-50



Sotero Peralta & Asociados, SRL
Contadores Públicos Autorizados
Consultores Gerenciales

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

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

RNC – 101-086629

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión:

Hemos auditado los estados financieros del Banco Unión de Ahorro y Crédito, S. A. que comprenden el balance general al 31 de diciembre, 2019, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Unión de Ahorro y Crédito, S. A. al 31 de diciembre, 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2a de los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión:

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

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

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

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

Cartera de Crédito

El principal activo del Banco es la cartera de crédito, la cual representa el 48% de los activos totales y concentra los principales factores de administración de riesgo de crédito referente a: recuperación y concentración de saldos y diversificación de productos, entre otros. Dichos factores afectan el valor de recuperación de este activo.

El Banco provisiona la cartera de crédito, de acuerdo con lo establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA). Al 31 de diciembre, 2019, el monto de estas provisiones asciende a RD\$42,222,722, la cual representa un 1.0% del total de activos.

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

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

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

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

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

Asuntos Claves de Auditoría	Como los Asuntos Claves fueron Enfocados en la Auditoría
-----------------------------	--

Valor en Circulación

Los valores en circulación constituyen obligaciones a plazo que son pactadas con los clientes en función a condiciones específicas en cuanto a su uso, plazo y tasas de interés.

Los valores en circulación representan el 70% del total del pasivo.

Efectuamos un proceso de confirmación de saldos y procedimientos analíticos para verificar los ciclos y tasas de interés. Además, seleccionamos una muestra de expedientes de certificados con la finalidad de verificar los procedimientos de control interno establecidos por el Banco.

En la Nota 21 se incluyen las revelaciones sobre el tratamiento contable y otros aspectos relacionados con los certificados.

Cumplimiento de las disposiciones normativas

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

- Algunos de los procedimientos de auditoría aplicados son los siguientes:
- Obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada del cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias que, de forma generalmente admitida, tienen un efecto directo en la determinación de cantidades e información materiales a revelar en los estados financieros.

- Aplicamos procedimientos claves de auditoría en la identificación de posibles casos de incumplimiento de disposiciones legales y reglamentarias que puedan tener un efecto material sobre los estados financieros.
- Indagamos y obtuvimos respuesta por parte de la administración y los responsables del gobierno de la entidad sobre el cumplimiento de dichas disposiciones legales y reglamentarias de la SIB.
- Inspeccionamos las comunicaciones escritas emitidas por el regulador, así como las respuestas por parte del Banco y su respectivo seguimiento.

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

Otros Asuntos:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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



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



12 de marzo, 2020

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

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


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


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

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

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


 Anny Jazmín Pujols F.
 Gerente de Contabilidad


 Keila Sohar Villar F.
 Vicepresidente de Finanzas


 María Armenteros
 Vicepresidente Ejecutivo



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

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

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

Anny Jazmín Pujols F.
Gerente de Contabilidad

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

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

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



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

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

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


 Anny Jazmin Pujols F.
 Gerente de Contabilidad


 Maria Armenteros
 Vicepresidente Ejecutivo


 Keila Sohar Villar F.
 Vicepresidente de Finanzas


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

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

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

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

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018
1) Entidad (continuación):

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

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

La Entidad mantiene sus registros, y prepara sus estados financieros en pesos Dominicanos (RD\$). Los estados financieros al 31 de diciembre, 2019 adjuntos fueron aprobados para su emisión el 12 de marzo de 2020 por la Administración del Banco.

