

**Atlántico** BANCO  
AHORRO Y CRÉDITO

# MEMORIA ANUAL 2018

BANCO  
Atlántico



Banco Atlántico RD



@banco\_atlantico

[www.bancoatlantico.com.do](http://www.bancoatlantico.com.do)

# **ÍNDICE**

- 5 Consejo de Administración**
- 6 Mensaje del Presidente del Consejo de Administración**
- 8 Miembros del Consejo de Administración**
- 11 Mensaje del Presidente Ejecutivo**
- 13 Entorno Económico Nacional**
- 14 Informe de Gestión**
- 15 Indicadores Financieros**
- 19 Principales Ejecutivos**
- 20 Principios Institucionales**
- 24 Instalaciones**
- 31 Estados Financieros**



## CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



## MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Nos complace presentar la Memoria del ejercicio social del año 2018 de nuestro Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S.A. En la misma destacamos los indicadores de gestión más relevantes y los Resultados Financieros alcanzados, así como el comportamiento de los negocios en el citado año. En los indicadores del Banco para el año 2018 se destaca, entre otros que detallamos, su Índice de Solvencia, el cual terminó en 24.5% tomando en cuenta los nuevos aportes de capital realizados en dicho año; valor que resultó muy por encima del mínimo requerido, que es del 10%.

Asimismo, en la Gestión de Negocios se evidencia el dinámico ritmo que se ha mantenido y alcanzado en el año, tomando como referencia que la Cartera de Créditos creció en 17% neto con relación al cierre del año anterior, y que la Cartera de Depósitos, también, creció en un robusto 23%. El índice de Morosidad de la Cartera de Créditos se mantuvo estable en 2.7%, y el Nivel de Riesgo sigue siendo bajo, partiendo de que el 94.66% de los créditos están clasificados en niveles A y B de riesgo.

En consonancia con el desempeño de la Gestión Comercial, el Banco obtuvo una mejoría significativa en sus flujos de ingresos financieros, lo que aunado a una política más prudente de los gastos de operaciones, permitió una mejoría en los niveles de eficiencia operacional de la entidad, aspecto que hemos considerado nuestra prioridad en las metas de corto plazo, dentro de un marco de riesgo razonable.

Es en este contexto que expresamos nuestra gratitud a los clientes, por la confianza depositada; al accionista principal, por su apoyo para continuar fortaleciendo patrimonialmente la entidad; y de manera particular, deseamos reconocer el trabajo de la Presidencia Ejecutiva y sus colaboradores por su compromiso y esfuerzo para alcanzar las metas que describimos en esta memoria del año 2018.



**Luis A. Reyes Abreu**  
Presidente del Consejo  
de Administración

## MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

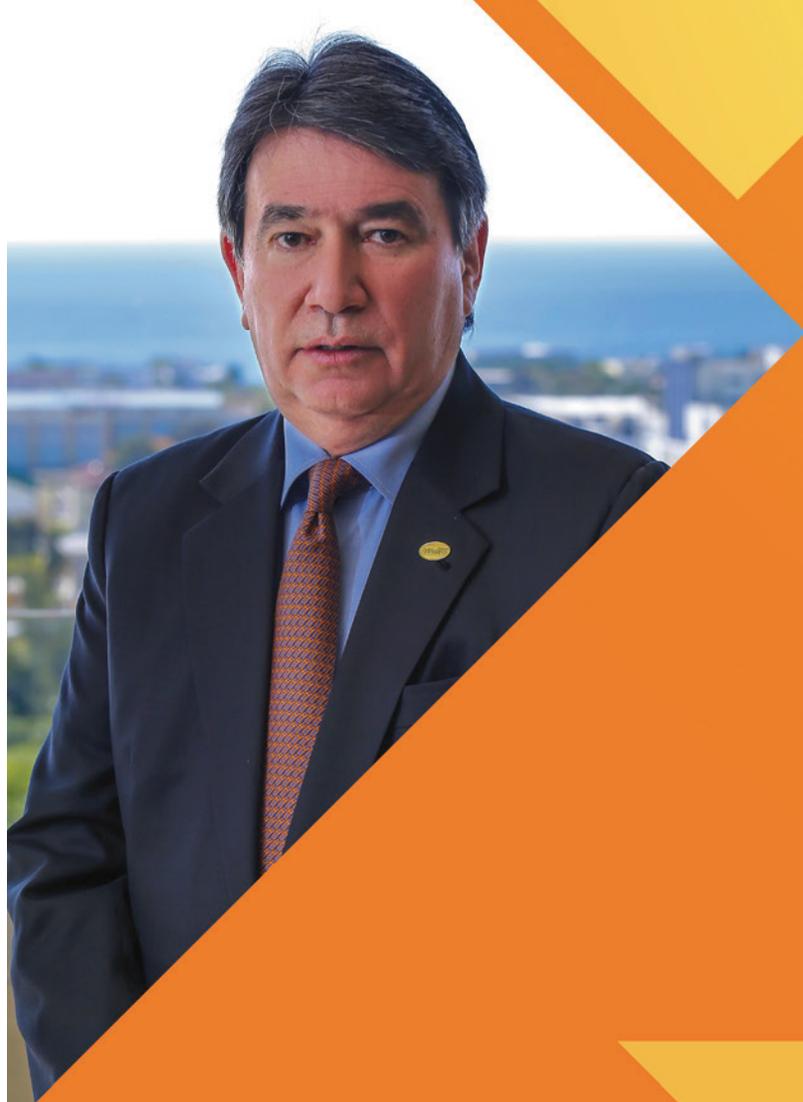
### LUIS A. REYES ABREU

Economista con Maestría en Economía Aplicada, con experiencia de 30 años en el Sector Financiero, en el que ha ocupado posiciones directivas del más alto nivel. Actualmente se desempeña como empresario, Presidente del Consejo de Administración del Banco y es miembro del Comité Ejecutivo del Grupo empresarial General-Atlántico.



### SIMÓN MAHFOUD MIGUEL

Con la carrera de Ingeniería como formación base, desarrolló su trayectoria en el área del Seguro, donde ha desempeñado posiciones técnicas y directivas a lo largo de 35 años. Como Vicepresidente Ejecutivo de grandes aseguradoras, bajo su dirección logró que alcanzaran las más cimeras posiciones. Actualmente es el Vicepresidente del Consejo de Administración del Banco Atlántico.



## ▶ **LEOPOLDO CASTILLO BOZO**

Dominicano de origen venezolano y formado en Ciencias Administrativas, ha sido el principal ejecutor de proyectos e inversiones en 18 empresas radicadas en 5 países de la región, relacionadas al Seguro, la Banca y a emprendimientos inmobiliarios. Fue Presidente del Consejo del Banco por espacio de 3 años y en octubre del 2017 propició quedar en condición de sólo Miembro.

## ▶ **EMANUELA DELFINO**

Administradora de Empresas, cursó especialidades en Economía Financiera, Dirección Bancaria, Gestión de Riesgos, y Negocios Fiduciarios. Ha estado aplicando sus conocimientos por espacio de 15 años en el Sector Financiero y además, pertenece al plano directivo de prestigiosas empresas vinculadas a la construcción, aportando su visión financiera. Es Miembro del Consejo de Administración.





### **AQUILES B. CALDERÓN R.**

Abogado y Economista; especializado en Derecho Civil, Financiero y Administrativo; Legislación Monetaria y Financiera; Litigios Judiciales; Negocios Fiduciarios; y en Alianzas Público-Privadas. Ha estado vinculado por más de 20 años al Sector Financiero y actualmente es Consultor, Articulista, Profesor Universitario Director de la Red Fiduciaria de las Américas y Miembro del Consejo.



### **TAIRY E. MEDINA SONNY**

Contadora con Maestría en Administración de Negocios, ha ocupado por más de 30 años posiciones técnicas y gerenciales en el Sector Financiero, en el que ha acumulado experiencia especialmente en el área de Operaciones de Créditos, habiendo recibido otras técnicas para un eficaz desenvolvimiento. Actualmente es Miembro del Consejo de Administración del Banco Atlántico.

### **CLARA E. JÁQUEZ ARISTY**

Formada en Administración de Empresas y con especialidades asociadas a Gestión Estratégica; Gerencia de RRHH; Organización y Calidad. Ocupó durante 30 años posiciones técnicas, gerenciales y directivas en el Sector Financiero, dedicándose luego a la Consultoría Administrativa. Actualmente es la Secretaria del Consejo de Administración del Banco Atlántico.





## MENSAJE DEL PRESIDENTE EJECUTIVO

### **Señores miembros del consejo:**

Nos complace exponer los resultados del Banco Atlántico de Ahorros y Crédito durante el año 2018. Este pasado año nuestra institución continuó su proceso de fortalecimiento interno, lo cual nos ha permitido afianzar de manera concreta aspectos de mejoras en todos los órdenes, tales como Gobierno Corporativo, Incremento de Capitalización, Crecimiento de las Carteras, mejoras en el Índice de Morosidad, Indicadores Financieros y mejoras de procesos, manteniendo nuestros principios básicos, atados a nuestra ética y moral.

Los logros alcanzados por la entidad no hubiesen sido posible, sin el apoyo y compromiso de todos nuestros colaboradores, a quienes hacemos muestra de nuestro reconocimiento por su labor y entrega.

Nuestro agradecimiento a nuestro accionista principal el señor Leopoldo Castillo Bozo, por la muestra de confianza que ha depositado en nosotros y en la institución.

A la Junta de Administración, presidida por el reconocido profesional de la banca, el señor Luis Reyes Abreu, quien participa de forma activa en el desenvolvimiento del banco, construyendo en que la entidad aplique las mejores prácticas normativas y regulatorias.

Finalmente, el activo más importante con que cuenta el banco, son nuestros clientes, quienes han continuado ampliando sus operaciones con la institución, todo lo cual nos compromete a seguir juntos este recorrido buscando mejorar siempre los servicios que les ofrecemos con mucho esmero y dedicación.

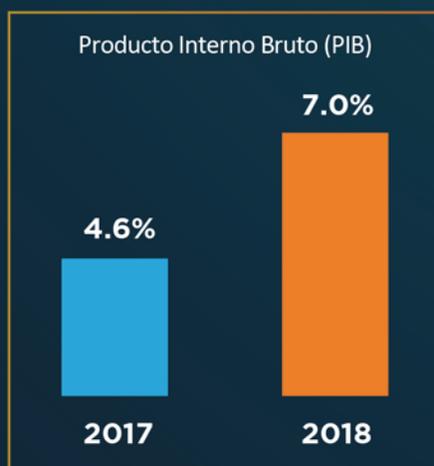
Gracias a todos.

A handwritten signature in white ink, appearing to be 'Ysidro García', is positioned above the printed name and title.

**Ysidro García**  
Presidente Ejecutivo

# ENTORNO ECONÓMICO NACIONAL

Los resultados alcanzados por el Banco en su ejercicio del 2018, se encuentra adecuado al comportamiento de la economía nacional, que se mostró en crecimiento durante el período. De acuerdo al informe preliminar emitido por el Banco Central de la República Dominicana, el Producto Interno Bruto (PIB) real mostró un crecimiento de 7.0% en 2018, en comparación al año 2017 que era de 4.6%, aumentando en un 2.94%, influenciado por factores asociados al contexto nacional e internacional.



\*Fuente: Banco Central de la República Dominicana

El comportamiento analizado del valor agregado real por actividad durante el año 2018, las que reflejaron un mayor crecimiento fueron: Comunicaciones (12.3%), Construcción (12.2%), Salud (8.7%), Comercio (8.3%), Zona Franca (8.1%), Servicios Financieros (7.1%), Agropecuario (6.3%), Transporte y Almacenamiento (6.3%), Manufactura Local (5.7%), Hoteles, Bares y Restaurantes (5.7%), Energía y Agua (5.6%), y otras Actividades de Servicios (4.2%), las cuales representan el 70.0% del aumento de PIB registrado en el período.

En consonancia con el desempeño registrado por la economía, la cartera de préstamos armonizada del sistema financiero consolidado aumentó en RD\$120,209.0 millones durante el año 2018, equivalente a un crecimiento interanual de 11.3%. En ese orden, cabe resaltar que de dicho aumento, un 93.0% fue canalizado al sector privado por un monto de RD\$ 111,820.8 millones, destacándose el crecimiento de los desembolsos destinados a las actividades Electricidad, Gas y Agua (109.6%), Manufactura (31.4%), Hoteles y Restaurante (15.8%), Transporte y Comunicaciones (14.0%), Agropecuaria (10.1%), Microempresa (7.3%), Construcción (6.5%), Comercio (4.9%), así como los Préstamos destinados al consumo (11.0%) y la adquisición de viviendas (10.2%)

Estos aportes fueron posibles en un contexto al índice de precios al consumidor (IPC) concluyó el período enero-diciembre del año 2018 con una variación anual de 1.17% por debajo del límite inferior del rango meta de  $4.0\% \pm 1.0\%$  establecido por el programa Monetario. Asimismo, la inflación resultó inferior al 4.20% registrado en el 2017 y la menor de los últimos treinta y cuatro años. Durante el año 2018, la inflación se mantuvo dentro del rango meta hasta octubre, cuando registro una variación interanual de 3.52%.

# INFORME DE GESTIÓN

En este ámbito el Banco Atlántico mostró indicadores favorables al desempeño observado al final del 2018, se conoció que el Banco había experimentado un crecimiento del 19% en los Activos Totales; es decir, una variación absoluta de RD\$127.6 MM respecto al cierre del año 2017. Este crecimiento de los activos estuvo influenciado por varios factores, entre ellos los depósitos, que alcanzaron un 23% de incremento y aportes de capital recibidos del accionista mayoritario.