2) Resumen de las principales políticas de contabilidad:**a) Base contable de los estados financieros, base regulada:**

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

b) Principales estimaciones utilizadas:

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018
2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):
c) Instrumentos Financieros:

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

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

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

Instrumentos financieros a corto plazo

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

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

Inversiones en valores y valores en circulación

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

d) Inversiones negociables y a vencimiento

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018
2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):

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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018
2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018
2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):
f) Provisiones cartera de créditos:

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

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

El Banco mantiene procedimientos y controles para:

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

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

- **Provisión para rendimientos por cobrar:**

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018
2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):
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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018
2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):
i) Cargos diferidos

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

j) Intangibles

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

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

k) Activos y pasivos en moneda extranjera

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

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

m) Costo de beneficio de empleados

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018
2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):

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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018
2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):
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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018
2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):
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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018
2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):

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

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

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

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

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

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

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

Mediante la Novena Resolución, de fecha 30, mayo de 2019, la Junta Monetaria autorizó disminuir en un 1.0% el porcentaje del coeficiente del Encaje Legal, pasando de un 7.9%, a un 6.9%, estableciendo que la cobertura del encaje estará compuesta por los depósitos en cuenta del Banco Central de la República Dominicana.

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

4) Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Las transacciones en moneda extranjera se detallan como sigue:

31 de diciembre de 2019				
	US\$	€	£	RD\$
Activos				
Fondos disponibles	1,699,129	8,955	5	86,489,398
Posición larga de moneda extranjera	1,699,129	8,955	5	86,489,398
31 de diciembre de 2018				
	US\$	€	£	RD\$
Activos				
Fondos disponibles	9,047,993	4,360	5	454,234,583
Posición larga de moneda extranjera	9,047,993	4,360	5	454,234,583

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

5) Fondos Disponibles:

Los Fondos disponibles de la Entidad se detallan como sigue:

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018
5) Fondos disponibles (continuación):

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

(a) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, este monto esta cuenta incluía US\$1,699,129y US\$1,553,342 respectivamente a las tasas de RD\$52.90 y RD\$50.20, respectivamente por cada dólar norteamericano. Además esta cuenta incluía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, €8,955 a una tasa de RD\$59.19 y €4,360, a una tasa de RD\$57.18, respectivamente, por cada euro y £5 a una tasa de RD\$69.41 por cada libra esterlina.

(b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 está compuesto por los depósitos que la Entidad mantiene en el Banco Central de la República Dominicana para fines de encaje legal, el cual excede el monto mínimo requerido por las normas vigentes en RD\$646,320 y RD\$7,284,198, respectivamente o sea un 0.37% y 1%, por encima del porcentaje requerido, respectivamente.

(c) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, esta cuenta incluye US\$261,339 y US\$47,262, a una tasa de RD\$52.90 y RD\$50.20 por cada dólar norteamericano, respectivamente.

(d) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, esta cuenta incluye US\$75,998 y US\$2,902, a una tasa de RD\$50.90 y RD\$50.20 por cada dólar norteamericano.

6) Inversiones negociables y a vencimiento

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018
6) Inversiones negociables y a vencimiento (continuación):

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

7) Cartera de créditos:

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

Al 31 de diciembre, 2019 y 2018, la información más relevante sobre la cartera de créditos comprende los siguientes aspectos:

a) Por tipo de crédito:

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018
7) Cartera de créditos (continuación):
b) Condición de la cartera de créditos:

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018
7) Cartera de créditos (continuación):
c) Por tipo de garantía:

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

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

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

d) Por origen de fondos:

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

e) Por plazos:

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018
7) Cartera de créditos (continuación):
f) Por sectores económicos:

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

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

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

8) Cuentas por cobrar:

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

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018
9) Bienes recibidos en recuperación de créditos:

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

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

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

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

10) Propiedades, muebles y equipos:

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNION, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018

10) Propiedades, muebles y equipos (continuación):