Respecto a la Cartera de Crédito, con relación a diciembre de 2017 se reporta un incremento para el 2018 del 17%, equivalente a RD\$70.9 MM netos, cerrando en RD\$489.8. Dicha cartera presenta un 93.5 % de créditos en cartera vigente, sectorizada en una mayoría que corresponde a préstamos de consumo, que alcanzan el 53.35%, y que crecieron en un 47.2% con relación al año 2017. Los préstamos comerciales por su parte totalizan los RD\$208.17 MM

Los Indicadores de Gestión, apuntaron a que en lo que respecta al Índice de Morosidad, por su parte, se situó en el 2.43%, manteniéndose entre los más bajos del subsector. De igual manera se obtuvo un incremento neto del 8% en el Patrimonio Técnico y el Índice de Solvencia alcanza el 24.5%, muy por encima del doble del mínimo requerido.

Crecimiento en los  
Activos Totales

19%

Crecimiento de los  
Depósitos

23%

Índice de Morosidad  
(manteniéndose entre los más  
bajo del subsector)

2.43%

Índice de Solvencia  
Alcanzada

24.5%

Incremento de la  
Cartera de Crédito

17%



INDICADORES  
**FINANCIEROS**

# CRECIMIENTO ANUAL AÑOS 2017-2018

**19%**

ACTIVOS TOTALES

**17%**

CARTERA  
DE CRÉDITO NETA

**58%**

INVERSIONES FINANCIERAS

**137%**

DEPÓSITOS DE AHORRO

**10%**

DEPÓSITOS A PLAZO

**50%**

INGRESOS FINANCIEROS

## ÍNDICES FINANCIEROS



### Índice de solvencia

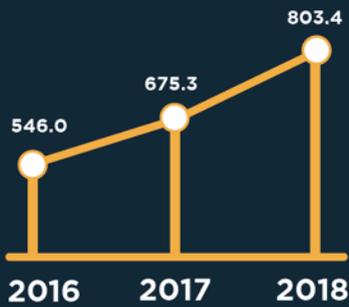
Activos productivos / Activos totales brutos

Provisión cartera / Total de cartera vencida

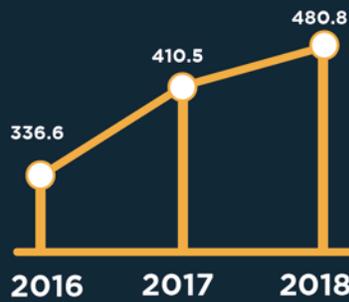
Total inversiones netas / Total activos netos

Activos productivos/Total pasivos

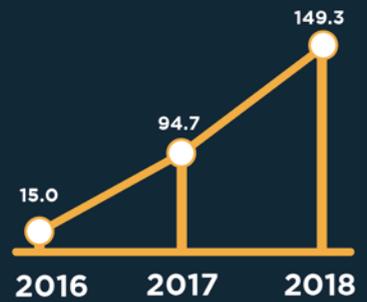
### ACTIVOS TOTALES (Valores en RD\$MM)



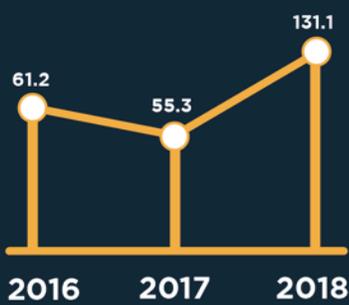
### CARTERA CRÉDITO NETA (Valores en RD\$MM)



### INVERSIONES FINANCIERAS (Valores en RD\$MM)



### DEPÓSITOS DE AHORRO (Valores en RD\$MM)



### DEPÓSITOS A PLAZO (Valores en RD\$MM)



### CAPITAL PAGADO (Valores en RD\$MM)



### INGRESOS FINANCIEROS (Valores en RD\$MM)



# BANCO Atlántico

AHORRO Y CRÉDITO

## ▶ ALTA GERENCIA Y PRINCIPALES FUNCIONARIOS

**José Lozada**  
*Director de Riesgo*

**Carmen Fermín**  
*Gerente Senior de  
Banca Privada.*

**Ysidro García**  
*Presidente Ejecutivo*

**Leovigildo Lavandier**  
*Gerente Senior de  
Negocios y Sucursales*



# PRINCIPALES EJECUTIVOS

**María Feliz**  
Gerente de Auditoría

**Belkis Rodríguez**  
*Gerente de Riesgo*

**Johanna Cruz**  
Gerente de Cumplimiento

**Wendy Encarnación**  
Gerente de Tesorería

**Laddy Coste**  
Oficial Legal

**Marianna Castillo**  
Gerente de Administración y RRHH

**Ranssel Flores**  
*Coordinador de Riesgo Crediticio*

**Ruth Berroa**  
Coordinadora de Operaciones

**José Dominguez**  
Gerente Financiero

**Adan Dotel**  
*Coordinador de Tecnología de Información (TI)*

**Norberto Moreno**  
Coordinador de Cobros

**Luz Martínez de Estévez**  
Gerente Suc. Santiago

**Yudelka Burgos**  
Gerente Suc. Novo-Centro

**Juan Vidal**  
Gerente Suc. Sarasota

**Jimmy Borbón**  
Gerente de Vehículos

**Elba Sánchez**  
Gerente Oficina Principal



# PRINCIPIOS INSTITUCIONALES

## VISIÓN

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

## MISIÓN

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

## VALORES CORPORATIVOS

Nuestros valores son la principal estrategia que nos ha permitido mantenernos y seguir creciendo en un mercado tan competitivo, que nos permitirán seguir innovando y adaptarnos a las nuevas exigencias de nuestros clientes:

- Confianza.
- Compromiso.
- Responsabilidad Social.
- Desarrollo Integral.
- Servicios.



## ENFOQUE ESTRATÉGICO

El Banco Atlántico de Ahorro y Crédito ha trazado su plan estratégico institucional, en continuar reforzando la gestión de gobierno corporativo, riesgo, control y cumplimiento, así como, incrementar nuestra rentabilidad operativa, orientando las principales acciones de nuestra organización en lograr la transformación financiera.



## OBJETIVOS GENERALES Y ESPECÍFICOS

Los objetivos y lineamientos generales del Banco son continuar con el fortalecimiento de su gobernanza corporativa, gestión de riesgos, control interno y cumplimiento.

Orientados hacia los mayores logros en el desempeño de las metas anuales, ampliación de las líneas de negocio, servicios y el fortalecimiento institucional.

Con un impulso rentable de las carteras de crédito, enfocado en los productos dirigidos a los segmentos de clientes de consumo, pymes y vehículos. Ampliando nuestra plataforma de servicios para nuestro público, con una visión de tecnología como exigen los nuevos tiempos y satisfacer nuestros clientes, llevando soluciones financieras a sus hogares y empresas.

Dentro de nuestros principales objetivos se encuentra, el fortalecimiento del incremento de los depósitos y la búsqueda de la reciprocidad de nuestros clientes comerciales, contribuyendo al aumento en la cantidad de los mismos.

Asimismo, contempla el fortalecimiento del patrimonio técnico y de la solvencia de la institución, con nuevos aportes de capital.



## PRODUCTOS Y SERVICIOS

El Banco Atlántico de Ahorro y Crédito ofrece los siguientes productos y servicios a sus clientes:

### Préstamos Comerciales

- Comerciales generales
- Con garantía hipotecaria
- Con garantía de depósito de certificado de inversión

### Préstamos de Consumo

- Con garantía de vehículo
- Con garantía de depósito de inversión
- Con garantía hipotecaria
- Con garantes solidarios

### Préstamos Hipotecarios

- Adquisición de vivienda
- Remodelación de vivienda

### Cuentas de Ahorro

- Cuenta de ahorro con libreta
- Cuenta de ahorro con tarjeta de débito
- Cuenta de ahorro comercial
- Cuenta de ahorro 5% más feliz

### Servicios

- Internet Banking
- Servicio de Paga Todo

**Certificados de Inversión**  
**Compra y Venta de Divisas**  
**Líneas de Crédito**



*Conoce nuestra*  
***Mastercard Débito Internacional***





C/ Padre Fantino Falco  
No.57, Plaza Criscar I  
Ensanche Naco  
Distrito Nacional

# INSTALACIONES





OFICINA PRINCIPAL

**Atlantico** BANCO  
DE AHORRO Y CREDITO



Directa

Arcece Rodríguez

BANCO tico

CAJAS

## ▶ SUCURSAL NOVOCENTRO



  
Ave. Lope de Vega No. 129,  
Local B-14, 2do. Piso  
Torre Novocentro,  
Ens. Naco

Av.Sarasota, No.39,  
Sarasota Center,  
Bella Vista.



## SUCURSAL SARASOTA



Av. Metropolitana, esq. Calle 3,  
Jardines Metropolitanos,  
Santiago.



**SUCURSAL  
SANTIAGO**



# EL BANCO EN TUS MANOS

Descarga nuestra app

## Atlánticoonline

Disponible para



COMUNIDAD  
DIGITAL



**Banco Atlántico RD**

**18588 seguidores**

6to. lugar en el ranking de las instituciones financieras del sector con más seguidores



**banco\_atlantico**

**4846 seguidores**



ESTADOS  
**FINANCIEROS**



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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2018**



**ÍNDICE A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

	<u>Página</u>
<b>Informe de los Auditores Independientes</b>	<b>1-6</b>
<b>Estados financieros:</b>	
Balance general	<b>7-8</b>
Estado de resultados	<b>9</b>
Estado de cambios en el patrimonio neto	<b>10</b>
Estado de flujos de efectivo	<b>11-12</b>
Notas a los estados financieros	<b>13-49</b>

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A. (el “Banco”), que comprenden el balance general al 31 de diciembre, 2018, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo, 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 adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A., al 31 de diciembre, 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2.1 de los estados financieros.

### Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas 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 Ética 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 en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de 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.

### Párrafos de Énfasis

#### Empresa en Marcha

Según se describe en la Nota 31(a), los estados financieros del Banco al 31 de diciembre, 2018, fueron preparados asumiendo que el Banco continuará operando como una empresa en marcha. Dichos estados incluyen pérdidas operativas acumuladas y recurrentes ascendentes a RD\$159,009,926 y un patrimonio neto de RD\$139,964,677, el cual es inferior al 50% del capital pagado y el capital adicional pagado, ascendentes a RD\$297,110,640, lo cual genera incertidumbre sobre el principio de empresa en marcha. La Administración del Banco ha realizado una evaluación de esta situación, la cual espera superar con las medidas y estrategias adoptadas por la Gerencia del Banco, cuyos detalles se describen en la Nota 31(a). Nuestra opinión no ha sido modificada con respecto a este asunto.

## **Transacciones con Partes Vinculadas**

Según se describe en la Nota 28 a los estados financieros, al 31 de diciembre, 2018, incluyen los saldos que mantiene el Banco con partes vinculadas por diversos conceptos. Estas operaciones fueron realizadas en condiciones similares a las pactadas por el Banco con partes no vinculadas. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

## **Asuntos Claves de la Auditoría**

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos asuntos, que a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría a 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, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

### **a) Cartera de crédito**

El principal activo del Banco es la cartera de crédito, la cual representa el 61% de los activos totales y concentra los principales factores de administración de riesgo de crédito referente a: recuperación y concentraciones de los saldos, diversificación de productos, entre otros; dichos factores afectan el valor de recuperación del activo. La cartera presentó un incremento de 17% en relación con el 2017, con una morosidad de 2.77%.

El Banco provisiona la cartera de crédito de acuerdo con lo establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA). Al 31 de diciembre, 2018, el monto de esta provisión asciende a RD\$17,202,215, la cual representa el 2.14% del total de activos.

Los ingresos financieros por cartera de crédito aumentaron un 45% en relación al año, 2017.

### **Forma en la cual nuestra auditoría enfocó el asunto**

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron la selección de una muestra de operaciones de créditos a la cual se le ha aplicado un proceso de confirmación de saldos. Además, realizamos una evaluación de las provisiones de la cartera, mediante la verificación del cumplimiento de las áreas funcionales que mantienen controles y procesos operativos, cuyo objetivo es el cumplimiento de lo requerido de acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

Seleccionamos una muestra de expedientes de operaciones crediticias, con la finalidad de verificar los procedimientos de control interno establecido por el Banco, así como las regulaciones establecidas por la SIB .

En la Nota 2.6, se presenta la política del Banco sobre el tratamiento relativo a la provisión por incobrabilidad de la cartera de crédito.

**b) Valores en poder del público**

Los valores en poder del público representan las captaciones con el público a plazo, las cuales representan el 79 % del total de pasivo.

**Forma en la cual nuestra auditoría enfocó el asunto**

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

En la Nota 2.11 se incluyen las revelaciones sobre el tratamiento contable y otros aspectos relacionados a los certificados.

**c) Obligaciones con el público**

Las obligaciones con el público, constituyen obligaciones a la vista y a plazo, que son pactadas con los clientes, en función a condiciones específicas en cuanto a su uso, plazo y tasas de interés.

Las obligaciones con el público representan el 20% del total de pasivos. Existe una concentración de un 80% en esta cuenta en siete 7 clientes, por lo que el grado de riesgo que tiene el Banco ante la posibilidad de retiro por parte de estos, pudiesen originar dificultades de liquidez.

**Forma en la cual nuestra auditoría enfocó el asunto**

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 ahorros con la finalidad de verificar los procedimientos de control interno establecidas por el Banco.

### **Otros asuntos**

Los estados financieros del Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A., al año terminado el 31 de diciembre, 2017, fueron auditados por otros Contadores Públicos Autorizados, quienes emitieron una opinión sin salvedad sobre dichos estados financieros el 16 de febrero, 2018.

Según se describe en la Nota 31 (b), los estados financieros al, y por el período terminado el 31 de diciembre, 2017, fueron reestructurados, debido a que durante el año 2018, se identificaron algunas correcciones de registros de contabilidad, las cuales aumentaron las pérdidas acumuladas del periodo anterior.

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, 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 necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco 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 el Banco o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del Gobierno del Banco están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros del Banco.

## **Responsabilidades del Auditor, en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene 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.

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. Nosotros 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 el Banco 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.

### **Responsabilidades del Auditor, en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros (Continuación)**

Nos comunicamos con los responsables del Gobierno del Banco, en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada 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 revelaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

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

 **Horwath Sotero Peralta & Asociados**

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



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

13 de marzo, 2019

# Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A.

## BALANCE GENERAL

(Valores en RD\$)

### ACTIVOS

#### Fondos disponibles (Notas 3, 4, 5 y 26)

Caja	7,030,296	7,920,116
Banco Central	52,012,390	42,258,155
Bancos del país	2,264,579	2,166,984
Bancos del extranjero	7,634,160	-
Otras disponibilidades	615,073	9,455,013
	<b>69,556,498</b>	<b>61,800,268</b>

#### Inversiones (Notas 5, 25 y 26)

Otras inversiones en instrumentos de deuda	144,131,296	92,700,143
Rendimientos por cobrar	5,226,358	2,004,077
	<b>149,357,654</b>	<b>94,704,220</b>

#### Cartera de Créditos (Notas 6 , 11,26 y 28)

Vigente	466,256,226	397,217,331
Reestructurada	11,949,017	11,683,358
Vencida	11,638,630	6,577,073
Cobranza judicial	-	3,526,536
Rendimientos por cobrar	8,192,096	6,483,819
Provisiones para créditos	(17,202,215)	(14,981,472)
	<b>480,833,754</b>	<b>410,506,645</b>

#### Cuentas por cobrar (Nota 7)

Cuentas por cobrar	11,358,540	14,747,236
	<b>11,358,540</b>	<b>14,747,236</b>

#### Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 8 y 11)

Bienes recibidos en recuperación de créditos	22,485,390	28,294,418
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(2,413,555)	(1,593,662)
	<b>20,071,835</b>	<b>26,700,756</b>

#### Muebles y equipos (Nota 9 )

Muebles y equipos	28,852,728	30,967,271
Depreciación acumulada	(18,409,079)	(12,431,589)
	<b>10,443,649</b>	<b>18,535,682</b>

#### Otros activos (Nota 10)

Cargos diferidos	3,700,928	3,905,110
Intangibles	32,663,522	2,265,520
Activos diversos	32,241,533	44,099,734
Amortización acumulada	(6,825,220)	(1,941,551)
	<b>61,780,763</b>	<b>48,328,813</b>

#### TOTAL DE ACTIVOS

**803,402,693** **675,323,620**

#### Cuentas de orden (Nota 20)

**771,061,036** **1,695,845,117**

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

**Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
 (Valores en RD\$)

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

**Pasivos:**

**Obligaciones con el público ( Notas 12 y 26)**

Ahorro	67,754,681	54,042,121
--------	------------	------------

**Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior ( Nota 13)**

	63,411,349	1,284,117
--	------------	-----------

**Valores en circulación (Notas 14 y 26 )**

Títulos y valores	521,838,905	472,694,165
Intereses por pagar	125,908	3,415,343
	<b>521,964,813</b>	<b>476,109,507</b>

**Otros pasivos (Nota 15)**

	10,307,172	13,408,255
--	------------	------------

**Total pasivos**

	<b>663,438,015</b>	<b>544,844,000</b>
--	--------------------	--------------------

**Patrimonio neto (Nota 17)**

Capital pagado	179,999,940	179,999,940
Capital adicional pagado	117,110,700	67,110,700
Otras reservas patrimoniales	1,863,964	1,863,964
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(121,503,138)	(79,143,725)
Resultados del ejercicio	(37,506,788)	(39,351,260)

**Total patrimonio neto**

	<b>139,964,678</b>	<b>130,479,619</b>
--	--------------------	--------------------

**Total pasivos y patrimonio**

	<b>803,402,693</b>	<b>675,323,620</b>
--	--------------------	--------------------

**Cuentas de orden (Nota 20)**

	<b>771,061,036</b>	<b>1,695,845,117</b>
--	--------------------	----------------------

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



**Lic. Ysidro Garcia**  
 Presidente Ejecutivo



**Lic. José Domínguez**  
 Gerente de Finanzas

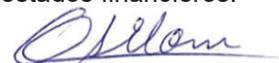
**Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
 (Valores en RD\$)

	<b>AÑOS TERMINADOS</b>	
	<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Ingresos financieros (Notas 21 y 27)</b>		
Intereses y comisiones por créditos	87,063,089	59,868,654
Intereses por inversiones	18,005,827	10,287,086
	<b>105,068,916</b>	<b>70,155,740</b>
<b>Gastos financieros (Notas 21 y 27)</b>		
Intereses por captaciones	(46,793,332)	(36,198,097)
Perdida por inversiones	(2,614,235)	-
	<b>(49,407,567)</b>	<b>(36,198,097)</b>
<b>Margen financiero bruto</b>	<b>55,661,349</b>	<b>33,957,643</b>
Provisiones para cartera de crédito	(8,875,177)	(9,959,364)
Provisiones para inversiones	-	(436,970)
	<b>(8,875,177)</b>	<b>(10,396,334)</b>
<b>Margen financiero neto</b>	<b>46,786,172</b>	<b>23,561,309</b>
Ingresos ( Gastos) por diferencia de cambio	82,979	751,054
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 22)</b>		
Comisiones por servicios	8,223,682	8,608,466
Comisiones por cambio	229,294	765,651
Ingresos diversos	244,077	421,587
	<b>8,697,053</b>	<b>9,795,704</b>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 22)</b>		
Comisiones por servicios	(520,152)	(1,081,342)
Comisiones por cambio	(21,803)	(86,286)
<b>Resultado operacional bruto</b>	<b>54,941,270</b>	<b>32,189,385</b>
<b>Gastos Operativos (Nota 24)</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	(52,709,341)	(49,532,700)
Servicios de terceros	(21,826,416)	(16,018,108)
Depreciación y amortizaciones	(11,051,658)	(5,634,051)
Otras provisiones	(2,523,062)	(3,615,973)
Otros gastos	(16,591,979)	(14,366,406)
	<b>(104,702,456)</b>	<b>(89,167,238)</b>
<b>Resultado operacional</b>	<b>(49,678,207)</b>	<b>(56,226,799)</b>
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 23)</b>		
Otros ingresos	19,434,262	24,835,782
Otros gastos	(6,701,328)	(7,353,497)
	<b>12,732,934</b>	<b>17,482,285</b>
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>(36,945,272)</b>	<b>(38,744,514)</b>
Impuestos sobre la renta (Nota 16)	(561,516)	(606,746)
<b>Resultados del ejercicio</b>	<b>(37,506,788)</b>	<b>(39,351,260)</b>

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



**Lic. Ysidro Garcia**  
**Presidente Ejecutivo**



**Lic. José Domínguez**  
**Gerente de Finanzas**

## Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A.

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Valores en RD\$)

	Capital pagado	Otras reservas patrimoniales	Aportes pendientes de capitalización	Resultados acumulados ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
<b>Balance al 1 de enero, 2017</b>	<b>179,999,940</b>	<b>24,523,329</b>	<b>110,700</b>	<b>(76,384,791)</b>	<b>(16,253,940)</b>	<b>111,995,238</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	(16,253,940)	16,253,940	-
Aportes pendientes de capitalización	-	-	67,000,000	-	-	67,000,000
Ajustes de años anteriores	-	-	-	(9,164,359)	-	(9,164,359)
Transferencia a pérdidas acumuladas	-	(22,659,365)	-	22,659,365	-	-
Resultados (pérdidas) del ejercicio	-	-	-	-	(39,351,260)	(39,351,260)
<b>Balance al 31 de diciembre, 2017 según fue reportado</b>	<b>179,999,940</b>	<b>1,863,964</b>	<b>67,110,700</b>	<b>(79,143,725)</b>	<b>(39,351,260)</b>	<b>130,479,619</b>
Ajustes acumulativos de años anteriores	-	-	-	(3,008,153)	-	(3,008,153)
<b>Balance al 31 de diciembre, 2017 reexpresado</b>	<b>179,999,940</b>	<b>1,863,964</b>	<b>67,110,700</b>	<b>(82,151,878)</b>	<b>(39,351,260)</b>	<b>127,471,466</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	(39,351,260)	39,351,260	-
Aportes pendientes de capitalización	-	-	50,000,000	-	-	50,000,000
Resultados (pérdidas) del ejercicio	-	-	-	-	(37,506,788)	(37,506,788)
<b>Balance al 31 de diciembre, 2018</b>	<b>179,999,940</b>	<b>1,863,964</b>	<b>117,110,700</b>	<b>(121,503,138)</b>	<b>(37,506,788)</b>	<b>139,964,678</b>

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



**Lic. Ysidro García**  
Presidente Ejecutivo



**Lic. José Domínguez**  
Gerente de Finanzas

**Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
(Valores en RD\$)

	<b>AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Intereses y comisiones cobrados por crédito	87,063,089	60,764,909
Otros ingresos financieros cobrados	18,005,827	8,312,701
Otros ingresos operacionales cobrados	8,697,053	9,795,704
Intereses pagados por captaciones	(26,206,016)	(35,350,206)
Gastos generales y administrativos pagados	(91,127,736)	(93,046,053)
Otros gastos operacionales pagados	(541,955)	(2,774,191)
Cobros y pagos diversos por actividades de operación	(10,588,357)	28,393,160
<b>Efectivo neto provisto por (usado) en la actividades de operación</b>	<b>(14,698,095)</b>	<b>(23,903,976)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Aumento (disminución) en inversiones	(60,713,987)	(77,700,143)
Créditos otorgados	(330,122,009)	(257,423,672)
Créditos cobrados	259,282,434	132,298,681
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(418,800)	(3,445,207)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	29,472	30,564,403
<b>Efectivo neto provisto por (usado) en actividades de inversión</b>	<b>(131,942,890)</b>	<b>(175,705,938)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Obligaciones financieras		
Captaciones recibidas	280,752,124	259,505,517
Devolución de captaciones	(176,354,908)	(150,534,745)
Aportes de capital	50,000,000	67,000,000
<b>Efectivo neto provisto por (usado) en actividades de financiamiento</b>	<b>154,397,216</b>	<b>175,970,772</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>7,756,231</b>	<b>(23,639,142)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>61,800,267</b>	<b>85,439,409</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO (NOTA 4)</b>	<b>69,556,498</b>	<b>61,800,267</b>

**Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 (Valores en RD\$)

	<b>AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:</b>		
Resultado del ejercicio	(37,506,788)	(39,351,260)
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:</b>		
<b>Provisiones:</b>		
Cartera de créditos	8,875,177	9,959,364
Inversiones		436,970
Rendimientos por cobrar	858,565	529,012
Bienes recibidos en recuperación de crédito	1,664,496	3,086,961
Depreciación y amortización	11,051,658	5,559,972
Impuesto sobre la renta diferido, neto	457,078	421,389
Intereses capitalizados en obligaciones con el público	20,587,317	-
Pérdida de inversiones	2,614,235	-
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	4,120,024	724,206
Otros Ingresos	-	(1,231,533)
Cambios netos en activos y pasivos	(27,419,857)	(4,039,057)
<b>Total ajustes</b>	<b>22,808,693</b>	<b>15,447,284</b>
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación</b>	<b>(14,698,095)</b>	<b>(23,903,976)</b>

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



**Lic. Ysidro García**  
**Presidente Ejecutivo**



**Lic. José Domínguez**  
**Gerente de Finanzas**

**1. Entidad:**

**El Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A.,** (Antes Banco de Desarrollo de Exportación, S. A.) fue constituido el 23 de junio de 1983. El Banco realiza actividades consistentes en la captación de recursos mediante la emisión de títulos de valor, apertura de cuentas de ahorro y las operaciones de créditos permitidas por la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02, sus modificaciones y reglamentos vigentes.

Además, las operaciones del Banco están supervisadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El Banco tiene su Oficina central en la Calle Fantino Falco No.57, Plaza Criscar I, local 201, Santo Domingo, República Dominicana.

Los principales ejecutivos del Banco son los siguientes:

<b>Nombres</b>	<b>Cargo</b>
Ysidro García	Presidente Ejecutivo
José Lozada	Director de Finanzas, Operaciones y Tecnología
Milton Díaz De la Rosa	Director de Negocios
José Antonio Domínguez	Gerente de Contabilidad
María Feliz Filpo	Gerente de Auditoria Interna

El detalle de las oficinas y cajeros automáticos, es el siguiente:

	<b>2018</b>		<b>2017</b>	
<b>Zonas</b>	<b>Oficinas</b>	<b>Cajeros Automáticos</b>	<b>Oficinas</b>	<b>Cajeros Automáticos</b>
Zona Metropolitana	3	2	3	3
Interior del país	1	1	1	0
<b>Total</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>3</b>

Las informaciones que se presentan están expresadas en pesos dominicanos (RD\$).

Los estados financieros adjuntos fueron aprobados para su emisión por la gerencia del Banco el 13 de Marzo, 2019.

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

**2.1 Base contable de los estados financieros:**

Los estados financieros del Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A, han sido preparados asumiendo que el Banco continuará operando como una empresa en marcha, de conformidad con las prácticas contables, requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según su Manual de Contabilidad para Entidades Financieras, las Circulares, Instructivos emitidos y Resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera, No.183-02.