Detalle	2018					
	Terreno	Edificaciones	Mobiliario y equipos	Mejoras en propiedad arrendada	Diversos y construcción en proceso	Total
Saldo bruto al 01 de enero, 2018	1,603,631	4,200,000	24,902,629	17,806,543	20,907,973	69,420,777
Adquisiciones	-	-	4,545,722	-	11,836,287	16,382,009
Retiros	-	-	(5,546)	(17,142,427)	(10,478,908)	(27,626,881)
Balance bruto al 31 de diciembre, 2018	1,603,631	4,200,000	29,442,805	664,116	22,265,352	58,175,905
Depreciación acumulada al 01 de enero, 2018	-	-	(18,776,742)	(4,840,300)	-	(23,617,042)
Gasto de depreciación	-	(332,500)	(3,972,591)	(4,312,993)	(98,379)	(8,716,464)
Retiros	-	-	1,434,473	8,489,177	-	9,923,650
Depreciación acumulada al 31 de diciembre, 2018	-	(332,500)	(21,314,860)	(664,116)	(98,379)	(22,409,856)
Propiedad, muebles y equipo netos al 31 de diciembre, 2018	1,603,631	3,867,500	8,127,944	-	22,166,973	35,766,049

-33-

11) Otros activos:

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

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

12) Resumen de provisiones para activos riesgosos:

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

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

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

-34-

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNION, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018
12) Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación):

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

13) Obligaciones con el público

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

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

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

14) Valores en circulación:

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

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

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

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

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

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

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

16) Impuesto sobre la renta:

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNION, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018
16) Impuesto sobre la renta (continuación):

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Número de accionistas y estructura de participación

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNION, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018
17) Patrimonio Neto (Continuación)

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

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

Otras reservas patrimoniales

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

18) Límites legales y relaciones técnicas:

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

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

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

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

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

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

19) Compromisos y contingencias:

- **Alquileres**

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

- **Cuota Superintendencia de Bancos**

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

- **Fondo de consolidación bancaria**

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

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

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

- Fondo de contingencia**

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

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

20) Cuentas de orden:

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

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

21) Ingresos y gastos financieros:

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNION, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018
22) Otros ingresos (gastos) operacionales:

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

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

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

23) Otros ingresos (gastos) no operacionales

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

o **Riesgo de liquidez:**

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNION, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018
25) Evaluación de riesgos (continuación):

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

Vencimiento de activos y pasivos:	2018					Total
	Hasta 30 días	De 31 días hasta 90 días	De 91 días hasta una año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	
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	7,486,363				50,458,782
Total de activos	1,138,066,164	156,301,702	502,396,462	308,162,807	15,851,954	2,120,779,093
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	257,683,085	731,602,233	254,518,068		2,058,933,444
Posición Neta	\$322,936,111	\$(101,381,383)	\$(229,205,770)	\$53,644,739	\$15,851,954	\$61,845,649

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO UNION, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 y 2018
26) Valor razonable de los instrumentos financieros:

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

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

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

27) Operaciones con partes vinculadas:

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

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

Los saldos y operaciones con partes vinculadas, incluyen:

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

Transacciones:

Tipo de transacción	2019		
	Monto RD\$	Efecto en Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Aportes de capital	-	-	-
Ingresos			
Intereses y comisiones por créditos	-	-	-
Comisiones por servicios	-	-	-
Gastos			
Intereses por captaciones	-	-	7,154,714
Sueldos y compensaciones al personal	-	-	108,770,015
Tipo de transacción	2018		
	Monto RD\$	Efecto en Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Aportes de capital	20,000,000	-	-
Ingresos			
Intereses y comisiones por créditos	-	5,358,446	-
Comisiones por servicios	-	293,991	-
Gastos			
Intereses por captaciones	-	-	719,394
Sueldos y compensaciones al personal	-	-	92,095,687

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

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

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

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

27) Operaciones con partes vinculadas (continuación):