## **2. Resumen de las principales políticas de contabilidad: (Continuación)**

Estas prácticas difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para entidades de intermediación financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujo de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos y entidades financieras.

Los estados financieros que se acompañan están preparados en base al costo histórico.

En fecha 30 de septiembre de 2005, la Superintendencia de Bancos emitió la Circular No. 012/05, en la cual se dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), como base para la contabilización de las operaciones de las entidades de intermediación financiera, y la elaboración y presentación de los estados financieros.

### **2.2 Principales estimaciones utilizadas:**

Para la presentación de los estados financieros, la gerencia ha realizado estimados y suposiciones que afectan los valores reportados de activos y pasivos, así como las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, de igual manera, se afectan las partidas de ingresos y gastos. Los resultados finales de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los registrados, sin embargo, su impacto es inmaterial para la entidad.

En fecha 15 de diciembre de 2004, la Junta Monetaria de la República Dominicana, emitió la Primera Resolución que aprueba el Reglamento de Evaluación de Activos, la cual fue ratificada en fecha 29 de diciembre del mismo año y la misma entró en vigencia a partir del 01 de enero de 2005.

Las entidades de intermediación financiera deberán constituir las provisiones para cubrir los riesgos de sus activos, al final de cada mes, conforme a la evaluación que se haya realizado. Cada entidad de intermediación financiera deberá constituir las provisiones genéricas o específicas por cada tipo de activo de riesgo, mediante la aplicación de porcentajes generales de riesgos por categoría de activos.

### **2.3 Instrumentos financieros:**

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se revele el valor razonable estimado de los instrumentos financieros, cuando fuere práctico estimar su valor económico real.

El valor presente de las disponibilidades e inversiones en acciones y valores se aproxima a su valor económico real, debido a la alta liquidez y vencimiento a corto plazo. Los préstamos por cobrar y sus rendimientos por cobrar están valuados al valor en libros, ajustados por la provisión para préstamos dudosos, para presentarlos al valor esperado de realización. Para el caso de los valores en circulación, el valor estimado es igual al valor actual en libros, considerando que estos valores en su mayoría son a corto plazo.

### **2.4 Inversiones:**

Las inversiones son registradas al costo, menos las provisiones requeridas

El Banco clasifica las inversiones en cuatro categorías: valores a negociar, mantenidas hasta el vencimiento, disponibles para la venta, y otras inversiones en instrumentos de deuda.

## **2. Resumen de las principales políticas de contabilidad: (Continuación)**

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, son aquellas inversiones que el banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento y que se cotizan en un mercado, Activo u organizado. Los valores a negociar, son todas aquellas inversiones adquiridas con el propósito de generar ganancias por las fluctuaciones a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación y que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado.

Las inversiones disponibles para la venta, son aquellos valores mantenidos intencionalmente por el Banco para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez y las inversiones que el Banco está dispuesta a vender en cualquier momento. Todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos y organizados, no incluidas en las tres (3) categorías anteriores son clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones en valores a negociar, se registran originalmente a su valor razonable, y la prima o descuento con que se haya adquirido se amortiza durante la vigencia del instrumento, utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores. Las inversiones en valores disponibles para la venta se registran originalmente al costo de la adquisición. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el renglón de patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta.

Las inversiones mantenidas a su vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda se reconocerán contablemente a su costo amortizado.

### **2.5 Activos y pasivos en moneda extranjera:**

Las cifras de los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos. Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen de acuerdo a la tasa de cambio unificada establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros. Transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se convierten a la tasa vigente a la fecha de transacción. La diferencia resultante de la conversión de activos y pasivos en moneda extranjera se registra como ingresos o gastos en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las tasas de cambio unificadas establecidas por el Banco Central eran de RD\$50.20 y RD\$48.19 respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

### **2.6 Cartera de créditos y provisión para activos riesgosos:**

La cartera de créditos está registrada por los 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.

Los préstamos son clasificados, según se detalla a continuación:

- a) Cartera vigente, representan préstamos que están al día en el pago de sus obligaciones.
- b) 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 a partir de esa fecha.

## **2. Resumen de las principales políticas de contabilidad: (Continuación)**

### **2.6 Cartera de créditos y provisión para activos riesgosos: (Continuación)**

- c) Créditos reestructurados, representan los créditos con cambios en los términos y condiciones de pago, resultando en una variación de tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en capitalización de intereses, moras y otros cargos de un crédito anterior. Este criterio fue flexibilizado mediante Circular SB No.003-09 del 24 de marzo de 2009.

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de "C" Independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, la cual podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de pago que registre el cliente.

En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el banco les asigna una clasificación de riesgo inicial "D" para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B".

- d) Créditos en cobranza judicial, representan los saldos del principal de los créditos que se encuentran en proceso de cobro mediante 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 consiste en el análisis de las variables esenciales del deudor con el propósito de establecer su solvencia y morosidad, esto es, su capacidad para cumplir con sus obligaciones crediticias a través de los siguientes factores de riesgo:

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

La cartera de créditos comerciales se clasificará en tres grupos que son: Mayores Deudores Comerciales, Menores Deudores Comerciales y Créditos a la Microempresa. La evaluación de riesgo de los mayores deudores comerciales, se hará 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.

## 2. Resumen de las principales políticas de contabilidad: (Continuación)

### 2.6 Cartera de créditos y provisión para activos riesgosos: (Continuación)

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

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

#### 2.6.1 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 Reglamento, según se presenta a continuación:

<b>Clasificación</b>	<b>Literal</b>	<b>Porcentaje de provisiones a constituir</b>
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 calificados en categorías de riesgo D1, D2 y E.
- Suspensión del devengo de la cartera de créditos vencidos 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.

#### **Polivalentes**

Se consideran garantías polivalentes los bienes que no sean específicos de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. Estas garantías son consideradas entre un 50% y un 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

#### **No polivalentes**

Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías sólo aplicarán entre un 30% y 50% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan. Cada tipo de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y en base a una tabla (Tabla 8) establecida en el Reglamento de Evaluación de Activos.

## **2. Resumen de las principales políticas de contabilidad: (Continuación)**

### **2.6.2 Provisiones 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, de consumo, microempresas e hipotecarios, se basa en ver porcentaje específico 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 reservan 100%. A partir de ese plazo se suspende el devengamiento, se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

### **2.6.3 Provisiones para otros activos:**

La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se constituirán 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 120 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 plazo de 2 años, contando a partir de 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 6 meses de su entrada a los libros.

### **2.6.4 Provisiones para contingencias:**

La provisión para operaciones contingentes, las cuales se registran en el renglón de otros pasivos, corresponde a fianzas, avales y cartas de créditos, fondos para líneas y tarjetas de crédito no utilizadas, entre otros; se determinan conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, constituyéndose dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la Nota 16, a los estados financieros – base regulada.

## **2.7 Muebles y equipos:**

Los muebles y equipos adquiridos son registrados al costo, y depreciados en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El estimado de años de vida útil de los activos, se distribuye de la siguiente forma:

<b>Categoría</b>	<b>Vida útil</b>	<b>Método</b>
Mobiliarios y equipos	5 años	Línea Recta
Equipos de transporte	5 años	Línea Recta
Equipos de cómputo	5 años	Línea Recta
Otros muebles y equipos	5 años	Línea Recta

## **2. Resumen de las principales políticas de contabilidad: (Continuación)**

La depreciación del mobiliario y equipos para fines fiscales se determina, utilizando las bases y tasas de conformidad con las establecidas en el Código Tributario, Ley No.11-92.

El monto de las inversiones en activos fijos no puede exceder el 100% del patrimonio técnico del Banco. Cualquier excedente debe ser castigado.

### **2.8 Bienes recibidos en recuperación de créditos:**

Los bienes recibidos en recuperación de créditos son valuados al menor costo de los siguientes criterios:

- 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.

### **2.9 Cargos diferidos :**

Los cargos diferidos y los activos intangibles se registran a su costo y se consideran las transacciones que puedan beneficiar períodos futuros, de acuerdo a la Circular No.06/2005, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, en fecha 10 de marzo de 2005. La amortización de los gastos diferidos no debe exceder un período de cinco (5) años.

### **2.10 Costos de beneficios de empleados:**

El Banco paga a sus empleados bonificaciones, regalía pascual y las demás compensaciones establecidas por el Código de Trabajo.

### **2.11 Valores en circulación:**

Los valores en circulación se presentan a su valor actual en libros, debido a que no están cotizados en el mercado de valores del país.

### **2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos:**

Los ingresos por intereses y comisiones ganados por activos productivos están registrados bajo el método de lo devengado y los gastos son reconocidos, mediante el método de lo devengado, esto es, cuando se incurren.

### **2.13 Provisiones:**

El Banco registra sus pasivos en la fecha en que ocurren, independientemente de la fecha en que se paguen.

### **2.14 Impuesto sobre la Renta:**

El gasto de impuesto sobre la renta, es calculado en base al beneficio imponible de cada ejercicio fiscal y la tasa de impuesto vigente.

De acuerdo a lo establecido en la Ley No.557-05, de fecha 03 de diciembre de 2005, con entrada en vigencia el 01 de enero de 2006, sobre Reforma Tributaria, se establece un impuesto del 1% sobre el valor de los activos imponibles de las personas jurídicas. Para las entidades de intermediación financieras, la base imponible de este impuesto es el monto de sus activos fijos, neto de su depreciación.

## **2. Resumen de las principales políticas de contabilidad: (Continuación)**

### **2.14 Impuesto sobre la Renta (Continuación):**

El monto liquidado de este impuesto se considerará en un crédito para disminuir el impuesto sobre la renta del ejercicio fiscal declarado. Si el monto liquidado del impuesto sobre la renta fuese igual o superior al impuesto sobre los activos, se considerará extinguida la obligación de pago de este último.

Los impuestos diferidos se registran, considerando las diferencias temporales que puedan originar impuestos en el futuro.

### **2.15 Información financiera por segmentos:**

El Banco presenta las informaciones financieras relativas, a los productos y servicios que forman parte del giro principal de negocios, asociando los ingresos y costos que son inherentes, de manera que se pueda evaluar el riesgo y rendimiento del mismo. También, se presentan los activos y pasivos que corresponden a cada segmento del negocio.

### **2.16 Baja de un activo financiero:**

Los activos financieros son dados de baja, cuando el Banco entrega el control y todos los derechos contractuales de los compromisos de esos activos. Esto ocurre, cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

### **2.17 Deterioro del valor de los activos:**

La Entidad revisa sus activos de larga vida, 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 recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones, es medida mediante la comparación del valor contable del activo con los flujos netos de efectivo descontados que se esperan serán generados por este activo en el futuro o el valor tasado, el que sea mayor. 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 el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

### **2.18 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:

- 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 créditos comerciales, y los días de atraso, en los casos de los créditos de consumo e hipotecarios.

Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, 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, sin permitirse gradualidad.

## **2. Resumen de las principales políticas de contabilidad: (Continuación)**

### **2.18 Diferencias significativas con las NIIF (Continuación):**

- Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor de los 90 días son reservados 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.

- A partir del 2005, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autorizó 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.

- 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.

- La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ser adjudicada la garantía sean transferida y aplicada 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.

- 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 incluidos en el estado de resultados en el período en que resulte.

## **2. Resumen de las principales políticas de contabilidad: (Continuación)**

### **2.18 Diferencias significativas con las NIIF (Continuación):**

- Activos mantenidos hasta su vencimiento. Se registran al costo amortizado usando el método del interés efectivo.
- El Banco 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.
- 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.

### **2.19 Prestaciones sociales:**

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de auxilio de preaviso y cesantía para aquellos empleados, cuyos contratos de trabajos sean terminados sin causa justificada. La Entidad tiene como política, registrar estas erogaciones como gastos al momento de incurrirse.

### **2.20 Contingencias:**

Se consideran como contingencias las operaciones, por las cuales el Banco ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generarles obligaciones frente a terceros.

### **2.21 Cuentas por cobrar:**

Las cuentas por cobrar están registradas al costo amortizado, neto de cualquier pérdida por deterioro. El gasto por cuentas por cobrar de dudosa recuperación, es establecido a través de un cargo a la cuenta de gastos por perdida en cuentas de dudoso cobro. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados, cuando la Gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa, de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y de la evaluación de garantías, en los casos que existan.

### **2.22 Políticas contables no aplicables:**

Las políticas contables descritas a continuación no aplican para las operaciones del Banco Atlántico de Ahorro, S.A

- a. Base de consolidación.
- b. Transacciones con pacto de recompra o reventa (Reportos).
- c. Distribución de dividendos.
- d. Contingencias.
- e. Reclasificación de partidas.
- f. Nuevos pronunciamientos contables.

En fecha 13 de febrero del 2014, la Junta Monetaria emitió una certificación, la cual establece, que a partir del 4 de marzo, 2014, el cálculo de la posición de encaje legal se realizaría en forma diaria.

**2. Resumen de las principales políticas de contabilidad: (Continuación)**

**2.23 Cambios en las políticas contables:**

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

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

**3. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgos cambiarios:**

El tipo de cambio utilizado para la conversión de los saldos de moneda extranjera a moneda nacional al 31 de diciembre, 2018 y 2017, fue de RD\$50.20 y RD\$ RD\$48.19 por cada US\$1.00, respectivamente,

Un resumen de los activos y pasivos financieros originados en dólares estadounidenses, incluidos en las diferentes partidas de los estados financieros, están conformado de la siguiente:

	2018		2017	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
<b>ACTIVOS</b>				
Fondos disponibles	158,333	7,948,325	173,223	8,320,801
	<b>158,333</b>	<b>7,948,325</b>	<b>173,223</b>	<b>8,320,801</b>
<b>PASIVO</b>				
Otros pasivos	1,231	61,815	(19,570)	(943,137)
Posición larga en moneda extranjera	<b>159,564</b>	<b>8,010,140</b>	<b>153,653</b>	<b>7,377,664</b>

**4. Fondos disponibles:**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los fondos disponibles están conformados, por las siguientes partidas:

	2018 En RD\$	2017 En RD\$
Caja (a)	\$ 7,030,296	\$ 7,920,116
Banco Central	52,012,390	42,258,155
Bancos del país (b)	2,264,579	2,166,984
Banco del extranjero (c)	7,634,160	-
Otras disponibilidades (d)	615,073	9,455,013
	<b>\$ 69,556,498</b>	<b>\$ 61,800,268</b>

- a) Incluye: US\$6,278, en el 2017.
- b) Incluye: US\$5,227 y US\$16,332, en el 2018 y 2017, respectivamente
- c) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se incluyen US\$152,075 y RD\$150,613, respectivamente, que corresponden a depósitos restringidos en el PNC, para la apertura y mantenimiento de cuenta para compensaciones de tarjeta de crédito Master Card.
- d) Representa efectos recibidos de otros bancos, pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.

**Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**4. Fondos disponible: (Continuación)**

Los valores mantenidos en depósitos en el Banco Central de la República Dominicana corresponden a cumplimientos de regulaciones sobre los pasivos sujetos al Encaje Legal, siendo el principal, los recursos captados vía certificados de inversión (Ver Nota 15). La conciliación del monto del Encaje Legal requerido con los valores de cobertura mantenidos por la entidad, para el 2018 y 2017, es la siguiente:

	<b>2018</b>		<b>2017</b>	
Encaje legal requerido	RD\$	49,122,870	RD\$	42,484,052
Depósitos en cuenta Banco Central		52,110,912		42,522,154
Menos, fondos especiales para préstamos		(250,223)		(20,223)
		<b>51,860,689</b>		<b>42,501,931</b>
<b>Exceso en Encaje Legal</b>	<b>RD\$</b>	<b>2,737,819</b>	<b>RD\$</b>	<b>17,879</b>

Al 31 diciembre, 2018 y 2017, el Banco cumple con dicho requerimiento. El uso de este efectivo está restringido.

**5. Inversiones**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones, corresponden a valores mantenidos en entidades bancarias locales, según el siguiente detalle:

<b>2018</b>				
<b>Otras inversiones en instrumentos de deuda</b>	<b>Emisor</b>	<b>Montos en RD\$</b>	<b>Tasa de interés</b>	<b>Vencimiento</b>
Bonos deuda	Ministerio de Hacienda	36,731,677	10.75%	5/3/2032
Bonos deuda	Ministerio de Hacienda	12,744,448	8.48%	6/7/2029
Bonos deuda	Ministerio de Hacienda	17,920,810	8.44%	6/7/2029
Bonos deuda	Ministerio de Hacienda	11,411,634	9.18%	6/7/2029
Bonos deuda	Ministerio de Hacienda	6,529,718	8.63%	5/2/2027
Bonos deuda	Ministerio de Hacienda	17,549,589	9.63%	5/3/2032
Certificados de inversiones	Banco Central de la República Dominicana.	20,031,456	9.98%	14/2/2025
Certificados de inversiones	Banco Central de la República Dominicana	1,011,964	9.08%	11/3/2022
Depósito	Banco Central de la República Dominicana.	20,200,000	4%	2/1/2019
		144,131,296		
	Rendimientos por cobrar	5,226,358		
		<b>149,357,654</b>		

**5. Inversiones:(Continuación)**

2017				
Otras inversiones en instrumentos de deuda	Emisor	Montos en RD\$	Tasa de interés	Vencimiento
Bonos deuda	Ministerio de Hacienda	14,482,692	10.00%	5/3/2032
Bonos deuda	Ministerio de Hacienda	31,125,039	8.48%	6/7/2029
Certificados de inversiones	Banco Central de la República Dominicana	26,072,444	9.93%	23/6/2023
Certificados de inversiones	Banco Central de la República Dominicana	1,019,968	10.08%	4/10/2024
Deposito	Banco Central de la República Dominicana	20,000,000	0.00%	-
		<b>92,700,143</b>		
Rendimientos por cobrar		<b>2,004,077</b>		
		<b>94,704,220</b>		

El movimiento de las inversiones, presenta el siguiente detalle:

	2018		2017	
Saldo al inicio del año	RD\$	92,700,143	RD\$	15,000,000
Adiciones del año		4,491,848,109		82,700,143
Retiros del año		(4,440,416,956)		(5,000,000)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>RD\$</b>	<b>144,131,296</b>	<b>RD\$</b>	<b>92,700,143</b>

**6. Cartera de créditos**

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

**a) Por tipo de crédito:**

	2018 En RD\$	2017 En RD\$
<b><u>Créditos comerciales:</u></b>		
Préstamos	208,170,605	204,936,029
<b>Sub-total</b>	<b>208,170,605</b>	<b>204,936,029</b>
<b><u>Créditos consumo:</u></b>		
Préstamos	261,350,554	178,797,034
<b>Sub-total</b>	<b>261,350,554</b>	<b>178,797,034</b>
<b><u>Créditos hipotecarios:</u></b>		
Adquisición de viviendas, construcción, reparación, ampliación y otras.	20,322,714	35,271,235
<b>Total cartera de crédito</b>	<b>489,843,873</b>	<b>419,004,298</b>

**Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**6. Cartera de créditos: (Continuación)**

	<b>2018</b> En RD\$	<b>2017</b> En RD\$
Rendimientos por cobrar	8,192,096	6,483,819
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(17,202,215)	(14,981,472)
<b>Total cartera de crédito neta</b>	<b>480,833,754</b>	<b>410,506,645</b>
<b><u>b) Condición de la cartera de créditos:</u></b>		
	<b>2018</b> En RD\$	<b>2017</b> En RD\$
<b><u>Créditos comerciales:</u></b>		
Vigentes	196,554,844	189,782,861
Reestructurada	11,163,680	11,257,455
Vencida:		
De 31 a 90 días	452,081	279,688
Por más de 90 días	-	926,702
Cobranza judicial	-	2,689,323
<b>Sub-total</b>	<b>208,170,605</b>	<b>204,936,029</b>
<b><u>Créditos consumo:</u></b>		
Vigentes	248,926,586	172,217,052
Reestructurada	785,338	425,903
Vencida:		
De 31 a 90 días	656,054	486,376
Por más de 90 días	10,982,576	4,830,490
Cobranza judicial	-	837,213
<b>Sub-total</b>	<b>261,350,554</b>	<b>178,797,034</b>
<b><u>Créditos hipotecarios:</u></b>		
Vigentes	20,322,714	35,217,418
Vencida:		
De 31 a 90 días	-	53,817
<b>Sub-total</b>	<b>20,322,714</b>	<b>35,271,235</b>
<b>Total cartera de crédito</b>	<b>489,843,873</b>	<b>419,004,298</b>
<b><u>Rendimientos por cobrar:</u></b>		
Vigentes	6,285,333	4,894,004
Vencida:		
De 31 a 90 días	923,887	877,232
Por más de 90 días	797,579	406,387
Reestructurada	185,297	124,031
Cobranza judicial	-	182,165
<b>Total</b>	<b>8,192,096</b>	<b>6,483,819</b>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(17,202,215)	(14,981,472)
<b>Total cartera de crédito neta</b>	<b>480,833,754</b>	<b>410,506,645</b>

**6. Cartera de créditos: (Continuación)**

**c) Por tipo de garantía:**

Con garantías polivalentes (I)	124,456,343	149,018,754
Con garantías no polivalentes (II)	49,786,775	43,520,104
Sin garantía	315,600,755	226,465,440
<b>Total</b>	<b>489,843,873</b>	<b>419,004,298</b>
Rendimientos por cobrar	8,192,096	6,483,819
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(17,202,215)	(14,981,472)
<b>Total cartera de crédito neta</b>	<b>480,833,754</b>	<b>410,506,645</b>

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

(II) Las garantías no polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

	<b>2018</b> <b>En RD\$</b>	<b>2017</b> <b>En RD\$</b>
<b><u>d) Origen de los fondos :</u></b>		
Fondos propios	489,843,873	419,004,298
<b>Total</b>	<b>489,843,873</b>	<b>419,004,298</b>
Rendimientos por cobrar	8,192,096	6,483,819
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	( 17,202,215)	(14,981,472)
<b>Total cartera de crédito neta</b>	<b>480,833,754</b>	<b>410,506,645</b>

**e) Por plazos :**

Corto plazo ( hasta un año )	6,548,248	164,509,969
Mediano plazo ( de 1 hasta 3 años)	133,768,349	131,245,867
Largo plazo (hasta 3 años )	349,527,276	123,248,462
<b>Total</b>	<b>489,843,873</b>	<b>419,004,298</b>
<b>Rendimientos por cobrar</b>	8,192,096	6,483,819
<b>Provisión para créditos y rendimientos por cobrar</b>	(17,202,215)	(14,981,472)
<b>Total cartera de crédito neta</b>	<b>480,833,754</b>	<b>410,506,645</b>

**6. Cartera de créditos: (Continuación)**

	<b>2018</b> <b>En RD\$</b>	<b>2017</b> <b>En RD\$</b>
<b>f) Por sectores económicos:</b>		
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	1,097,325	2,397,925
Construcción	4,095,015	7,900,000
Industrias manufactureras	3,824,702	12,417,709
Comercio al por mayor y al por menor	13,582,282	45,283,778
Hoteles y restaurantes	-	4,266,444
Hogares privados con servicios domésticos	-	5,925,564
Transporte, almacenamientos y comunicación	459,141	1,199,953
Actividades inmobiliarias, empresariales y de Alquiler	486,636	30,774,538
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	466,298,772	308,838,387
<b>Total</b>	<b>489,843,873</b>	<b>419,004,298</b>
Rendimientos por cobrar	8,192,096	6,483,819
Provisión para créditos y rendimientos por Cobrar	(17,202,215)	(14,981,472)
<b>Total cartera de crédito neta</b>	<b>480,833,754</b>	<b>410,506,645</b>

Los préstamos por cobrar son a una tasa de interés anual de hasta un 22% al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente. Dichos préstamos están garantizados por hipotecas sobre terrenos, prendas con y sin desapoderamiento y firmas solidarias de los beneficiarios y de los fiadores.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no realizó operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de cartera de créditos.

**7. Cuentas por cobrar**

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

	<b>2018</b> <b>En RD\$</b>	<b>2017</b> <b>En RD\$</b>
Anticipos a proveedores	2,536,912	2,196,068
Cuentas por cobrar al personal	180,916	210,346
Gastos por recuperar	60,196	1,888
Depósitos en garantía	540,191	540,191
Primas de seguros	688,624	472,870
Otras cuentas por cobrar	7,351,701	11,325,873
	<b>11,358,540</b>	<b>14,747,236</b>

**8. Bienes recibidos en recuperación de créditos:**

Los bienes recibidos en recuperación de créditos, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>En RD\$</b>	<b>En RD\$</b>
Inmuebles recibidos en recuperación de créditos	22,485,390	28,294,418
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(2,413,555)	(1,593,662)
	<b>20,071,835</b>	<b>26,700,756</b>

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

	<b>2018</b>	
	<b>Monto</b>	<b>Provisión</b>
<b><u>Hasta 40 meses de adjudicación:</u></b>		
Mobiliario y equipo		
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	22,485,390	(2,413,555)
	<b>22,485,390</b>	<b>(2,413,555)</b>

	<b>2017</b>	
	<b>Monto</b>	<b>Provisión</b>
<b><u>Hasta 40 meses de adjudicación:</u></b>		
Bienes inmueble recibidos en recuperación de créditos	28,294,418	1,593,662
	<b>28,294,418</b>	<b>(1,593,662)</b>

Los costos de los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran, utilizando el método de la valuación permitido por el Reglamento de Valuación de Activos en función de las condiciones del bien adjudicado. Véase Nota 2.8.

**Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**9. Muebles y equipos:**

Los muebles y equipos, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están conformados de la manera siguiente:

**2018**

<b>Detalle</b>	<b>Mobiliario y equipos</b>	<b>Mejoras en propiedades arrendadas</b>	<b>Diverso y construcción en proceso</b>	<b>Total</b>
<b>Valor bruto al 01 de enero, 2018</b>	<b>RD\$23,071,849</b>	<b>-</b>	<b>RD\$7,895,422</b>	<b>RD\$30,967,271</b>
Adquisiciones	516,969	5,552,579		6,069,548
Retiros	(288,668)		(7,895,422)	(8,184,090)
<b>Valor bruto al 31 de diciembre, 2018</b>	<b>23,300,149</b>	<b>5,552,579</b>	<b>-</b>	<b>28,852,729</b>
<b>Depreciación acumulada al 01 de enero, 2018</b>	<b>(12,431,589)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(12,431,589)</b>
Gasto de depreciación	(4,934,083)	(1,233,906)	-	(6,167,989)
Retiros	190,500	-	-	190,500
<b>Depreciación acumulada al 31 de diciembre, 2018</b>	<b>(17,175,172)</b>	<b>(1,233,906)</b>		<b>(18,409,079)</b>
<b>Muebles y equipos netos al 31 de diciembre, 2018</b>	<b>RD\$ 6,124,978</b>	<b>RD\$4,318,673</b>	<b>RD\$ -</b>	<b>RD\$ 10,443,649</b>

**2017**

<b>Detalle</b>	<b>Mobiliario y equipos</b>	<b>Mejoras en propiedades arrendadas</b>	<b>Diverso y construcción en proceso</b>	<b>Total</b>
<b>Valor bruto al 01 de enero, 2017</b>	<b>RD\$19,871,029</b>	<b>RD\$ -</b>	<b>RD\$11,635,598</b>	<b>RD\$31,506,627</b>
Adquisiciones	3,444,007	-	1,200	3,445,207
Retiros	(243,187)	-	(3,741,376)	(3,984,563)
<b>Valor bruto al 31 de diciembre, 2017</b>	<b>23,071,849</b>	<b>-</b>	<b>7,895,422</b>	<b>30,967,271</b>
<b>Depreciación acumulada al 01 de enero, 2017</b>	<b>(7,559,260)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7,559,260)</b>
Gasto de depreciación	(5,115,516)	-	-	(5,115,516)
Retiros	243,187	-	-	243,187
<b>Valor al 31 de diciembre, 2017</b>	<b>(12,431,589)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(12,431,589)</b>
<b>Propiedades, Muebles y equipos netos al 31 de diciembre, 2017</b>	<b>RD\$10,640,260</b>	<b>RD\$ -</b>	<b>RD\$ 7,895,422</b>	<b>RD\$ 18,535,682</b>

**Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**10. Otros activos:**

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

	<b>2018</b> <b>En RD\$</b>	<b>2017</b> <b>En RD\$</b>
<u>Cargos diferidos:</u>		
Impuestos sobre la renta diferido	1,141,795	1,598,874
Anticipo de Impuestos sobre la renta	2,087,914	1,935,330
Seguros pagados por anticipado	471,219	370,906
	<b>3,700,928</b>	<b>3,905,110</b>
<u>Intangibles:</u>		
Valor de origen del Software	32,663,522	2,265,520
Amortización del valor origen del Software	(6,825,220)	(1,941,551)
	<b>25,838,302</b>	<b>323,969</b>
<u>Activos diversos:</u>		
Bibliotecas y obras de arte	65,095	65,095
Papelería útiles y otros materiales	1,255,038	126,419
Otros bienes diversos (*)	30,921,400	43,908,220
	<b>32,241,533</b>	<b>44,099,734</b>
<b>Total de otros activos</b>	<b>61,780,763</b>	<b>48,328,813</b>

\* Corresponde a la inversión en el proyecto del nuevo Producto de tarjeta de crédito en modalidad local e internacional, inicialmente con la marca MasterCard, cuyo acuerdo de licencia fue aprobado el 1 de abril de 2016. El monto ascendente a RD\$43,908,220 incluye RD\$30,398,002 correspondiente al programa que se transfirió a un balance diferido después de la aprobación de la SIB.

**11. Resumen de provisiones para activos riesgosos:**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene provisiones para cubrir eventuales pérdidas de sus activos, la cuales se detallan a continuación:

	<b>2018</b>				
	<b>Cartera de créditos</b>	<b>Inversiones</b>	<b>Rendimientos por cobrar</b>	<b>Otros activos</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos al 1 de enero, 2018</b>	<b>RD\$14,259,829</b>	<b>RD\$ -</b>	<b>RD\$ 721,643</b>	<b>RD\$1,593,662</b>	<b>RD\$16,575,134</b>
Constitución de provisiones	8,875,177	-	858,565	1,664,497	<b>11,398,239</b>
Castigo contra provisiones	(7,356,821)	-	(152,469)	(640,310)	<b>(8,357,601)</b>
Liberación de provisión	-	-	-	-	-
Transferencia de provisiones	548,966	-	(344,672)	(204,294)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2018</b>	<b>16,119,152</b>	<b>-</b>	<b>1,083,068</b>	<b>2,413,555</b>	<b>19,615,775</b>
Provisiones mínimas exigidas	16,119,148	-	1,083,068	2,413,555	<b>19,615,770</b>
<b>Exceso (deficiencia) RD\$</b>	<b>RD\$ 4</b>	<b>RD\$ -</b>	<b>RD\$ -</b>	<b>RD\$ -</b>	<b>RD\$ 4</b>

\* Corresponde a provisiones por bienes recibidos en recuperación de créditos.

**11. Resumen de provisiones para activos riesgosos: (Continuación)**

	2017				Total
	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos *	
<b>Saldos al 1 de enero, 2017</b>	<b>RD\$16,448,997</b>	-	<b>RD\$2,709,655</b>	<b>RD\$3,419,330</b>	<b>RD\$22,577,982</b>
Constitución de provisiones	9,959,364	436,970	529,012	3,086,961	<b>14,012,307</b>
Otros ajuste	(3,130,600)	-	(130,697)	2,152,347	<b>(1,108,950)</b>
Castigos	(9,047,278)	-	(572,508)	-	<b>(9,619,786)</b>
Transferencia	2,934,6	(436,970)	(1,813,819)	2,221,443	-
Retiro por venta de bien	-	-	-	(9,286,419)	<b>(9,286,419)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2017</b>	<b>14,259,829</b>	-	<b>721,643</b>	<b>1,593,662</b>	<b>16,575,134</b>
Provisiones mínimas exigidas	14,259,829	-	721,643	454,635	<b>15,436,107</b>
<b>Exceso (deficiencia) RD\$</b>	-	-		<b>RD\$1,139,027</b>	<b>RD\$1,139,027</b>

La provisión de otros activos corresponde a bienes recibidos en recuperación de créditos.

La provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación Realizada por el Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

**12. Obligaciones con el público:**

Las obligaciones con el público correspondientes a cuentas de ahorros, están clasificadas, según el siguiente detalle:

	2018		2017	
	En moneda nacional	Tasa promedio ponderada	En moneda nacional	Tasa promedio ponderada
<b>a) Por tipo:</b>				
De ahorro	RD\$ 67,754,681	2%	RD\$ 54,042,121	2%
	<b>67,754,681</b>	<b>2%</b>	<b>54,042,121</b>	<b>2%</b>
<b>b) Por sector:</b>				
Sector privado no financiero	67,754,681	2%	54,042,121	2%
	<b>67,754,681</b>	<b>2%</b>	<b>54,042,121</b>	<b>2%</b>
<b>c) Por plazo de vencimiento:</b>				
De 0 a 15 días *	67,754,681	2%	54,042,121	2%
	<b>RD\$ 67,754,681</b>	<b>2%</b>	<b>RD\$ 54,042,121</b>	<b>2%</b>

(\*) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se incluyen un valores de RD\$566,359 y RD\$570,794, respectivamente, que están restringidas por embargos de terceros, pignorados, inactivas.

**13. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior**

	2018		2017	
	En moneda nacional	Tasa promedio ponderada anual	En moneda nacional	Tasa promedio ponderada anual
De instituciones del país	RD\$ 63,411,349	2%	RD\$1,284,117	2%

**14. Valores en circulación:**

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

	2018		2017	
	En moneda nacional	Tasa promedio ponderada	En moneda nacional	Tasa promedio ponderada
<b>a) Por tipo:</b>				
Certificado financiero	<b>RD\$521,964,813</b>	8.31%	<b>RD\$476,109,507</b>	8.28%
<b>b) Por sector:</b>				
Sector privado no financiero	<b>RD\$ 521,964,813</b>	8.31%	<b>RD\$476,109,507</b>	8.28%
<b>c) Por plazo de vencimiento:</b>				
0 a 15 días	-		-	
16-30 días	12,857,163		554,017	
31-60 días	9,363,525		29,308,630	
61-90 días	158,030,405		83,062,756	
91-180 días	172,081,470		99,043,944	
181-360 días	91,163,585		95,709,472	
más de un año	78,468,664		168,430,688	
<b>Total depósitos</b>	<b>RD\$521,964,813</b>		<b>RD\$476,109,507</b>	

(a) Los certificados financieros devengan una tasa anual promedio ponderada de un 8.68 % en el 2018 y un 8.28% en el 2017.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene valores en circulación por RD\$7,745,700 y RD\$20, 365,969 respectivamente, que están restringidos por estar pignorados en garantía de préstamos

**15. Otros pasivos**

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>En RD\$</b>	<b>En RD\$</b>
Obligaciones financieras a la vista (a)	2,232,487	6,064,308
Acreeedores diversos	5,441,496	3,516,882
Otros pasivos	2,633,189	3,827,065
<b>Total</b>	<b>10,307,172</b>	<b>13,408,255</b>

- a) Corresponde a provisiones para operaciones contingentes, según requerimiento de la Superintendencia de Bancos e incluye US\$ 1,231 y US\$19,570 en el año 2018 y 2017 respectivamente.

**16. Impuesto sobre la renta**

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros- base regulada y para la renta neta imponible, para los años terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017, es como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	(37,402,352)	(38,744,514)
Mas(menos) partidas que provoca diferencias:		
Permanentes:		
Intereses exentos-Ley 331-15	(5,277,653)	(3,301,529)
Impuestos no deducibles	-	174,510
	<u>(5,277,653)</u>	<u>(3,127,019)</u>
De tiempo:		
Deficiencia en gastos de depreciación fiscal	1,641,809	1,946,465
	<u>1,641,809</u>	<u>1,946,465</u>
Renta neta impuesto sobre la renta	(35,760,542)	(39,925,068)
Tasa de Impuesto	27%	27%
Gasto de impuesto	<u>-</u>	<u>-</u>

**16. Impuesto sobre la renta: (Continuación)**

Liquidación impuestos sobre activos:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Activos imponibles	<u>10,443,649</u>	<u>18,535,682</u>
Tasa de impuesto a los activos	1%	1%
<b>Impuesto a los activos</b>	<b><u>104,436</u></b>	<b><u>185,357</u></b>

El impuesto para los años 2018 y 2017, se determinó sobre la base del 1% del total de los activos imponibles o del 27% de la renta neta imponible, el que sea superior, conforme lo establece la Ley No. 253-12 del 9 de noviembre de 2012.

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Corriente	<u>104,437</u>	<u>185,357</u>
Diferido (*)	<u>457,079</u>	<u>421,389</u>
	<b><u>561,516</u></b>	<b><u>606,746</u></b>

(\*) Al 31 de diciembre 2018, las diferencias de tiempo generaron impuestos diferidos, según detalle a continuación:

	<b>2018</b>		
	<b>Saldo al inicio</b>	<b>Ajuste del periodo</b>	<b>Saldo al final</b>
Depreciación de activos fijos	<u>RD\$1,598,874</u>	<u>RD\$(457,079)</u>	<u>RD\$1,141,795</u>
	<b><u>1,598,874</u></b>	<b><u>(457,079)</u></b>	<b><u>1,141,795</u></b>
	<b>2017</b>		
	<b>Saldo al inicio</b>	<b>Ajuste del periodo</b>	<b>Saldo al final</b>
Depreciación de activos fijos	<u>RD\$2,020,263</u>	<u>RD\$(421,389)</u>	<u>RD\$1,598,874</u>
	<b><u>RD\$2,020,263</u></b>	<b><u>RD\$(421,389)</u></b>	<b><u>RD\$1,598,874</u></b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro del renglón de otros activos en el balance general que se acompaña y representa el ahorro futuro de impuesto por deficiencia en el gasto de depreciación de los activos.

**Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**17. Patrimonio Neto:**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el patrimonio neto está conformado de la manera siguiente:

	<b>Acciones Comunes</b>			
	<b>Autorizadas</b>		<b>Emitidas</b>	
	<b>Cantidad</b>	<b>Montos (RD\$)</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Montos (RD\$)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	29,999,520	299,952,000	1,799,520	179,952,000
	9,600	48,000	9,588	47,940
	<b>30,009,120</b>	<b>300,000,000</b>	<b>1,809,108</b>	<b>179,999,940</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	29,999,520	299,952,000	1,799,520	179,952,000
	9,600	48,000	9,588	47,940
	<b>30,009,120</b>	<b>300,000,000</b>	<b>1,809,108</b>	<b>179,999,940</b>

	<b>2018</b>			
	<b>Número de accionista</b>	<b>Cantidad de accionista</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>Porcentaje %</b>
<b>Personas físicas no vinculadas a la administración</b>	21	2,268	55,790	0.1
	21	2,268	55,790	0.1
<b>Persona jurídicas Vinculadas</b>	1	1,798,893	179,889,300	100
	10	7,947	54,850	0.1
<b>No vinculadas</b>	11	1,806,840	179,944,150	100
	<b>32</b>	<b>1,809,108</b>	<b>179,999,940</b>	<b>100</b>

	<b>2017</b>			
	<b>Número de accionista</b>	<b>cantidad de accionista</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>Porcentaje %</b>
<b>Personas Físicas No vinculadas a la administración</b>	21	2,268	55,790	0.1
	21	2,268	55,790	0.1
<b>Persona jurídicas Vinculadas</b>	1	1,798,893	179,889,300	99.8
	10	7,947	54,850	0.1
<b>No vinculadas</b>	11	1,806,840	179,944,150	99.9
	<b>32</b>	<b>1,809,108</b>	<b>179,999,940</b>	<b>100</b>

**17. Patrimonio Neto: (Continuación)**

Capital adicional pagado: Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital adicional pagado representa aportes de accionistas por un valor de RD\$50,000,000 y RD\$67,110,700, respectivamente, con el fin de incrementar el capital suscrito y pagado del Banco, cuya aprobación está pendiente de recibir de parte de la Superintendencia de Bancos de la Republica Dominicana.

**Otras reservas patrimoniales:**

El Código de Comercio de la República Dominicana, establece que se separe anualmente, no menos del 5% de los beneficios netos del año, destinado a la formación de un fondo de reserva patrimonial. Esta separación dejará de ser obligatoria, cuando el fondo de reserva haya alcanzado la décima parte del capital pagado. Esta reserva no puede ser capitalizada, transferida a ganancias retenidas ni usada para pago de dividendos.