	Monto €	Montos US\$	Monto RD\$	Efecto en Ingresos	Gastos
Periodo 2019					
Compra de divisas					
Carioca, SRL	-	9,120,707	-	N/D	N/D
Viajarte, SRL.	-	74,946	-	N/D	N/D
Const. Armenteros, C. por A.	-	6,885,740	-	N/D	N/D
				N/D	N/D
Ventas de divisas					
Carioca, SRL	-	-	-	N/D	N/D
Viajarte, SRL	36,480	76,775	-	N/D	N/D
Const. Armenteros, C por A.	-	4,367,914	-	N/D	N/D
Const. Poseidón Energ. Reno.	-	5,426	-	N/D	N/D
	Monto €	Montos US\$	Monto RD\$	Efecto en Ingresos	Gastos
Periodo 2018					
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.	-	15,274,134	-	N/D	N/D
Carioca, SRL					

28) Fondos de pensiones y jubilaciones:

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

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

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

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

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

29) Transacciones no monetarias:

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

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

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

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

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

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

Estado del Balance General

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

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

Sucursales

Sucursal Santo Domingo Este

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

Horario: Lunes a Sábados 8:30am a 5:00pm | Domingos 8:30 am a 12:00 pm.

Sucursal Santo Domingo - Torre Empresarial

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

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

Sucursal Santo Domingo - Diamond Mall

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

Horario: Lunes a Sábados: 8:30am a 5:00pm | Domingos: 8:30 am a 12:00 pm.

Sucursal Santiago de los Caballeros

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

Horario: Lunes a Sábados: 8:30am a 5:00pm | Domingos: 8:30 am a 12:00 pm.

Sucursal San Pedro de Macorís

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

Horario: Lunes a Sábados 8:30am a 5:00pm | Domingos 8:30 am a 12:00 pm.

Agencia Moca

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

Horario: Lunes a Sábados 8:30am a 5:00pm | Domingos 8:30 am a 12:00 pm.

Agencia San Francisco de Macorís

Calle 27 de febrero esq. Salome Ureña, Plaza Meridien, Local 20, Segundo Nivel
San Francisco de Macorís, República Dominicana

Horario: lunes a sábado de 8:30am a 5:00pm | Domingo: 8:30am a 12:00pm

Agencia Azua

Calle 27 de febrero, esq. Doctor Bartolomé Olegario Perez, Plaza Ali 1er Nivel
Azua, República Dominicana

Horario: lunes a sábado de 8:30am a 5:00pm | Domingos de 8:30am a 12:00pm

Tel. 1-809 521 6354

Agencia La Romana

Av. Libertad esq. Doctor Gonzalvo, Jumbo, Segundo Nivel
La Romana, República Dominicana

Horario: lunes a sábado de 8:30am a 5:00pm | Domingo: 8:30am a 12:00pm

Agencia Nagua

Av. María Trinidad Sánchez 63, Plaza Quirino, Segundo Nivel
Nagua, República Dominicana

Horario: lunes a sábado de 8:30am a 5:00pm | Domingo: 8:30am a 12:00pm

Agencia San Cristóbal

Calle Mella esq. General Leger, Plaza Amer, local 9, Segundo Nivel
San Cristóbal, República Dominicana

Horario: lunes a sábado de 8:30am a 5:00pm | Domingo: 8:30am a 12:00pm

Agencia Puerto Plata

Calle Separación #68, Plaza LB, Primer Nivel
Puerto Plata, República Dominicana

Horario: lunes a sábado de 8:30am a 5:00pm | Domingo: 8:30am a 12:00pm

Tel. 1-809-586-6353

Agencia La Vega

Ave. Garcia Godoy #81, Plaza Estela, Local 108, frente al Parque del Estudiante
Puerto Plata, República Dominicana

Horario: lunes a sábado de 8:30am a 5:00pm | Domingo: 8:30am a 12:00pm

Tel. 1-809-242-1245

Agencia Barahona

Calle María Montes #12
Barahona, República Dominicana

Horario: lunes a sábado de 8:30am a 5:00pm | Domingo: 8:30am a 12:00pm

Tel. 1-809-524-3051



809-565-6191

Oficinas Diamond Mall / Torre Empresarial AIRD / Zona Oriental

1-809-200-0210

Desde el interior sin cargos



/BancoUnionDO