**18. Límites legales y relaciones técnicas:**

La Ley Monetaria y Financiera en el acápite a) del artículo 46, sobre el Patrimonio Técnico indica la forma de determinar el patrimonio técnico de los Bancos Múltiples y las Entidades de Crédito, base para determinar el cumplimiento de los límites y relaciones técnicas, cuyo detalle es el siguiente:

Concepto del Limite	2018		2017	
	Según Normativa	Según Entidad	Según Normativa	Según Entidad
Encaje Legal	RD\$49,122,870	RD\$52,012,390	RD\$42,484,052	RD\$42,522,154
Muebles y equipos	89,964,677	10,443,650	63,368,890	18,535,682
Solvencia	10%	15.70%	10%	13.00%
<b>Créditos individuales:</b>				
Con garantía	28,105,239	13,662,508	12,673,784	12,000,000
Sin garantía	14,052,620	7,931,253	6,336,892	12,132,000
Parte relacionadas	70,263,098	40,486,191	31,684,460	18,764,496

Durante el año 2018, el Banco recibió aportes de capital, ascendentes a la suma de RD\$50,000,000, los cuales se encuentran registrados como Aportes Pendientes de Capitalizar, con la finalidad de aumentar su Capital Suscrito y Pagado.

El 17 de enero, 2018, la Superintendencia de Bancos, mediante la Circular ADM/0113, otorgó una dispensa para que los excesos en los límites de créditos individuales o grupos de riesgos estén sujetos a la solicitud del aumento del capital suscrito y pagado por RD\$67,000,000, los cuales se presentan como Aportes Pendientes de Capitalización. Por lo tanto, al 31 de diciembre, 2018, el Banco cumple con los requerimientos establecidos en el Reglamento sobre Límites de Crédito a Partes Vinculadas.

## **19. Compromisos y Contingencias:**

Como parte de sus actividades financieras, el Banco asume distintos compromisos que generan determinados pasivos contingentes, los cuales no aparecen relegados en los estados financieros adjuntos. Los saldos más importantes de estos compromisos y pasivos contingentes incluyen:

### **a) Cuota de la Superintendencia de Bancos**

Las entidades de intermediación financiera tienen que pagar una cuota a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, para cubrir los servicios de inspección que efectúa dicha Entidad. Durante los años terminados el 31 de diciembre, 2018 y 2017, el gasto por este concepto ascendió a la suma de RD\$1, 159,697 y RD\$1,176,140, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos, en los estados de resultados que se acompañan.

### **b) Fondo de contingencia**

Las entidades de intermediación financiera deberán realizar aportes obligatorios, equivalentes al uno (1%) por ciento anual, calculado sobre el total de las captaciones del público. Dichos aportes serán pagaderos a razón del cero punto veinte y cinco por ciento (0.25%) trimestral, el último día de cada trimestre, con base a los saldos existentes en sus estados financieros.

En caso de que la sumatoria resultante del referido uno por ciento (1%) sobre el total de las captaciones del público y de la cuota a pagar por las entidades de intermediación financiera a la Superintendencia de Bancos por concepto de supervisión, exceda el límite del 0.25% del total de activos de las mismas, establecido por el Artículo 79 de la Ley Monetaria y Financiera, el porcentaje establecido como contribución al Fondo de Contingencia será reducido proporcionalmente a los fines de que el total de ambas contribuciones se mantenga dentro del mencionado límite.

El monto pagado por dicho concepto, durante los años terminados el 31 de diciembre, 2018 y 2017, ascendió a la suma de RD\$820,844 y RD\$527,643, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos en los estados de resultados que se acompañan.

### **c) 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 (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico.

Los aportes al FCB se calcularán sobre el total de las captaciones del público a través de los instrumentos autorizados de cada entidad financiera. La tasa anual mínima de los aportes será del 0.17%, que será pagadera en forma trimestral. Durante los años 2018 y 2017, los aportes del Banco al referido Fondo ascienden a la suma de RD\$1,115,010 y RD\$942,517, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos en los estados de resultados que se acompañan.

**19. Compromisos y Contingencias: (Continuación)**

**d) Casos legales**

Al 31 de diciembre, 2018, el Banco mantiene un proceso legal de distracción y entrega de vehículos, sobre los cuales, los asesores legales del Banco entienden que existen altas probabilidades que el fallo sea a favor del Banco.

**20. Cuentas de orden:**

El detalle de las cuentas de Orden del Banco, es como sigue:

	<u>2018</u> <u>En RD\$</u>	<u>2017</u> <u>En RD\$</u>
Garantías recibidas	397,476,117	1,310,784,729
Créditos castigados	40,422,450	27,009,261
Rendimientos en suspenso	3,021,259	6,276,829
Créditos otorgados pendientes de utilización	12,278,193	33,919,812
Capital autorizado	300,000,000	300,000,000
Otras cuentas de registro	17,863,017	17,854,486
<b>Cuentas de orden deudor</b>	<b>771,061,036</b>	<b>1,695,845,117</b>
<b>Cuentas de orden acreedoras por contraparte</b>	<b>771,061,036</b>	<b>1,695,845,117</b>

**21. Ingresos y gastos financieros:**

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

	<u>2018</u> <u>En RD\$</u>	<u>2017</u> <u>En RD\$</u>
a) Ingresos financieros:		
<u>Por cartera de crédito:</u>		
Créditos comerciales (a)	36,002,936	32,045,037
Créditos de consumo	46,849,722	22,780,725
Créditos hipotecarios	4,210,431	5,042,892
<b>Sub-total</b>	<b>87,063,089</b>	<b>59,868,654</b>
<u>Por inversiones:</u>		
Ingresos por inversiones en valores	18,005,827	10,287,086
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>105,068,916</b>	<b>70,155,740</b>
b) Gastos financieros:		
<u>Por captaciones:</u>		
Por depósitos del público	1,710,910	1,379,221
Por valores en poder del público	47,696,657	34,818,876
<b>Total gastos financieros</b>	<b>49,407,567</b>	<b>36,198,097</b>

**22. Otros Ingresos (gastos) operacionales:**

Para los años terminados el 31 de diciembre, 2018 y 2017, los otros ingresos y gastos operacionales corresponden a los siguientes conceptos:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>En RD\$</b>	<b>En RD\$</b>
<b>a) Otros ingresos operacionales:</b>		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por certificación de cheques y ventas	119,628	160,800
Por sobregiro bancario	633,750	399,448
Otras comisiones por cobrar	7,470,304	8,048,218
<b>Sub-total</b>	<b>8,223,682</b>	<b>8,608,466</b>
<b>b) Comisiones por cambio</b>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	229,294	763,051
Ganancias por posición por contrato futuros con divisas	-	2,600
	<b>229,294</b>	<b>765,651</b>
<b>c) Ingresos diversos</b>		
Por disponibilidades	83,452	80,567
Otros ingresos operacionales diversos	160,625	341,020
<b>Total ingresos diversos</b>	<b>244,077</b>	<b>421,587</b>
<b>Total otros ingresos operacionales</b>	<b>8,697,053</b>	<b>9,795,704</b>
<b>e) Otros gastos operacionales</b>		
Por otros servicios	(520,152)	(1,081,342)
Por cambio de divisas	(21,803)	(86,286)
	<b>(541,955)</b>	<b>(1,167,628)</b>

**23. Otros ingresos (gastos)**

Para los años terminados el 31 de diciembre, 2018, el detalle de otros ingresos y gastos, es como sigue:

	<b>2018</b> <b>En RD\$</b>	<b>2017</b> <b>En RD\$</b>
<b>a) Otros ingresos:</b>		
Recuperación de activos castigados	1,197,672	780,000
Ganancia en ventas de bienes	29,473	-
Ganancia en venta de activos fijos	-	-
Disminución de provisiones por activos riesgoso	-	-
Otros ingresos (a)	<u>18,207,117</u>	<u>24,055,782</u>
<b>Total otros ingresos</b>	<b><u>19,434,262</u></b>	<b><u>24,835,782</u></b>
<b>b) Otros gastos:</b>		
Gastos de bienes recibidos en recuperación de créditos	284,028	4,226,964
Pérdida en venta de bienes	4,120,024	724,206
Otros gastos no operacionales	1,143,090	1,238,083
Otros gastos	<u>1,154,186</u>	<u>1,164,244</u>
<b>Total gastos</b>	<b><u>6,701,328</u></b>	<b><u>7,353,497</u></b>
<b>Total otros ingresos (gastos)</b>	<b><u>12,732,934</u></b>	<b><u>17,482,285</u></b>

a) Esta corresponde a cuentas por cobrar por servicios de mantener, gestionar y promover pólizas colectivas de seguros.

**24. Remuneraciones y beneficios sociales:**

Las remuneraciones y beneficios sociales pagados al personal, durante los años terminados el 31 de diciembre, 2018 y 2017, son los siguientes:

	<b>2018</b> <b>En RD\$</b>	<b>2017</b> <b>En RD\$</b>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	33,445,201	34,080,926
Seguro social	2,565,646	2,219,128
Contribuciones a planes de pensiones	2,334,199	2,449,902
Otros gastos de personal	<u>14,364,295</u>	<u>10,782,744</u>
<b>Total</b>	<b><u>52,709,341</u></b>	<b><u>49,532,700</u></b>

Durante los años terminado, el 31 de diciembre, 2018 y 2017, la retribución al personal directivo fue de RD\$1,892,885 y RD\$3,129,403, respectivamente, la cual se define, como aquellos que ocupan posiciones de directivo en adelante. Para el año 2018, le incluyen remuneraciones a miembros del Consejo de Administración por la suma RD\$1,416, 000.

Durante los años 2018 y 2017, la Entidad mantuvo una nómina de 49 y 53 empleados, respectivamente.

**Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**25. Evaluación de riesgos:**

Como parte de sus operaciones, el Banco está expuesto a riesgos que son identificados y evaluados constantemente por la Administración del Banco. Estos riesgos son de mercado (Comprenden tasas de interés, tipos de cambio), de liquidez, por tipo de cambio y crediticio. La información por segmento se presenta a continuación:

**o Riesgo de tasa de interés:**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>En moneda nacional</b>	<b>En moneda nacional</b>
Activos sensibles a tasa	RD\$ 635,975,171	RD\$ 601,612,894
Pasivos sensibles a tasa	653,004,936	542,718,406
<b>Posición neta</b>	<b>(17,029,765)</b>	<b>58,894,488</b>
<b>Exposición a tasas de interés</b>	<b>RD\$ 10,947,222</b>	<b>RD\$ 6,686,713</b>

<b>Vencimiento de activos y pasivos:</b>	<b>Hasta 30 días</b>	<b>De 31 días hasta 90 días</b>	<b>De 91 días hasta una año</b>	<b>De 1 año a 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles	RD\$ 69,556,499	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ 69,556,499
Otras Inversiones en instrumento de deuda	149,357,654					149,357,654
Cartera de créditos	477,753,163	656,054	10,982,576			489,843,874
Rendimiento por cobrar	6,470,631	923,886	797,579			8,192,096
Cuentas a recibir	1,943,700	2,083,611	7,331,229			11,358,540
<b>Total de activos</b>	<b>RD\$ 705,533,728</b>	<b>RD\$ 3,663,551</b>	<b>RD\$19,111,384</b>	<b>RD\$ -</b>	<b>RD\$ -</b>	<b>RD\$ 728,308,663</b>
<b>Pasivos:</b>						
Obligaciones con el público	RD\$ 131,166,030					RD\$131,166,030
Valores de circulación	12,857,163	167,393,931	263,245,056	78,468,664	-	521,964,814
Otros Pasivos	6,690,874	654,938	728,874	2,232,487	-	10,307,173
<b>Total de pasivos</b>	<b>RD\$ 150,714,067</b>	<b>RD\$168,048,869</b>	<b>RD\$263,973,930</b>	<b>RD\$80,701,151</b>	<b>-</b>	<b>RD\$663,438,017</b>
<b>Posición neta activa/pasiva</b>	<b>RD\$ 554,367,580</b>	<b>RD\$(164,385,318)</b>	<b>RD\$(244,862,546)</b>	<b>RD\$(80,701,150)</b>	<b>-</b>	<b>RD\$ 64,870,645</b>

**Razón de liquidez** En moneda Nacional

A 15 días ajustada	159%
A 30 días ajustada	195%
A 60 días ajustada	165%
A 90 días ajustada	153%

**Riesgo de liquidez:**

**Posición:**

A 15 días ajustada	48,213,576
A 30 días ajustada	88,784,589
A 60 días ajustada	77,925,042
A 90 días ajustada	76,714,504
Global (meses)	4

**Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**25. Evaluación de riesgos: (Continuación)**

2017

<b>Vencimiento de activos y pasivos:</b>	<b>Hasta 30 días</b>	<b>De 31 días hasta 90 días</b>	<b>De 91 días hasta una año</b>	<b>De 1 año a 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles	RD\$61,800,267	-	-	-	-	RD\$61,800,267
Otras Inversiones	94,704,220	-	-	-	-	94,704,220
Cartera de créditos	27,251,740	16,001,181	121,257,048	195,953,684	58,540,645	419,004,298
Rendimiento por cobrar	6,483,819	-	-	-	-	6,483,819
Cuentas por cobrar	14,747,236	-	-	-	-	14,747,236
<b>Total de activos</b>	<b>RD\$204,987,282</b>	<b>RD\$6,001,181</b>	<b>RD\$121,257,048</b>	<b>RD\$195,953,684</b>	<b>RD\$58,540,645</b>	<b>RD\$596,739,840</b>
<b>Pasivos:</b>						
Obligaciones con el público	RD\$55,326,238	-	-	-	-	RD\$55,326,238
Valores de circulación	554,017	112,371,386	194,753,416	168,430,688	-	476,109,507
Otros Pasivos	3,204,864	254,135	-	6,064,308	3,884,948	13,408,255
<b>Total de pasivos</b>	<b>RD\$ 59,085,119</b>	<b>RD\$112,625,521</b>	<b>RD\$194,753,416</b>	<b>RD\$174,494,996</b>	<b>RD\$3,884,948</b>	<b>RD\$ 544,844,000</b>
<b>Posición neta activa/ pasiva</b>	<b>RD\$ 145,902,163</b>	<b>RD\$(96,624,340)</b>	<b>RD\$(73,496,368)</b>	<b>RD\$21,458,688</b>	<b>RD\$54,655,697</b>	<b>RD\$ 51,895,840</b>

**Razón de liquidez**

**En moneda Nacional**

A 15 días ajustada	90%
A 30 días ajustada	154%
A 60 días ajustada	134%
A 90 días ajustada	123%

**Riesgo de liquidez:**

**Posición:**

A 15 días ajustada	(10,289,114)
A 30 días ajustada	47,630,267
A 60 días ajustada	36,970,320
A 90 días ajustada	29,017,830
Global (meses)	4

**Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**26. Valor razonable de los instrumentos financiero:**

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:

<b>2018</b>		
	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor en mercado</b>
<b>Activos financieros:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$ 69,556,498	RD\$ 69,556,498
Inversiones	149,357,654	149,357,654
Cartera de créditos	480,833,754	480,833,754
Inversiones en acciones	-	
<b>Total</b>	<b>RD\$ 699,747,906</b>	<b>RD\$ 699,747,906</b>
<b>Pasivos financieros:</b>		
Obligaciones con el público	67,754,681	67,754,681
Depósito de instituciones financieras del país y del exterior	63,411,349	63,411,349
Valores en circulación	521,964,813	521,964,814
<b>Total</b>	<b>RD\$ 653,130,843</b>	<b>RD\$ 653,130,844</b>

<b>2017</b>		
	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor en mercado</b>
<b>Activos financieros:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$ 61,800,267	RD\$ 61,800,267
Inversiones	94,704,220	94,704,220
Cartera de créditos	411,326,981	411,326,981
<b>Total</b>	<b>RD\$ 567,831,468</b>	<b>RD\$ 567,831,468</b>
<b>Pasivos financieros:</b>		
Obligaciones con el público	55,326,238	55,326,238
Valores en circulación	476,109,507	476,109,507
<b>Total</b>	<b>RD\$ 531,435,745</b>	<b>RD\$ 531,435,745</b>

**Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**27. Información financiera por segmentos:**

Los negocios del Banco, corresponden principalmente a los siguientes segmentos:

	2018			
	Operaciones Crediticias	Otras	Operaciones Cambiarias	Total
Ingresos financieros	RD\$87,063,089	RD\$18,005,827	-	RD\$105,068,916
Gastos financieros	(49,407,567)	-	-	(49,407,567)
<b>Margen bruto</b>	<b>RD\$37,655,522</b>	<b>RD\$18,005,827</b>	-	<b>RD\$55,661,349</b>
Provisión para activos riesgos	RD\$(11,398,239)	-	-	(11,398,239)
Otros ingresos (gastos) operacionales	-	8,155,098	-	8,155,098
Gastos corporativos no asignados	-	(102,179,394)	-	(102,179,394)
Ingresos (gastos) no operacionales	-	12,815,914	-	12,815,914
Impuestos sobre la renta	-	(561,516)	-	(561,516)
<b>Resultado neto</b>	<b>RD\$ 26,257,283</b>	<b>RD\$ (63,764,072)</b>	<b>\$ -</b>	<b>RD\$ (37,506,788)</b>
<b>Otras informaciones</b>				
<b>Activos del segmento</b>	<b>675,323,619</b>	<b>128,079,075</b>	-	<b>803,402,694</b>
<b>Pasivos del segmento</b>	<b>RD\$ 569,414,261</b>	<b>RD\$ 94,023,755</b>	-	<b>RD\$ 663,438,016</b>
	2017			
	Operaciones Crediticias	Otras	Operaciones Cambiarias	Total
Ingresos financieros	RD\$ 120,230,527	RD\$ 612,597	RD\$ 2,497,878	RD\$ 123,341,002
Gastos financieros	(45,477,376)	(1,370,509)	(112,951)	(46,960,836)
<b>Margen bruto</b>	<b>74,753,151</b>	<b>(757,912)</b>	<b>2,384,927</b>	<b>76,380,166</b>
Provisión para activos riesgos	(19,564,851)	-	-	(19,564,851)
Otros ingresos (gastos) operacionales	-	27,485,635	-	27,485,635
Gastos corporativos no asignados	-	(106,309,058)	-	(106,309,058)
Ingresos (gastos) no operacionales	-	7,648,168	-	7,648,168
Impuestos sobre la renta	-	(53,823)	-	(53,823)
<b>Resultado neto</b>	<b>RD\$ 55,188,300</b>	<b>RD\$ (71,986,990)</b>	<b>RD\$ 2,384,927</b>	<b>RD\$ (14,413,763)</b>
<b>Otras informaciones</b>				
<b>Activos del segmento</b>	<b>RD\$ 643,160,015</b>	<b>RD\$ 59,215,289</b>	-	<b>RD\$ 702,375,304</b>
<b>Pasivos del segmento</b>	<b>RD\$ 550,580,846</b>	<b>RD\$ 18,833,415</b>	<b>RD\$ -</b>	<b>RD\$ 569,414,261</b>

**28. Operaciones con partes vinculadas:**

La Primera Resolución de la Junta Monetaria del 18 de marzo, 2004 que aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas establece los criterios para la determinación de las partes vinculadas de las entidades de intermediación financiera.

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para los años terminados el 31 de diciembre, 2018 y 2017 se presentan a continuación:

**a) Créditos otorgados a personas vinculadas:**

	<b>2018</b> <b>En RD\$</b>	<b>2017</b> <b>En RD\$</b>
	<b>Crédito vigente</b>	<b>Crédito vigente</b>
Partes vinculadas a la propiedad	12,985,789	13,778,746
Partes vinculadas a la administración	8,607,973	14,075,866
<b>Total</b>	<b>21,593,762</b>	<b>27,854,612</b>

**b) Pasivos con personas vinculadas:**

Cuentas de ahorro	50,450,081	-
Certificados de inversión	23,078,589	22,763,521
<b>Total</b>	<b>73,528,670</b>	<b>22,763,521</b>

	<b>2018</b> <b>En RD\$</b>	<b>2017</b> <b>En RD\$</b>
<b>Ingresos</b>		
Intereses y comisiones por créditos	\$3,893,875	5,904,886
Ingresos por promoción de seguros	18,000,000	24,000,000
	<b>21,893,875</b>	<b>29,904,886</b>
<b>Gastos</b>		
Intereses por captaciones	4,208,602	3,816,370
Seguros	1,557,941	607,633
Alquiler	1,238,113	1,203,282
	<b>7,004,656</b>	<b>5,627,285</b>
<b>Efectos sobre los resultados /gastos</b>	<b>20,889,219</b>	<b>24,532,171</b>

**c) Otras operaciones con partes vinculadas:**

Cuentas por cobrar	7,282,036	8,513,147
Seguros pagados por anticipado	-	370,906
Certificado financieros	23,078,590	22,763,521
Cuentas por pagar	1,557,941	56,059
Aportes para incremento de capital	117,110,700	67,110,700

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

**29. Fondos de pensiones y jubilaciones:**

Fondos de pensiones y jubilaciones: Para dar cumplimiento a las disposiciones de la Ley 87-01, mediante la cual se creó el Sistema Dominicano de Seguridad Social, para regular y desarrollar los derechos y deberes recíprocos del Estado y los ciudadanos, en lo relativo al financiamiento para la protección de la población contra los riesgos de vejez, discapacidad y cesantía por edad avanzada. A tal efecto, en el año 2001.

Los aportes a la cuenta del afiliado constituyen un fondo de pensión de su patrimonio exclusivo, el cual es invertido en la Administradora de Fondos de Pensiones, en las condiciones y límites que establece la Ley, con la finalidad de incrementarlo mediante una rentabilidad real, para lo cual, tanto el Banco como el empleado realizan aportes según se establece en la Ley.

Durante los años terminados el 31 de diciembre, 2018 y 2017, los aportes del Banco (gastos) por este concepto ascendieron a RD\$2,334,199 y RD\$ 2, 449,902, respectivamente

**30. Transacciones no monetarias:**

Las operaciones incluidas en los estados de flujos de efectivo en los años terminados el 31 de diciembre, 2018 y 2017, incluyen partidas no monetarias correspondiente a:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>En RD\$</b>	<b>En RD\$</b>
Transferencia de provisiones de cartera de crédito a provisión de bienes recibidos, en recuperación de crédito	-	3,130,600
Intereses capitalizable en obligaciones con el público	20,066,566	-
Transferencia de provisiones de rendimientos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	344,672	1,813,819
Transferencia de provisiones de inversiones a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	204,294	436,970
Transferencia de provisiones de rendimiento por cobrar a provisión recibidos en recuperación de créditos	-	130,697
Castigos de provisión de cartera de crédito	7,564,822	9,047,278
Castigos de provisión de rendimientos por cobrar	152,469	572,508
Constitución de provisión para cartera de créditos	8,875,177	9,959,364
Constitución de provisión para rendimientos por cobrar	858,565	52,012
Constitución de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	1,664,497	3,086,961
Constitución de provisión para inversiones	-	436,970
Retiros de provisión por venta de bienes adjudicados	-	9,286,419
Depreciación y amortización	11,051,658	5,559,972
Impuesto sobre la renta diferido	457,079	421,389
Pérdida en venta de bienes adjudicados	4,120,024	724,206
Pérdida en inversiones	2,614,234	-

**31. Otras revelaciones:**

**a) Empresa en Marcha-Evaluación de la Gerencia**

Según se explica en la Nota 2.1, los estados financieros del Banco han sido preparados asumiendo que continuará operando como una empresa en marcha, de acuerdo con las prácticas contables requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, sus leyes, reglamentos y circulares. Para el año terminado el 31 de diciembre, 2018, el Banco generó pérdidas ascendentes a RD\$37,506,788. Adicionalmente, existen pérdidas acumuladas de años anteriores por un monto de RD\$121,503,138, el cual aumenta la pérdida acumulada total a RD\$159,009,926, el cual representa un 53.5% del capital pagado, el cual asciende a RD\$297,110,64, que incluye capital pagado y capital adicional pagado. Esta situación genera cuestionamiento sobre el principio de empresa en marcha.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia del Banco ha realizado una evaluación de la suficiencia de su capital de trabajo y el soporte de sus flujos de efectivo para los próximos 15 meses de operaciones, concluyendo que el Banco tendrá suficiente capital de trabajo para financiar sus operaciones y para cumplir sus compromisos financieros. Consecuentemente, los estados financieros han sido preparados sobre la base de empresa en marcha.

Nuestros procedimientos en relación con la evaluación de la Gerencia sobre el concepto de empresa en marcha incluyó la evaluación de las asunciones adoptadas por la Gerencia en la preparación del flujo de efectivo proyectado y la razonabilidad de las asunciones básicas utilizadas, basados en nuestros conocimientos del negocio, la industria y las informaciones históricas.

**b) Corrección de errores del Período Anterior:**

Los siguientes ajustes sumarizan el impacto de los ajustes en los estados financieros del Banco.

<u>Estado del balance general</u>	<u>Impacto de corrección de error</u>		
<u>31 de Diciembre, 2017</u>	<u>Según Reportado Anteriormente</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Según Re expresado</u>
<u>(Expresado en RD\$)</u>			
<b>Activos</b>			
Financiadora valor	RD\$338,449	RD\$(338,449)	-
Construcciones y adquisiciones en proceso	7,895,423	(2,342,843)	5,552,579
Papelería, útiles y otros materiales	126,417	(101,919)	24,498
Cuentas de ahorros, cheques de gerencias	-	1,053	1,053
<b>Total activos</b>	<b>RD\$802,844,865</b>	<b>RD\$(2,782,159)</b>	<b>RD\$800,062,706</b>
Fondos cuentas de ahorros cerradas	(74,509)	(953)	(75,462)
Depto. Legal	(311,927)	(237,849)	(549,775)
ARS humano	-	12,808	12,808
<b>Total pasivos</b>	<b>RD\$663,333,579</b>	<b>RD\$(225,993)</b>	<b>RD\$663,107,586</b>
<b>Total patrimonio</b>	<b>RD\$130,479,619</b>	<b>RD\$(3,008,153)</b>	<b>RD\$127,471,466</b>

**31. Otras revelaciones (Continuación):**

**c) Acuerdo con la General de Seguros**

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

Mediante addendum del 28 de junio del 2018 al citado contrato, fue disminuida la tarifa, de RD\$2,000,000 a RD\$1,000,000. Para los períodos terminados al 31 de diciembre, 2018 y 2017, esta transacción generó ingresos por RD\$18,000,000 y RD\$ 24,000,000, respectivamente, los cuales se presentan en el renglón de otros ingresos (gastos) del Estado de Resultados.

**d) Circulares**

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

**32. Notas requeridas no reveladas:**

El Manual de Contabilidad para entidades 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:

- Cambios en las políticas contables
- Fondos interbancarios
- Aceptaciones bancarias
- Inversiones en acciones
- Fondos tomados a préstamo
- Obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Hechos posteriores al cierre



MEMORIA ANUAL 2018